

**ФИНАНСОВЫЙ ПОТЕНЦИАЛ ОАО «ЛИДСКАЯ ОБУВНАЯ ФАБРИКА»***В.М. Недведцкий, 5 курс**Научный руководитель – Т.В. Зглой, ассистент  
Полесский государственный университет*

Прибыль как экономическая категория выступает в качестве источника развития и стимулирования эффективного труда. Являясь конечным результатом деятельности предприятия, она создает условия для его расширения, развития и повышения конкурентоспособности. Таким образом, наличие прибыли позволяет удовлетворять экономические интересы предприятия, работников и собственника.

Деятельность ОАО «Лидская обувная фабрика» в последние годы является убыточной, о чем свидетельствуют данные, приведенные в таблице 1.

Таблица 1 – Состав и структура прибыли отчетного периода организации на ОАО «Лидская обувная фабрика» за 2008 – 2009 гг.

Показатели	2008 г.		2009 г.		Темп роста (снижения), %
	млн. руб.	% к итогу	млн. руб.	% к итогу	
	2009/2008				
1. Прибыль (убыток) от реализации	-1297	-77,11	-1625	-92,86	125,29
2. Прибыль (убыток) от операционных доходов и расходов	306	18,19	428	24,46	139,87
3. Прибыль (убыток) от внереализационных доходов и расходов	-691	-41,08	-553	-31,60	80,03
4. Итого прибыли (убытка) за отчетный период	-1682	100	-1750	100	104,04
4.1. В том числе чистая прибыль	-1841	109,45	-1823	104,17	99,02

Так, в анализируемом периоде общие убытки предприятия увеличились на 68 млн. руб., в том числе за счет роста убытков от основной деятельности на 328 млн. руб.; сокращения внереализационных убытков на 138 млн. руб.; роста операционной прибыли на 122 млн. руб. (или на 39,87%). В тоже время существенно изменился долевой состав прибыли. Подавляющую часть прибыли за отчетный период предприятие получило от операционной деятельности, в основном за счет увеличения поступлений, связанных с предоставлением за плату во временное пользование активов организации. К сожалению, и убыток от внереализационной деятельности и чистый убыток имеют тенденцию к росту.

Основную часть прибыли предприятие получает от реализации продукции и услуг, которая зависит от четырех факторов первого уровня соподчиненности: объема реализации продукции, ее структуры, себестоимости и уровня среднерезультационных цен, степень влияния которых рассчитана по данным таблицы 2 и представлена в таблице 3.

Таблица 2 – Сведения для расчета влияния факторов на величину прибыли от реализации продукции на ОАО «Лидская обувная фабрика» в 2009 г.

Показатель	Базовый период	Данные базового периода, пересчитанные на объем реализации отчетного периода	Отчетный период
Объем реализации продукции (работ, услуг) – В	17100	15760	13023
Затраты на производство (себестоимость) продукции – З	15370	14165	14648
Прибыль от реализации продукции – П	1730	1595	-1625

Таблица 3 – Расчет влияния факторов первого уровня на изменение суммы прибыли от реализации продукции на ОАО «Лидская обувная фабрика» в 2009 г.

Показатель	Условия расчета				Порядок расчета	Сумма прибыли, млн. руб.
	Объем реализации	Структура товарной продукции	Цена	Себестоимость		
План	План	План	План	План	Впл – Зпл	1730
Усл. 1	Факт	План	План	План	$P_{пл} * I_{рп}$	1591,6
Усл. 2	Факт	Факт	План	План	$V_{всл} - Z_{всл}$	1595
Усл. 3	Факт	Факт	Факт	План	$V_{ф} - Z_{всл}$	-1142
Факт	Факт	Факт	Факт	Факт	$V_{ф} - Z_{ф}$	-1625

Выполнение плана по реализации рассчитывают сопоставлением фактического объема реализации с плановым в натуральном выражении. На данном предприятии выполнение плана составляет:  $I_{рп} = 717000 / 778000 = 0,92$ . Так, при условии постоянства остальных факторов, сумма прибыли уменьшилась бы на 8,0 % и составила бы 1591,6 млн руб. ( $1730 \times 0,92$ ).

При плановой себестоимости и плановых ценах, но при фактическом объеме и структуре реализованной продукции, прибыль может составить 1595 млн руб. (15760-14165).

При фактическом объеме реализации, структуре и ценах, но при плановой себестоимости продукции, предприятие получит убыток в размере -1142 млн руб. (13023-14165).

