

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки, специальности)

Финансы и кредит

(направленность (профиль)/специализация)

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
(БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)**

на тему Анализ финансовых результатов деятельности компании и пути их роста

Студент

К.В. Сушинова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

доктор. экон. наук, профессор Д.Л. Савенков

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

Консультант

канд. пед. наук., доцент С.А Гудкова

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнила: Сухинова Кристина Вячеславовна.

Тема работы: «Анализ финансовых результатов деятельности компании и пути их роста (на примере ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц»)».

Научный руководитель: д.э.н., профессор Д.Л. Савенков.

Цель исследования - изучение методов финансового анализа и разработка мероприятий по повышению финансовых результатов деятельности ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц», основанных на этих методах.

Задачи исследования - рассмотреть теоретические аспекты анализа финансовых результатов, проанализировать результаты финансово-хозяйственной деятельности ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц» за период 2019-2021 гг. и предложить мероприятия по повышению результатов.

Объект исследования - ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц», основным видом деятельности которого является торговля розничной одеждой в специализированных магазинах.

Предмет исследования - финансовые результаты ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц».

Краткие выводы по бакалаврской работе: в результате исследования были выявлены небольшие проблемы по результату анализа финансовых результатов компании, разработаны мероприятия по улучшению экономической эффективности и доказана целесообразность использования для введения в компании.

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные ее положения могут быть использованы специалистами компании на практике.

Работа состоит из аннотации на русском и английском языке, введения, трёх основных глав, заключения, списка литературы, из 49 источников и 4 приложения, в том числе таблиц - 15, рисунков - 17.

Abstract

The title of the graduation work is "Analysis of the financial results of the company's activity and the ways of its growth (using the example of company H&M (Hennes and Mariutz)).

The senior paper consists of an introduction, three parts, a conclusion, a list of references, 49 sources and 4 appendices, 15 tables and 17 figures.

The purpose of the work studying the methods of financial analysis and develop measures to improve the financial performance of the company H&M (Hennes and Mariutz) based on these methods.

The object of the research is H&M Hennes & Mariuts LLC, whose main activity is retail clothing in specialty stores.

The subject of the study is the financial results of H&M Hennes and Mariutz LLC.

The graduation work may be divided into several logically connected parts: theoretical interpretation of financial results and consideration of the methodology for analyzing financial results, organizational and economic characteristics of the company's activity and analysis of financial results, development of measures to improve the financial results of the company and analysis of their effectiveness.

Finally, we present a practically significant work because of ability of using some of its provisions by the company's specialists in practice.

In conclusion, we'd like to stress that as a result of the study some minor problems have been identified as a result of the analysis of the company's financial results, measures to improve economic efficiency have been developed and the expediency of using measures to be introduced into the company's activity was proved.

Оглавление

Введение.....	5
Глава 1 Теоретические аспекты анализа финансовых результатов.....	7
деятельности компании и способы их роста	7
1.1 Сущность финансовых результатов компании и их виды.....	7
1.2 Методика анализа финансовых результатов	18
Глава 2 Анализ финансовых результатов хозяйственной.....	29
деятельности	29
2.1 Организационно-экономическая характеристика компании.....	29
2.2 Анализ финансовых результатов ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд	36
Мариуц»	36
Глава 3 Мероприятия по повышению финансовых результатов	48
3.1 Разработка мероприятий по повышению финансовых	48
результатов	48
3.2 Расчёт экономической эффективности по предложенным.....	53
мероприятиям	53
Заключение	55
Список используемой литературы	57
Приложение А Бухгалтерский баланс на 2021 г.....	63
Приложение Б Отчёт о финансовых результатах за 2020 г.....	65
Приложение В Отчёт о финансовых результатах за 2021 г.....	66
Приложение Г Расчет коэффициентов ликвидности компании	67

Введение

Актуальность данной темы заключается в том, что в современной экономике каждой компании необходимо проводить анализ финансовых результатов хозяйственной деятельности, чтобы определить необходимые меры для увеличения прибыли. В условиях рыночной экономики с каждым годом возрастает конкуренция во всех сферах особенно торговой сфере, и она затрудняет рост объемов продаж компании.

