

05.05.2022 г.
Очная форма обучения
Группа ТЭК 2/2
ОП. 10 Экономика организации

Вид занятия:	лекция (2 часа)
Тема занятия:	Эффективность деятельности торгового предприятия
Цели занятия:	
- учебная	- уяснить суть понятия «экономическая эффективность»; - ознакомиться с основными показателями, которые характеризуют экономическую эффективность; - изучить показатели финансовой устойчивости и платежеспособности; - привлекать студентов к самостоятельной деятельности.
- воспитательная	- прививать у студентов любовь к избранной профессии; - воспитывать внимание, дисциплинированность, активность

Список рекомендованной литературы
(Электронная библиотека техникума)

1. Экономика организации (предприятия): учебное пособие Р90 / Т.К. Руткаускас [и др.]; под общ. ред. д.э.н., проф. Т.К. Руткаускас. -2-е изд., перераб. и доп. – Екатеринбург: Изд-во УМЦ УПИ, 2018. – 260 с.
2. Котерова Н.П. Экономика организации: учебник для студ. учреждений сред. проф. образования / Н.П. Котерова. -8-е изд., стер. - М.: Издательский центр «Академия», 2015. -288 с.
3. Экономика предприятия (организации): Учебник / О.В. Баскакова, Л.Ф. Сейко. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К^о», 2013. – 372 с.
4. Экономика предприятия. Практикум: учеб. Пособие /Э.В. Крум Э40 [и др.]; под ред. Э.В. Крум. – Минск: Изд-во Гревцова, 2009. – 360 с.: ил.

Раздел 8. Эффективность деятельности торгового предприятия

Тема 8.1. Эффективность деятельности торгового предприятия

План

1. Экономическая эффективность: понятие и показатели её характеризующие.
2. Оценка финансово-экономического состояния предприятия.
3. Оценка финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.

Задание

1. Составить опорный конспект по вопросам лекции.
2. Ответить устно на вопросы для самопроверки.

Обязательно в конце выполненного задания написать Ф.И.О., поставить подпись и дату отправки. Сделать фото конспекта и прислать на электронную почту: olga_boyko_74@mail.ru

1. Экономическая эффективность: понятие и показатели её характеризующие

Термин «эффективность» означает результативность использования средств для достижения каких-либо целей. Экономисты во всем мире представляют данное понятие в микро- и макроэкономике.

Экономическую эффективность можно рассматривать как результат соотношения полученных доходов и понесенных затрат, как способность системы достигать поставленных задач, определенных функциями самой системы. На микроэкономическом уровне экономическая эффективность проявляется на предприятиях как рентабельность деятельности.

Получать как можно больше товаров и услуг из доступных предприятию редких ресурсов - вот в чем суть экономической эффективности.

Стоимость экономических ресурсов, необходимых для выпуска заданного объема конкретного блага, составляет его затраты. Доход, полученный от реализации готовой продукции, является результатом производства. Отношение результата к затратам характеризует экономическую эффективность использования ресурсов. Она может быть представлена в виде объемного (результат: затраты) или индексного показателя.

Если эффективность больше единицы, то имеет место повышение эффективности, а когда меньше единицы, то снижение.

Важнейшими показателями хозяйственной деятельности торговых организаций являются прибыль и рентабельность. Эти показатели и коэффициенты отражают всю полноту деятельности организации торговли: объем товарооборота, структуру и динамику розничного товарооборота, эффективность использования внутренних ресурсов, проведение политики по оптимизации функционирования предприятия.

Если брать за основу ресурсный подход, то предлагается следующая система коэффициентов оценки эффективности основных средств предприятия:

1. Коэффициенты, которые показывают степень использования площадей предприятия, предназначенных для торговли:

- товарный оборот на кв. м. торговой площади компании;
- получаемая прибыль на кв.м. торговой площади;
- показатель использования торговой площади организации;
- доля в общей площади предприятия торговых площадей;

2. Показатели и коэффициенты, показывающие степень использования оборудования компании:

- коэффициент оборудования, установленного недавно;
- коэффициент оборудования, действующего на предприятии;
- коэффициент использования парка автомобилей на предприятии;
- коэффициент экстенсивного и интенсивного использования оборудования;

3. Общая система показателей:

- фондовооруженность;
- фондоемкость;
- фондооснащенность;
- фондоотдача;

- фондорентабельность – показывает использование основных средств компании.