Таким образом, изменение суммы прибыли составило -3355 млн руб. ( $-138,4 + 3,4 - 2737 - 483$ ), в том числе за счет:

- объема реализации продукции:  $\Delta P_{рп} = 1591,6 - 1730 = -138,4$  млн. руб.;
- структуры товарной продукции:  $\Delta P_{стр} = 1595 - 1591,6 = +3,4$  млн. руб.;
- средних цен реализации:  $\Delta P_{ц} = -1142 - 1595 = -2737$  млн. руб.;
- себестоимости продукции:  $\Delta P_{с} = -1625 - (-1142) = -483$  млн. руб.

Результаты расчетов показывают, что план прибыли не выполнен за счет объема реализации продукции, среднереализационных цен и себестоимости реализованной продукции.

На основании данных бухгалтерского баланса можно оценить производственный потенциал предприятия, который определяется как совокупность основных средств, производственных запасов и незавершенного производства, который в 2008 г. составила 15164 млн. руб. или 63,27% от общей стоимости имущества, в 2009 г. – 15882 млн. руб. или 68,13% от общей стоимости имущества, что свидетельствует о расширении материально-технической базы предприятия и наращивании его производственного потенциала.

Кроме производственного потенциала важно оценить финансовый потенциал организации (ФПО), то есть отношения, возникающие в организации по поводу достижения максимально возможного финансового результата при условии: наличия собственного капитала; возможности привлечения капитала; рентабельности вложенного капитала; наличия эффективной системы управления финансами.

В таблице 4 отражены результаты сопоставления полученных значений финансовых коэффициентов со шкалой, характеризующей уровни ФПО по финансовым коэффициентам. Если соединить отмеченные позиции единой линией, то получается кривая ФПО, характеризующая его уровень по финансовым показателям и представленная в таблице 5.

Набранные баллы свидетельствуют о том, что платежеспособность организации и его финансовая устойчивость находятся на низком уровне – все показатели имеют достаточно низкий рейтинг за исключением показателя доли оборотных активов в структуре активов.

Таблица 4 – Оценка уровня финансовых показателей на ОАО «Лидская обувная фабрика» в 2009 г.

Наименование показателя	Высокий уровень (А)	Средний уровень (В)	Низкий уровень (С)	Для ОАО «Лидская обувная фабрика»	
				Значение показателя	Оценка уровня
Коэффициент финансовой независимости	> 0,5	0,3 - 0,5	< 0,3	0,13	С
Коэффициент текущей ликвидности	> 2,0	1,0 - 2,0	< 1,0	0,72	С
Коэффициент промежуточной ликвидности	> 0,8	0,4 - 0,8	< 0,4	0,31	С
Коэффициент абсолютной ликвидности	> 0,2	0,1 - 0,2	< 0,1	0,01	С
Рентабельность всех активов	> 0,1	0,05- 0,1	< 0,05	-7,71	С
Рентабельность собственного капитала	> 0,15	0,1- 0,15	< 0,1	-65,18	С
Эффективность использования активов для производства товара	> 1,6	1,0 - 1,6	< 1,0	0,65	С
Коэффициент соотношения заемных средств и собственных средств	< 0,5	0,7 - 0,5	> 0,7	6,90	С
Доля оборотных активов в структуре активов	> 0,26	0,1- 0,26	< 0,1	0,30	А
Доля накопленного капитала	> 0,1	0,05- 0,1	< 0,05	-0,2	С

Таблица 5 – Кривая ФПО по финансовым показателям

Наименование показателя	Высокий уровень ФПО (А)	Средний уровень ФПО (В)	Низкий уровень ФПО (С)
Коэффициент финансовой независимости			*
Коэффициент текущей ликвидности			*
Коэффициент срочной ликвидности			*
Коэффициент абсолютной ликвидности			*
Рентабельность всех активов			*
Рентабельность собственного капитала			*
Эффективность использования активов для производства товаре			*
Доля заемных средств в общей сумме источников			*
Доля свободных от обязательств активов, находящихся в мобильной форме	*		
Доля накопленного капитала			*

Данные таблицы 5 подтверждают, что практически по всем составляющим ФПО имеет низкие оценки, следовательно, фабрике можно присвоить низкий уровень ФПО по критерию «наличие эффективной системы управления финансами».

В целом за анализируемый период наблюдается тенденция сокращения финансовой устойчивости данного предприятия, так как ОАО «Лидская обувная фабрика» в большей мере финансируется за счет заемного капитала и ему в ближайшее время необходимо искать дополнительные источники финансирования и пути увеличения собственного капитала, в том числе и за счет реализации мероприятий по увеличению прибыли.

#### Список использованных источников

1. Бухгалтерский баланс предприятия за 2008-2009 гг.
2. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / А.И. Алексева, Ю.В. Васильев, А.В., Малеева, Л.И. Ушвицкий. - М.: Финансы и статистика, 2006. - 672с.
3. Отчет о прибылях и убытках за 2008-2009 гг.