

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ 5

ПОКАЗАТЕЛИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Задание 5.1. Расчет показателей рентабельности. На основании выданного варианта (см. табл. 5.1) в соответствии с приведенным примером рассчитать показатели рентабельности продукции, продаж, активов и собственного капитала; проанализировать их динамику. Сформулировать выводы.

Таблица 5.1

Исходные данные для расчета показателей рентабельности в отчетном периоде (по вариантам)

Показатели	Значения
1. Прибыль от реализации продукции, млн. руб.	$21,1 + 0,5 \cdot i$
2. Чистая прибыль, млн. руб.	$12,6 + 0,2 \cdot i$
3. Совокупные активы на конец года, млн. руб.	$162,8 - 0,2 \cdot i$
4. Собственный капитал на конец года, млн. руб.	$110,2 - 0,1 \cdot i$
5. Полная себестоимость продукции, млн. руб.	$152,6 + 0,5 \cdot i$
6. Выручка от реализации продукции, млн. руб.	$202,9 + 0,7 \cdot i$

Примечания: 1 – i – порядковый номер студента по журналу; 2 – базовые значения показателей для всех вариантов соответствуют значениям в примере.

Пример выполнения задания 5.1 [11]. Провести анализ динамики показателей рентабельности продукции, продаж, активов и собственного капитала на основе исходных данных табл. 5.2.

Таблица 5.2

Данные для расчета показателей рентабельности

Показатели	Обозначение	Значение	
		базис- зис- ный	отчет- ный
1. Прибыль от реализации продукции, млн. руб.	$P_{\text{реал}}$	9,8	21,1
2. Чистая прибыль, млн. руб.	$P_{\text{ч}}$	5,0	12,6
3. Совокупные активы на начало года, млн. руб.	$A_{\text{н}}$	97,9	111,7
4. Совокупные активы на конец года, млн. руб.	$A_{\text{к}}$	111,7	162,8
5. Собственный капитал на начало года, млн. руб.	$СК_{\text{н}}$	61,2	70,3
6. Собственный капитал на конец года, млн. руб.	$СК_{\text{к}}$	70,3	110,2
7. Полная себестоимость продукции, млн. руб.	$C_{\text{полн}}$	86,1	152,6
8. Выручка от реализации продукции, млн. руб.	$ВР$	96,4	202,9

Рассчитываем показатели рентабельности в табл. 5.3.

Таблица 5.3

Расчет показателей рентабельности

Показатели	Источник / алгоритм расчета	Значение		Изменение
		базисный	отчетный	
1. Среднегодовая стоимость совокупных активов, млн. руб.	$A_{\text{ср.г}} = (A_{\text{н}} + A_{\text{к}})/2$	104,80	137,25	+32,45
2. Рентабельность совокупных активов, %	$P_{\text{реал}} / A_{\text{ср.г}} \cdot 100$	9,35	15,37	+6,02
3. Среднегодовая стоимость собственного капитала, млн. руб.	$CK_{\text{ср.г}} = (CK_{\text{н}} + CK_{\text{к}}) / 2$	65,75	90,25	+24,50
4. Рентабельность собственного капитала, %	$P_{\text{ч}} / CK_{\text{ср.г}} \cdot 100$	7,60	13,96	+6,36
5. Рентабельность продукции, %	$P_{\text{реал}} / C_{\text{полн}} \cdot 100$	11,38	13,83	+2,45
6. Рентабельность продаж, %	$P_{\text{реал}} / ВР \cdot 100$	10,17	10,40	+0,23

Таким образом, в отчетном году эффективность хозяйственной деятельности организации повысилась: рентабельность активов выросла на 6,02%, собственного капитала – на 6,36%, продукции – на 2,45%, продаж – на 0,23%. Однако следует активировать работу по улучшению сбытовой деятельности организации и повышению показателя рентабельности продаж.

Задание 5.2. Экспресс-оценка финансового состояния [11]. На основании данных предприятия (см. табл. 5.4) в соответствии с приведенным алгоритмом расчета (см. табл. 5.5) провести экспресс-оценку финансового состояния организации на начало и конец отчетного периода. Сделать выводы о структуре баланса.