Система показателей оценки эффективности работы предприятия состоит из следующих показателей:

4. Общие показатели эффективности использования основных фондов:

а) Первая группа – это затраты, рассчитанные на основе амортизационных отчислений:

- амортизационная отдача;
- амортизационная емкость;
- амортизационная рентабельность

б) Вторая группа – показатели, рассчитанные на основе полной суммы затрат по содержанию основных фондов:

- показатель отдачи затрат на поддержание в соответствующем состоянии основных средств;

- показатель емкости затрат, необходимых для содержания основных средств;

- коэффициент рентабельности понесенных затрат на содержание основных средств;

Комплекс имеющихся методов и методик, необходимых для оценки эффективности использования оборотных средств предприятия позволяет определить следующие показатели:

- время, за которое совершается оборот оборотных средств;

- скорость 1 оборота обращения оборотных средств;

- коэффициент, определяющий эффективность использования имеющихся оборотных средств;

- показатель загрузки оборотных средств, приходящихся на 1 рубль.

Поскольку сумма оборотных средств является авансом в периоде одного оборота, и в целом относится на текущие расходы компании, желательно осуществить расчет дополнительных коэффициентов, таких как:

- рентабельность использования оборотных средств, которая характеризует прибыль предприятия, полученную на 1 рубль понесенных затрат. Данный показатель можно получить путем деления чистой прибыли к сумме затрат;

- производительность использованных оборотных средств компании - показывает отдачу затрат, направленных на формирование оборотных средств компании. Получить данный коэффициент можно путем деления товарооборота компании на сумму затрат.

Существует очень мало показателей, которые характеризуют степень эффективности труда и получаемой прибыли компании.

Обычный комплекс коэффициентов и показателей эффективности использования трудовых ресурсов компании целесообразно дополнить следующими показателями:

- зарплатоемкость;

- объем затрат на поддержание трудовых ресурсов компании.

Эти два коэффициента дают характеристику объема затрат на оплату труда, на поддержание и содержание трудовых ресурсов компании.

Таким образом, данный комплекс показателей, характеризующих эффективность использования основных средств, оборотных средств, трудовых ресурсов компании позволяют проводить глубокий серьезный анализ имеющихся ресурсов на предприятии, давать основу для принятия управленческих решений по эффективному управлению компанией.

2. Оценка финансово-экономического состояния предприятия

Финансовое состояние предприятия характеризует состояние финансовых ресурсов и взаимоотношений, связанных с движением денежных потоков, по источникам их образования и расходования.

Оценка финансового состояния предприятия производится на основе анализа системы следующих показателей: величины собственных источников финансовых ресурсов; состояния товарных запасов и обеспеченности их собственными средствами; платежеспособности и финансовой устойчивости; рентабельности совокупного капитала, в том числе собственного; показателя деловой активности предприятия.

Основным источником информационного обеспечения оценки финансового состояния предприятия являются бухгалтерский баланс и приложения к нему в виде финансовой отчетности, в том числе: отчета о движении денежных средств, о движении собственного капитала.

В бухгалтерском балансе предприятия отражается его имущество по составу и размещению на определенную дату - это активы, которые должны приносить доход предприятию. В балансе также указаны источники формирования активов предприятия за счет собственного и привлеченного капитала (пассивы).

Основная цель проведения анализа состояния активов предприятия заключается в выявлении изменения за отчетный период в их составе и структуре по таким группам, как оборотные (текущие) активы, и необоротные - основные средства и нематериальные активы.

Важнейшим этапом анализа финансового состояния предприятия является определение фактического наличия собственных оборотных средств как в абсолютном, так и в относительном измерениях. Существуют три подхода к их измерению:

1) на основе данных разделов бухгалтерского баланса за отчетный период по следующей формуле:

$$CO_{cp} = И_{cc} + ДО - НА + П_{си},$$

где CO_{cp} - собственные оборотные средства в абсолютном измерении (руб.);

$И_{cc}$ - источники собственных средств, отраженные в разделе баланса «Собственный капитал»;

$ДО$ - долгосрочные финансовые обязательства (кредиты и займы);

$НА$ - необоротные активы (основные средства и нематериальные активы);

$П_{си}$ - статьи пассивов, приравненных к собственным источникам средств (доходы будущих периодов); задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов;

2) путем расчета CO_{cp} по формуле:

$$CO_{cp} = TA - TO$$

где ТА - текущие активы;

ТО - текущие краткосрочные обязательства предприятия, включающие кредиты и займы, а также кредиторскую задолженность;

3) путем расчета чистых активов по формуле:

$$ЧА = И_{oc} - ЦФ - ЗД_{уч} - С_{акц} + П_{си},$$

где ЦФ - целевое финансирование средств;

ЗД_{уч} - задолженность учредителей по вкладам в уставный капитал;

С_{акц} - собственные акции, выкупленные у акционеров.