В таких реалиях компаниям сложно устанавливать цены на продукты или услуги по своим потребностям. Приходится искать методы сохранения и повышения своего конкурентного положения на рынке для получения шанса повышения прибыли. Что бы грамотно определить свои первоочерёдные цели и задачи, необходимо на регулярной основе проводить анализ финансовых результатов и уже на его основе принимать управленческие решения.

Цель бакалаврской работы - это проведение анализа финансовых результатов деятельности компании для разработки мероприятий по повышению финансовых результатов.

Для достижения поставленной цели необходимо осуществить следующие задачи:

- изучить теоретические аспекты анализа финансовых результатов;
- провести анализ финансовых результатов компании;
- разработать рекомендации по повышению финансовых результатов ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц».

Предмет исследования - финансовые результаты деятельности компании и пути их улучшения.

Объектом исследования является ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц».

Бакалаврская работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка используемой литературы и приложений.

В первой главе рассмотрены основные понятия и сущности финансовых результатов, рассмотрены их виды. Отображена прибыль в трактовке различных авторов. Далее представлены теоретические аспекты методики анализа финансовых результатов и приведены необходимые формулы для расчётов.

Во второй главе дана организационно-экономическая характеристика деятельности ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц» и проведен анализ финансовых результатов деятельности компании в период 2019-2021 гг.

В третьей главе разработаны мероприятия по повышению финансовых результатов деятельности компании ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц», а также проанализирована эффективность разработанных мероприятий.

Теоретической базой исследования послужили нормативно-правовые акты, публикации в научных журналах, информация в сети поисковой системы Интернет, а также труды известных отечественных и зарубежных авторов в области исследования.

Результатом работы являются выводы, полученные в процессе анализа деятельности компании и дающие заключение об эффективности финансового управления компании ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц».

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её положения в виде материала подразделов 2.1, 2.2, 3.1, 3.2 могут быть использованы специалистами компании, являющейся объектом исследования в целях улучшения финансового состояния компании.

Глава 1 Теоретические аспекты анализа финансовых результатов деятельности компании и способы их роста

1.1 Сущность финансовых результатов компании и их виды

Главная цель любой коммерческой компании - это прибыль. Прибыль - это показатель, характеризующий абсолютную эффективность деятельности компании. «Рост прибыли создает финансовую базу для самофинансирования, расширения воспроизводства, решения проблем социально-экономического развития компании и материального поощрения персонала» [38, с.176].

Экономическая сущность прибыли как финансового показателя является одной из сложных и дискуссионных проблем в современной экономической теории. Свидетельствует об отсутствии единого экономического понятия термина прибыль анализ современной литературы, в которой данный вопрос поднимается. В таблице 1 представлены современные подходы к определению данного понятия [2].

Таблица 1 – Трактовки различных авторов к понятию «прибыль»

Автор или источник	Определение прибыли
1	2
Большой экономический словарь	«Превышение доходов от продажи товаров и услуг над затратами на производство и продажу этих товаров и услуг»[9,с.221].
А.А. Глушкова	«Прибыль выступает в качестве обобщающего показателя, свидетельствующего о степени производственной эффективности, хорошем финансовом состоянии»[15,с.44].
В.П. Савчук	«Прибыль – это разность между доходом, который получила организация и понесенным ее расходом»[35,с.350].

