Контрольная работа.

**Задача № 1.**

Баланс дочернего акционерного общества имеет следующие показатели,

в тыс. руб.:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Актив | Сумма | Пассив | Сумма |
| Основные средства | 250 | Уставный капитал | 180 |
| Производственные запасы | 30 | Прибыль | 100 |
| Касса | 5 | Расчеты с учредителями | 20 |
| Расчетный счет | 15 |  |  |
| Баланс | 300 | Баланс | 300 |

Одному из учредителей (Обществу «АВС») принадлежит 60% акций дочернего общества. Определите сумму вклада общества «АВС» в дочернюю компанию.

**Решение.**

Уставный капитал АО состоит из суммы номиналов распространенных акций этого АО, тогда (180 т.р.\*60%)/100%=108 т.р.

Сумма вклада в уставный капитал составит 108 тыс. руб.

**Задача № 2.**

Баланс АО содержит следующие показатели, тыс. руб.:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Актив | Сумма | Пассив | Сумма |
| Основные средства | 50 | Уставный капитал | 100 |
| Нематериальные активы | 10 | Прибыль | 50 |
| Производственные запасы | 22 |  |  |
| Касса | 2 |  |  |
| Расчетный счет | 36 |  |  |
| Расчеты с учредителями | 30 |  |  |
| Баланс | 150 | Баланс | 150 |

Определить процент оплаты уставного капитала АО.

**Решение.**

Процент оплаты уставного капитала АО составляет 70%

**Задача № 3.**

В августе 2000 года производится ликвидация АО просуществовавшего 10 месяцев. На момент принятия решения о ликвидации общества его бухгалтерский баланс характеризовался следующими показателями, в тыс. руб.:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Актив | Сумма | Пассив | Сумма |
| Нематериальные активы | 1000 | Уставный капитал | 2000 |
| Основные средства | 2000 | Резервный фонд | 1000 |
| Незавершенное производство | 2000 | Фонды спец назначения | 1000 |
| Расчеты с учредителями | 1000 | Нераспределенная прибыль отчетного года | 1000 |
| Производственные запасы | 1000 | Долгосрочные кредиты | 2000 |
| Расчетный счет | 1000 | Расчеты по оплате труда | 1000 |
| Расчеты с бюджетом | 1000 | Краткосрочные кредиты | 2000 |
| Прочие оборотные активы | 1000 |  |  |
| Баланс | 10000 | Баланс | 10000 |

Определить сумму выплат, приходящихся на одну обыкновенную акцию общества, при условии, что обществом было выпущено 2000 акций номиналом 1000 рублей, из которых половина акций была оплачена на 25%, четверть полностью и четверть наполовину.

**Решение.**

1. Сначала необходимо определить чистые активы АО, они при работе не должны меньше уставного капитала.
2. По закону существует пять категорий лиц на право очередную оплату долгов при ликвидации АО. (Гражданский Кодекс ст. 57-65)
3. После выплат долгов оставшуюся часть от чистых активов распределяют между акционерами согласно внесенных сумм в уставный капитал.

Приказ Минфина № 7 ФКЦБ РФ № 149 от 05.08.96

Чистые активы=Основные средства+Незавершенное производство+Производственные запасы+Расчетный счет+Рачсеты с бюджетом+Прочие оборотные активы-Нераспределенная прибыль-Кредиты

Чистые активы=2000+2000+1000+1000+1000+1000-2000-1000-2000=3000 тыс. руб.

3000 тыс. руб./2000= 1500 руб. на 1 акцию

# Задача № 4

Акционерным обществом приобретена на рынке ценных бумаг 9100 рублей облигация другого АО номинальной стоимостью 10000 руб. Срок погашения облигации наступает через 5 лет. Доход (10% годовых) выплачивается ежегодно по купонам. По какой цене будет отражена в балансе покупателя купленная облигация через 2 года.

**Решение.**

1. Погашение облигации через пять лет, значит, доход по облигации будет купонный, плюс скидка от разницы номинала и приобретенной цены. Купонный доход будет отражаться в прибыли. А разница между номиналом и ценой приобретения разобьется до периода погашения.