Собственные оборотные средства на торговых предприятиях вкладываются в товарные запасы, денежные средства и прочие товарно-материальные ценности. При этом в товарные запасы вкладывается не ниже 50 % собственных средств, а в остальные - полностью 100 %.

3. Оценка финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия

Обеспеченность предприятия торговли собственными оборотными средствами является главным критерием оценки его платежеспособности и финансовой устойчивости.

Платежеспособность - это способность предприятия торговли своевременно погашать все свои платежные обязательства при наступлении сроков платежа.

Коэффициент платежеспособности рассчитывается по следующей формуле:

$$K_{пл} = \frac{СК}{СВК} \times 100 \%,$$

где K_{пл} - коэффициент платежеспособности или финансовой независимости, %;

СК - собственный капитал, руб.;

СВК - совокупный капитал предприятия, руб.

Чем больше этот коэффициент, тем выше доля собственного капитала в общей сумме финансовых ресурсов предприятия. В этом случае оно способно погасить не только краткосрочные, но и долгосрочные обязательства. Таким образом, можно считать, что платежеспособность характеризуется степенью защищенности интересов кредиторов и инвесторов. Высокий коэффициент платежеспособности, превышающий расчетную норму (в пределах 50 %), означает наличие у предприятия высокого производственного и финансового потенциала для привлечения заемных средств и кредитов банка.

Ликвидность предусматривает способность предприятия погашать свои обязательства активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств. Каждому виду ликвидных активов противостоит определенный вид обязательств (пассивов).

Соблюдение пропорций, указанных в таблице 1, позволяет считать предприятие платежеспособным и финансово устойчивым.

Таблица 1.

Активы	Условное обозначение	Пассивы	Условное обозначение	Условие абсолютной ликвидности баланса
Денежные средства и ценные бумаги.	A_1	Срочные обязательства (кредиторская задолженность)	P_1	$A_1 \geq P_1$
Быстрореализуемые активы: дебиторская задолженность и прочие активы	A_2	Краткосрочные кредиты	P_2	$A_2 \geq P_2$
Медленно реализуемые активы: запасы товаров и товарно-материальных ценностей	A_3	Краткосрочные займы (краткосрочные пассивы)	P_3	$A_3 \geq P_3$
Основные средства и нематериальные активы	A_4	Долгосрочные кредиты и заемные средства	P_4	$A_4 \leq P_4$
		Источники собственных средств		

Кроме анализа ликвидности баланса, необходимо исследовать показатели ликвидности. Методика расчета показателей ликвидности и их экономическая характеристика представлены в таблице 2.

Таблица 2.

Наименование показателя ликвидности	Формула для расчета показателя	Рекомендуемое значение	Характеристика показателя
Коэффициент срочной ликвидности	$K_{ср,л} = (ДС + ЦБ) / \text{краткосрочные обязательства (КО)}$	0,25-0,30	Достаточность денежных средств и их эквивалентов для погашения обязательств
Коэффициент промежуточной ликвидности	$K_{пр,м} = (ДС + ЦБ + ДЗ) / \text{Краткосрочные обязательства}$	0,30-1,0	Прогнозируемые платежные возможности при условии погашения дебиторской задолженности
Коэффициент ликвидности при мобилизации средств	$K_{л\text{мп}} = \text{Материально производственные запасы и затраты} / \text{Краткосрочные обязательства}$	0,5-0,7	Степень зависимости платежеспособности от материально-производственных запасов и затрат
Коэффициент текущей ликвидности (покрытия)	$K_{п} = \text{Текущие активы (ТА)} / \text{Текущие обязательства (краткосрочные) (ТО)}$	от 1 до 2	Нижняя граница характеризует способность погасить свои обязательства, а верхняя - обеспечить резерв активов для будущего развития сверх суммы обязательств при их погашении
Коэффициент обеспеченности текущих активов собственными средствами	$K_{об,ск} = \text{Собственный капитал предприятия СОК} / \text{Сумма текущих активов (ТА)}$	от 0,1 до 0,5	Нижняя граница обеспеченности собственными средствами - 0,10, или 10 % суммы активов
Чистый оборотный капитал	$СОК = \text{Текущие активы} - \text{Текущие обязательства} (СОК = ТА - ТО)$		

(собствен-ные оборотные средства)			
--------------------------------------	--	--	--

Наряду с платежеспособностью предприятия торговли в процессе анализа финансового состояния исследуются показатели финансовой устойчивости.