Продолжение таблицы 1

1	2
И. А. Бланк	«Выраженный в денежной форме чистый доход предпринимателя на вложенный капитал, характеризующий его вознаграждение за риск осуществления предприятием деятельности, разность между совокупным доходом и совокупными затратами в процессе осуществления предпринимательской деятельности» [31,с.235].
Финансово-кредитный энциклопедический словарь	«Разница между доходами, полученными от реализации продукции, основных средств и иного имущества, выполненных работ, оказываемых услуг, внереализационной деятельности, и начисленной суммой затрат на производство, реализацию продукции и осуществление других видов деятельности» [37,с. 689].
Г. В. Савицкая	«Часть чистого дохода, непосредственно получаемого субъектами хозяйствования в процессе реализации продукции»[29,с 168].
Н. Б. Клишевич	«Конечный положительный финансовый результат компании, представляющий собой реализованную часть чистого дохода, созданного прибавочным трудом» [19,с. 96].
Налоговый кодекс Р.Ф	«Прибыль – результат вычитания суммы расходов из суммы доходов организации – является объектом налогообложения» [24,с.3].

Итак, анализ трактовок различных авторов понятия «прибыль» показывает отсутствие универсальной интерпретации. Например, в большом экономическом словаре говорится что прибыль - это разница между доходами от продажи и расходами, а Н.Б. Клишевич утверждает, что это конечный положительный результат. Следовательно, проведенный анализ в ВКР позволяет под прибылью понимать положительный финансовый результат деятельности компании, который отражает разницу между всеми доходами и расходами [1].

В бухгалтерском учёте используются разные виды прибыли. Четыре из них показывают результаты деятельности компании на разных этапах [3].

- «валовая прибыль - разница между выручкой и себестоимостью сбытой продукции или услуги» [1, с. 145];
- «операционная прибыль - следующий этап, для расчета которого из валовой прибыли вычитают дополнительные затраты на ведение бизнеса или, иными словами, операционные расходы» [17, с. 123];
- «балансовая прибыль - это весь доход, полученный до уплаты налогов» [3, с.1];

«чистая прибыль - это деньги, которые остаются после уплаты всех видов расходов: себестоимости, дополнительных трат и налогов» [21, с. 79].

На рисунке 1 выделены следующие виды финансовых результатов согласно «Отчету о финансовых результатах» [4]:

1	• выручка
2	• валовая прибыль
3	• прибыль(убыток) от продаж
4	• прибыль (убыток) до налогообложения
5	• чистая прибыль

Рисунок 1 – Виды финансовых результатов

Показатель выручка принимает участие в расчёте прибыли компании. «Выручка - это денежные средства, которые компания получает от реализации своих товаров и услуг за определенный срок. Выручкой считаются поступления только от основной деятельности, а другие поступления называют доходами» [39;46;49].

Роль прибыли как экономического показателя эффективной работы коммерческой компании и источника финансирования для развития бизнеса в

целом, определяет значение отчета о финансовых результатах. Производственные и экономические причины, а также правовые акты ведения учетной бухгалтерской политики и налогообложения проявляют давление на формирование прибыли [5].

«Отчет о финансовых результатах» относится к числу основных форм бухгалтерской отчетности. Он дает структурированную и точную информацию специалистам о экономических результатах хозяйственной деятельности любой формы организации за отчетный период. Годовой отчет о финансовых результатах обобщает информацию о финансовых результатах отчетного года и входит в состав годовой отчетности, а отчет, формируемый нарастающим итогом за каждый месяц (квартал), - в состав промежуточной отчетности» [26, с.3].

Информацию о движении капитала компании такого как уставный капитал, резервный или добавочный можно найти в отчёте об изменениях капитала [6].

Данные об источниках денежных средств и их использованию отображаются в годовом отчёте об движении денежных средств. Общее представление об экономических результатах компании, его ликвидности, рентабельности и кредитоспособности можно сформировать на также основе данного отчёта, так как в нём отображены денежные поступления, которые классифицируются по направлениям и основным источникам за отчётный период, то есть анализируемый год [7].

Также прибыль можно разделить и систематизировать по следующим критериям, которые представлены на рисунке 2 [16].