10000-9100=900 руб.

900/5 лет=180 руб. в год

Ежегодные зачисления будут отражаться на Д 58/2 К 76 180 руб.

Через 2 года облигация отразится на Д 58/2 по цене 9100+180+180=9460 руб.

# Задача № 5

В январе АО (не являющееся инвестиционным фондом) объявило об увеличении уставного капитала до 1 млрд. рублей.

Условиями подписки на акции была предусмотрена их первоначальная оплата в размере 30% стоимости с окончательной оплатой в течение полугода. В июле при подведении итога подписки выяснилось, что подписка на акции составила 700 млн. рублей, фактически поступило 650 млн. рублей. Какая сумма будет отражена на счете «Уставный капитал» АО после подведения итогов подписки.

**Решение.**

На счете «Уставный капитал» АО будет отражена сумма в 650 млн. рублей, т.к. это определяют условия подписки, в которой сказано, что окончательно оплатить в течение полугода. На сете «Уставный капитал» будет отражено 700 млн. руб. т.к. если произошла подписка, то акции считаются разменянными, ст.34 «Оплата акции и иных ценных бумаг». Федеральный закон «Об акционерных обществах».

# Задача № 6

Гражданин приобретает 10 привилегированных акции банка номинальной стоимостью 900 рублей каждая, по цене 1000 рублей за штуку. В каком размере он должен уплатить налог на операции с ценными бумагами?

**Решение.**

В настоящем чтении налогового кодекса физические лица не облагаются налогом на операции с ценными бумагами, если материальная выгода не определена. Значит, он ничего платить не должен. Ст.212 НК РФ.

# Задача № 7

АО ликвидируется как неплатежеспособное на основе конкурсного производства. Бухгалтерский баланс, составленный на момент ликвидации, характеризуется следующими данными, в тыс. руб.:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Актив | Сумма | Пассив | Сумма |
| Основные средства | 2000 | Уставный капитал | 1000 |
|  |  | Долгосрочные займы (облигационный заем) | 1000 |
|  |  | Расчеты с кредиторами за товары и услуги | 1000 |
|  |  | Расчеты по оплате труда | 1000 |
| Убытки | 3000 | Расчеты с бюджетом | 1000 |
| Баланс | 5000 | Баланс | 5000 |

В соответствии с Законом РФ «О банкротстве» определите сумму выплат, приходящихся на одну облигацию общества при условии, что обществом было выпущено и размещено 1000 облигации.

**Решение.**

1. Размещение облигации представляет собой заем денежных средств, и погашение его по номиналу с истечением определенного периода времени.
2. Так как АО ликвидируется на основе конкурсного производства, то по закону оно может быть преобразовано, и долги, имущество перейдет под конкурсное управление.
3. АО должно по облигационному займу 1 000 000 рублей, а выпущено 1000 облигаций. Номинал одной соответственно равен 1000 рублей.
4. Облигационный заем может быть погашен имуществом АО при полной ликвидации

Выплат по облигациям не будет, так как нужно погасить долг по зарплате и произвести расчеты с бюджетом, если они не обеспечены залогом имущества, тогда очередность другая.

# Задача № 8

АО с целью долгосрочного инвестирования средств приобрело на рынке ценных бумаг за 700 рублей привилегированная акция другого АО номинальной стоимостью 1000 рублей. Дивиденд по акции составляет 11%. По какой цене будет отражена в балансе АО купленная акция через 7 лет в соответствии с новым планом счетов?

**Решение.**

В соответствии с Законом номинал акции устанавливается для определения уставного фонда АО при первичном размещении. Во всех остальных случаях на акции существует рыночная цена. Так как АО приобрело привилегированную акцию за 700 рублей, то и по истечении 7 лет купленная акция будет отражена в балансе АО по 700 рублей.