Финансовая устойчивость - это такое состояние финансовых ресурсов предприятия, их распределения и использования, которое обеспечивает ему развитие на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности в условиях допустимого уровня риска.

Финансовая устойчивость предприятия характеризуется системой показателей, являющихся составной частью оценки финансового состояния.

Наиболее обобщающим показателем финансовой устойчивости является соотношение стоимости материальных запасов и затрат текущих активов с источниками обеспечения средств, в том числе собственных и заемных.

Излишек или недостаток источников средств для финансирования запасов характеризует степень финансовой устойчивости по определенным признакам ее классификации. Нормальные источники покрытия запасов (НИЗ) включают следующие составляющие:

- собственный оборотный капитал (СОК);
- кредиты и займы под товары (КЗ);
- расчеты с кредиторами по товарным операциям (РК).

Общая сумма источников покрытия запасов товаров может быть рассчитана по следующей формуле:

$$\text{НИЗ} = \text{СОК} + \text{КЗ} + \text{РК}.$$

Отношение нормальных источников покрытия запасов к сумме самих запасов товаров (ЗТ) должно быть в пределах единицы. Если значение этого показателя меньше единицы, то текущее финансовое состояние предприятия рассматривается как неустойчивое.

Финансовая устойчивость предприятия за анализируемый период измеряется системой показателей в сравнении их значений с базисными, а также рекомендуемыми расчетными нормами.

В таблице 3 приведен перечень показателей финансовой устойчивости.

Наименование показателей финансовой устойчивости	Формула для расчета	Рекомендуемое значение	Характеристика показателя финансовой устойчивости
1. Показатели финансовой независимости			
Коэффициент автономии (концентрации собственного капитала)	$K_{\text{авт}} = \text{СК} / B_6$	$\geq 0,5$	Сколько собственного капитала приходится на единицу общей суммы совокупного капитала (валюты баланса)
Коэффициент, концентрации заемного капитала	$K_{\text{зк}} = \text{ЗК} / B_6$	$\leq 0,5$	Доля заемных и привлеченных средств в общей сумме капитала.
Коэффициент финансовой зависимости (обратный первому)	$K_{\text{фз}} = B_6 / \text{СК}$	$\approx 1,0$	Сколько единиц совокупного капитала приходится на единицу собственного.
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	$K_{\text{з/с}} = \text{ЗК} / \text{СК}$	$< 1,0 = 0,7$	«Плечо» финансового рычага, значения которого зависят от финансовой устойчивости. Превышение границы этого

			показателя означает потерю автономии и финансовой устойчивости
2. Показатели обеспеченности запасов собственным оборотным капиталом			
Коэффициент обеспеченности запасов и затрат	$K_{об.зап} = \frac{СОК}{ЗЗ}$	0,5	Доля собственного оборотного капитала в запасах и затратах.
Коэффициент маневренности собственного капитала	$K_{мн.ск} = \frac{СОК}{СК}$	0,6	Доля собственного оборотного капитала в сумме источников общего собственного капитала, направляемого для финансирования текущей деятельности предприятия.
Коэффициент маневренности оборотного капитала	$K_{м,ок} = \frac{ОК}{СК}$	>0,5	Доля оборотного капитала в сумме источников собственного капитала (50 %), а вторая часть - на финансирование основных производственных фондов.
Коэффициент привлечения долгосрочных обязательств	$K_{до} = \frac{ДО}{СК + ДО}$	0,5	Доля долгосрочных займов в общей сумме финансирования.
Коэффициент структуры долгосрочных вложений	$K_{сдо} = \frac{ДО}{ВА}$	<1	Доля долгосрочных займов в необоротных активах.

Вопросы для самопроверки

1. Дайте определение понятию «экономическая эффективность».
2. Назовите основные показатели, характеризующие экономическую эффективность.
3. Что такое платежеспособность предприятия?
4. Какие коэффициенты относятся к показателям ликвидности?
5. Что означает финансовая устойчивость предприятия?
6. Какие коэффициенты относятся к показателям финансовой устойчивости предприятия?

Домашнее задание

Используя учебную литературу и возможности Интернет-ресурсов, самостоятельно найти материал и подготовить информационное сообщение (доклад) по вопросу «Критерии экономической эффективности торгового предприятия».

Преподаватель: _____ О.А. Бойко