Таблица 5.4

Бухгалтерский баланс на 1.01 отчетного периода, руб.

Статьи баланса	Код стр.	на 31.12 отчетного года	на 31.12 базисного года
АКТИВЫ			
I. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ			
Основные средства	110	108 022	80 723
Нематериальные активы	120	27	51
Доходные вложения в материальные активы	130	-	-
Вложения в долгосрочные активы	140	343	1399
Долгосрочные финансовые вложения	150	-	1
Отложенные налоговые активы	160	-	-
Долгосрочная дебиторская задолженность	170	-	-
Прочие долгосрочные активы	180	-	-
ИТОГО по разделу I	190	108 392	82 174
II. КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы , в т.ч.	210	25 987	16 193
материалы	211	12 948	10 655
незавершенное производство	213	1 900	1 846
готовая продукция и товары	214	11 139	3 692
товары отгруженные	215	-	-
Прочие запасы	216	-	-
Долгосрочные активы, предназначенные для реализации	220	-	-
Расходы будущих периодов	230	341	216
Налог на добавленную стоимость по приобретенным товарам, работам, услугам	240	178	186
Краткосрочная дебиторская задолженность	250	26 251	12 234
Краткосрочные финансовые вложения	260	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	270	1 566	707
Прочие краткосрочные активы	280	39	40
ИТОГО по разделу II	290	54 362	29 576
БАЛАНС (190+290)	300	162 754	111 715
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
III. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставной капитал	410	91	91
Неоплаченная часть уставного капитала	420	-	-
Собственные акции (доли в уставном капитале)	430	-	-
Резервный капитал	440	10 282	1 069
Добавочный капитал	450	91 488	62 851

Окончание табл. 5.4

Статьи баланса	Код стр.	на 31.12 отчетного года	на 31.12 базисного года
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	460	8 378	6 313
Чистая прибыль (убыток) отчетного года	470	-	-
Целевое финансирование	480	-	-
ИТОГО по разделу III	490	110 239	70 324
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные кредиты и займы	510	1 134	-
Долгосрочные обязательства по лизингам и платежам	520	-	-
Отложенные налоговые обязательства	530	-	-
Доходы будущих периодов	540	-	-
Резервы предстоящих платежей	550	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	560	11 586	-
ИТОГО по разделу IV	590	12 720	-
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		-	-
Краткосрочные кредиты и займы	610	12 272	9 519
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств	620	-	-
Краткосрочная кредитная задолженность	630	27 451	31 791
В том числе:			
поставщикам, подрядчикам, исполнителям	631	16 793	26 221
по авансам полученным	632	670	660
по налогам и сборам	633	781	589
по социальному страхованию и обеспечению	634	1 333	896
по охране труда	635	4 471	2 836
по лизинговым платежам	636	-	-
собственнику имущества (учредителям, участникам)	637	-	175
прочим кредиторам	638	3 403	414
Обязательства, предназначенные для реализации	640	-	-
доходы будущих периодов	650	72	116
Резервы предстоящих платежей	660	-	-
Прочие кратковременные обязательства	670	-	-
ИТОГО по разделу V	690	39 795	41 426
БАЛАНС(490+590+690)	700	162 754	111 750

Алгоритм выполнения задания 5.2. На основании данных табл. 5.4 расчет и анализ показателей финансового состояния предприятия осуществляется согласно табл. 5.5.

Таблица 5.5

Расчет показателей финансового состояния предприятия, руб.

Показатели	Источник / алгоритм расчета	На начало года	На конец года	Изменение
1. Краткосрочные (оборотные) активы	стр. 290			
2. Краткосрочные обязательства	стр. 690			
3. Коэффициент текущей ликвидности (<i>норматив</i> > 1,7)	п.1 / п.2			
4. Собственный капитал (капитал и резервы)	стр. 490			
5. Долгосрочные (внеоборотные) активы	стр. 190			
6. Собственный оборотный капитал	п.4 - п.5 + п.8			
7. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (<i>норматив</i> > 0,3)	п.6 / п.1			
8. Долгосрочные обязательства	стр. 590			
9. Валюта баланса (итог баланса)	стр. 300			
10. Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами (<i>норматив</i> > 0,85)	(п.2 + п.8) / п.9			