# Задача № 9

Баланс АО содержит следующие показатели, в тыс. руб.:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Актив | Сумма | Пассив | Сумма |
| Основные средства | 500 | Уставный капитал | 800 |
| Нематериальные активы | 100 | Резервный фонд | 80 |
| Готовая продукция | 300 | Расчеты с кредиторами | 170 |
| Убытки | 50 |  |  |
| Баланс | 1050 | Баланс | 1050 |

Какая максимальная сумма может быть израсходована руководством АО для выплаты процентодержателям их облигации?

**Решение.**

Резервный фонд образуется при покупке ценных бумаг выше номинала, так как облигации являются долговыми ценными бумагами, то можно использовать резервный фонд. Следовательно, для выплаты процентов может быть использовано 80 тыс. рублей. Ст.35 глава III Федеральный Закон «Об акционерных обществах» ст.35 «Фонды и чистые активы»

# Задача № 10

Банк обязуется выплатить вкладчикам 36 % годовых с учетом ежемесячного реинвестирования вклада по сложному проценту. Какова ставка ежемесячного реинвестирования?

**Решение.**

Используем формулу эквивалентного и эффективного процента (В.А. Галанов «Рынок ценных бумаг» стр. 41)

1+Кэф= (1+К/m)m

где К эф – процент, получаемый по итогам года при начислении сложного процента.

К - простой процент

m-число раз

К= (m√1+Кэф-1)\*m

К =(12√1+0,36-1)\*12=0,0576\*100=5,76%

Следует, что ставка ежемесячного реинвестирования 5,76%

# Задача № 11

Бескупонная облигация номиналом 100 000 рублей со сроком обращения 4 года приобретается за 2 года до погашения по цене 12 500 рублей. Какова должна быть минимальная величина банковской полугодовой ставки, при которой инвестору, купившему облигацию, было бы более выгодно положить деньги в банк на два года? Банк начисляет сложные проценты каждые полгода.

**Решение.**

1. Определим доход инвестора

100 000-12 500=87 500 рублей

Известна сумма инвестирования и ожидаемый доход. Найдем ставку минимального банковского процента из формулы

Pn=P\*(1+K/m)nm

Где

Pn – ожидаемый доход

P – сумма инвестирования

К – банковская ставка

n- количество начислений в год

m-количество лет

К=(nm√Pn/P-1)\*m

К=(2\*2√87500/12500-1)\*2=1,25 или 125%

Значит, ставка должна быть не менее 125 %

К=(nm√N/P-1)\*m

К=(2\*2√100000/12500-1)\*2=1,36

# Задача № 12

Компания Б выкупила у компании А вексель, выданный компанией С. Последняя, обещала уплатить по векселю 5 млн. рублей 1 июня 2000 года. Компания Б уплатила компании А при покупке векселя 700 тыс. рублей. Какова совокупная стоимость налога на операции с ценными бумагами уплаченная компаниями А и Б при совершении сделки?

**Решение.**

Компания А и Б не будут платить налог на операции с ценными бумагами, так как налог выплачивается один раз эмитентом при размещении ценных бумаг, все остальное попадает под статью 149 НК РФ по операциям с ценными бумагами.

# Задача № 13/1

Баланс АО содержит следующие показатели млн. руб.:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Актив | Сумма | Пассив | Сумма |
| Основные средства | 500 | Уставный капитал | 800 |
| Нематериальные активы | 100 | Резервный фонд | 100 |
| Готовая продукция | 300 | Прибыль | 100 |
| Расчетный счет | 100 |  |  |
| Баланс | 1000 | Баланс | 1000 |

Какая максимальная сумма может быть израсходована АО для выплаты дивидендов по привилегированным акциям, если доля привилегированных акций в уставном капитале составляет 10% и при их выпуске установлен фиксированный дивиденд?

**Решение.**

По решению совета директоров максимальная сумма выплат может составить:

Количество акций\*номинал\*фиксированный дивиденд, но не больше прибыли предприятия и с учетом того, что после выплаты стоимость чистых активов АО будет не меньше его уставного капитала и резервного фонда. (Ст.102 ГК РФ)

# Задача № 13/2

Определить цену размещения коммерческим банком своих векселей при условии, что вексель выписывается на сумму 100 000 рублей, со сроком платежа 240 дней, банковская ставка процента 40% годовых.

**Решение.**

1. Возьмем банковскую ставку процента годовых как эквивалентную ставку доходности, тогда по формуле

N/(1+F(t/365))=N(1-(d\*t/360))

Определим d ставку дисконта векселя: d=360(1-1/(1+kt/365)) где k эквивалентная ставка 40% годовых, t-период погашения 240 дней

1. Определим D –дисконт векселя

D=N\*(dt/360)

1. Определим цену размещения P=N-D

d=(360\*(1-(1/1+0.4\*240/365)))/240=0,32

D= (100 000\*0,32\*240)/360=21 333 руб.

P=N/(1+kt/360)

P=100000/(1+0,4\*240/360)=78740 руб.

Цена размещения коммерческим банком своих векселей равна 78 740 рублей.

## Задача № 14

Акционерное общество зарегистрировало эмиссию 30 тыс. обыкновенных акций с номинальной стоимостью 1000 рублей, из которых 26 тысяч было продано акционерам, а 4 тысячи остались непроданными. Через некоторое время еще 1000 акций была выкуплена обществом у акционеров. По окончании отчетного года собранием акционеров принято решение о распределении в качестве дивидендов 3 млн. рублей их прибыли. Какая сумма дивиденда на каждую акцию может быть выплачена?

**Решение.**

По условию задачи известно, что на руках у акционеров осталось 25000 обыкновенных акций, тогда

3 000 000 / 25 000=120 рублей.

Значит, сумма дивиденда на одну акцию составит 120 рублей.

## Задача № 15

Номинальная стоимость акции АО составляет 50 тысяч рублей. Определите ориентировочную курсовую стоимость акций на рынке ценных бумаг, если известно, что размер дивиденда ожидается на уровне 25%, а размер банковской ставки составляет 20%

**Решение.**

Определим поток доходов по акции это размер дивиденда.

Определим курсовую стоимость

Dn=P\*(1+k), где

Dn- курсовая стоимость акции

P- номинальная стоимость

k-ставка дивиденда

Определим К доходности=25%/20%=1,25

Dn=P\*k=50000\*1.25=62500

## Задача № 16

Облигации АО выпущены 1 января 1993 года. Срок обращения облигаций 2 года. Годовой купон 8,5%. Номинальная стоимость 1000 рублей, однако при первичном размещении стоимость облигаций составила 974 рубля. Какова должна быть минимальная величина банковской ставки, при которой инвестору, купившему облигацию в ходе первичного размещения (налогообложение не учитывать), было более выгодно положить деньги в банк на 2 года?

**Решение.**

Определим доходность облигаций

K=(C+(N-P))/P

Скорректируем на число лет до погашения

K=((2С+(N-P))/2P)\*100%, где

K – доходность облигаций

N- номинал облигаций

P- цена приобретения

2- число лет до погашения

К=((2\*85+(1000-974))/2\*974)\*100%=10,06 %

## Задача № 17

Акционерное общество А приобрело облигацию другого АО по какой-то первоначальной цене Х. Номинал облигации 10 000 рублей. Срок погашения наступает через 10 лет. Доход 10% годовых выплачивается ежегодно по отрывным купонам. Через 7 лет эта облигация отражается в балансе АО А по цене 9670. Определит первоначальную цену Х.

**Решение.**

До погашения облигации остается 3 года, это значит, что цена облигации возрастет через каждый год равными приростами до 10 000 рублей, т.е. один прирост за год составит (10000-9670)/3=110 рублей

АО продержало облигацию 7 лет, т.е. получало по 110 рублей каждый год к курсовой стоимости. Тогда курсовая стоимость Х будет равна

9670-110\*7=8900 руб.

Облигация была приобретена за 8900 рублей

## Задача № 19

Номинальная стоимость акций АО 100 рублей за акцию, текущая рыночная цена 600 рублей за акцию. Компания выплачивает квартальный дивиденд в размере 20 рублей за акцию. Какова текущая доходность акций АО в годовом начислении?

**Решение.**

Покупка 600 рублей, при условии, что ничего не изменится, доход за год составит 80 рублей, тогда текущая доходность составит F=80/600\*100%=13%

## Задача № 20

Акционерное общество с уставным капиталом 2 млн. рублей выпустило еще 10 тыс. обыкновенных акций на 1 млн. рублей и 500 облигаций на 500 тыс. рублей с купонной ставкой 20 % годовых. Чистая прибыль общества 250 тыс. рублей. Определить сумму дохода на одну акцию.

**Решение.**

Уставный капитал АО возрастет с выпуском до 3 млн. рублей, тогда он будет состоять из 30 тыс. обыкновенных акций.

Выплаты по облигациям

250\*20%=50 тыс. руб.

250-50=200 тыс. руб.

200000/10000=20 рублей будет приходиться на 1 обыкновенную акцию.

## Задача № 21

Иностранный участник АО оплатил 100 акций номинальной стоимостью 100 рублей каждая долларами по курсу 1 доллар=100 рублей. АО решило выкупить у иностранного участника принадлежащие ему акции. Рыночная стоимость акций к моменту выкупа осталась на уровне номинала. Курс доллара повысился до 120 рублей за доллар. Какая сумма будет выплачена иностранному участнику за акции?

**Решение.**

Иностранному участнику будет выплачено по 100 рублей за акцию, так как рыночная стоимость акции к моменту выкупа осталась на уровне номинала.

## Задача № 22

Инвестор приобрел акцию в начале текущего финансового года за 1000 рублей и продает ее по прошествии 4 месяцев. Определить примерную стоимость, по которой совершается продажа, если ожидаемая прибыль в расчете на акцию по итогам года составит 120 рублей. Ситуация на финансовом рынке и положение компании существенно не изменились с начала года.

**Решение.**

Определим годовую ставку дивиденда по акции

К=(120/1000)\*100%=12%

Pn-ожидаемая стоимость

Pn=(1000-40/(1+0,12)1/3)\*(1+0,12)1=1075

Примерная стоимость, при которой совершается продажа 1075 рублей.

## Задача № 23

Инвестор приобрел за 900 рублей привилегированную акцию номинальной стоимостью 1000 рублей с фиксированным размером дивиденда 70% годовых. В настоящее время курсовая стоимость акции 1200 рублей. Инвестор предполагает продать акцию через 2 года. Определите текущий годовой доход по данной акции (без учета налогов).

**Решение.**

Текущий годовой доход будет 700 рублей. За первый год 700 рублей за второй год плюс к этому разницу между покупкой и продажей акции.

## Задача № 24

Депозитный сертификат был куплен за 6 месяцев до срока его погашения по цене 1000 рублей и продан за 4 месяца до срока погашения по цене 1400 рублей. Определить (по простой процентной ставке без учета налогов) доходность этой операции в пересчете на год.

**Решение.**

Доход от операции составит 1400-1000=400 рублей за 2 месяца, т.е. доходность в расчете на год составит 400/1000\*6=2,4 или 240% годовых

## Задача № 25

Баланс дочернего акционерного общества имеет следующие показатели,

млн. руб.:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Актив | Сумма | Пассив | Сумма |
| Основные средства | 250 | Уставный капитал | 280 |
| Производственные запасы | 30 | Расчеты с учредителями | 20 |
| Касса | 5 | Прибыль | 100 |
| Расчетный счет | 115 |  |  |
| Баланс | 400 | Баланс | 400 |

Одному из учредителей (Обществу «АВС») принадлежит 70% акций дочернего общества. Определить сумму вклада общества «АВС» в дочернюю компанию.

**Решение.**

(280\*70%)/100%=196 млн. рублей.

Вклад составляет 196 млн. рублей

## Задача № 26

Инвестор получил от операций купли-продажи ценных бумаг доход в размере 100 тыс. рублей. Подлежит ли обложению налогом на добавленную стоимость полученный доход?

Ответ: Полученный доход не подлежит обложению налогом на добавленную стоимость, так как представляет собой финансовую операцию, которая регулируется статьей 149 НК РФ.