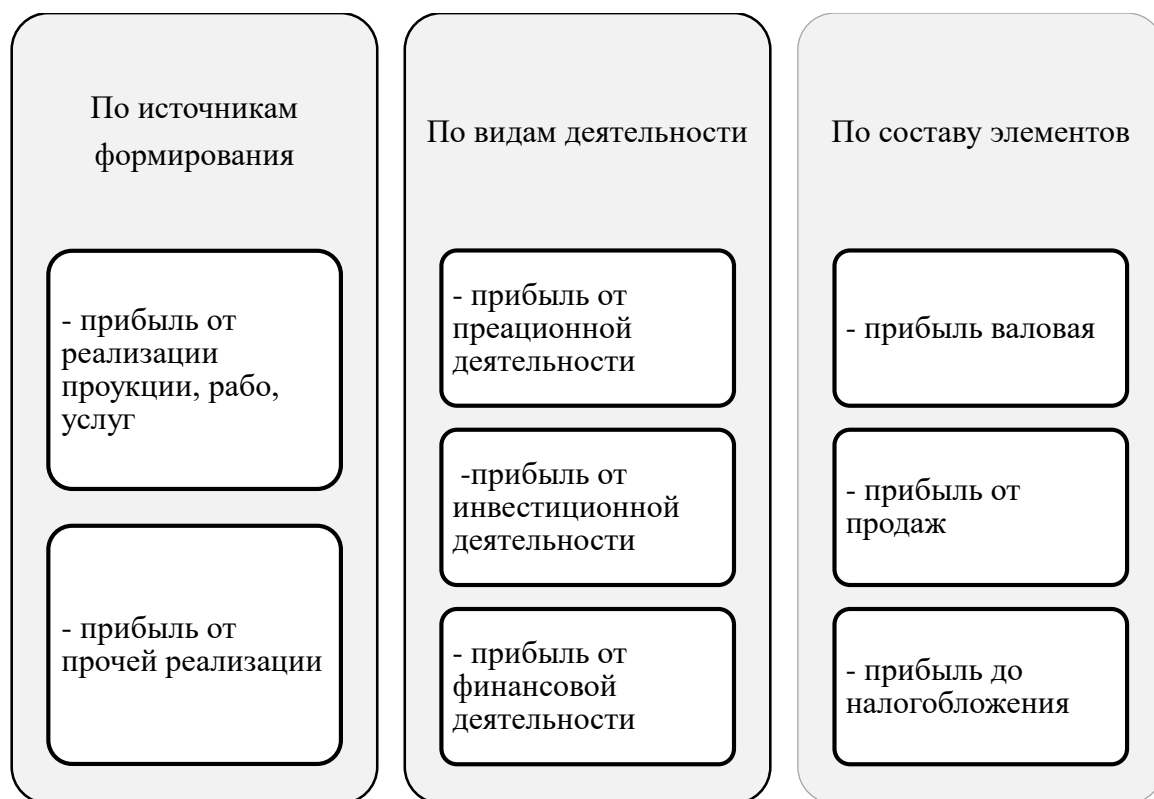


Рисунок 2 – Классификация прибыли [15]

«Финансовые результаты деятельности компании определяются прежде всего качественными показателями выпускаемой компанией продукции, уровнем спроса на данную продукцию поскольку, как правило, основную массу в составе финансовых результатов составляет прибыль(убыток) от реализации продукции» [4;12].

Высокая прибыль залог осуществления главной цели бизнеса, она позволит направлять необходимые средства в развитие и расширение. «Однако на практике возникают непредвиденные ситуации при осуществлении финансово-хозяйственной деятельности, финансовым результатом которой может быть убыток» [10, с. 43]. Очень важно произвести оценку не только итоговых экономических результатов компании, но и просчитать и оценить степень влияния, которую какой-либо фактор оказывает на окончательные результаты. Такая степень влияния обычно выражается в виде получения прибыли или убытка. На прибыль может оказывать множество

факторов, которые представлены на рисунке 3. В процессе деятельности компании, факторы, оказывающие влияние на прибыль взаимосвязаны.

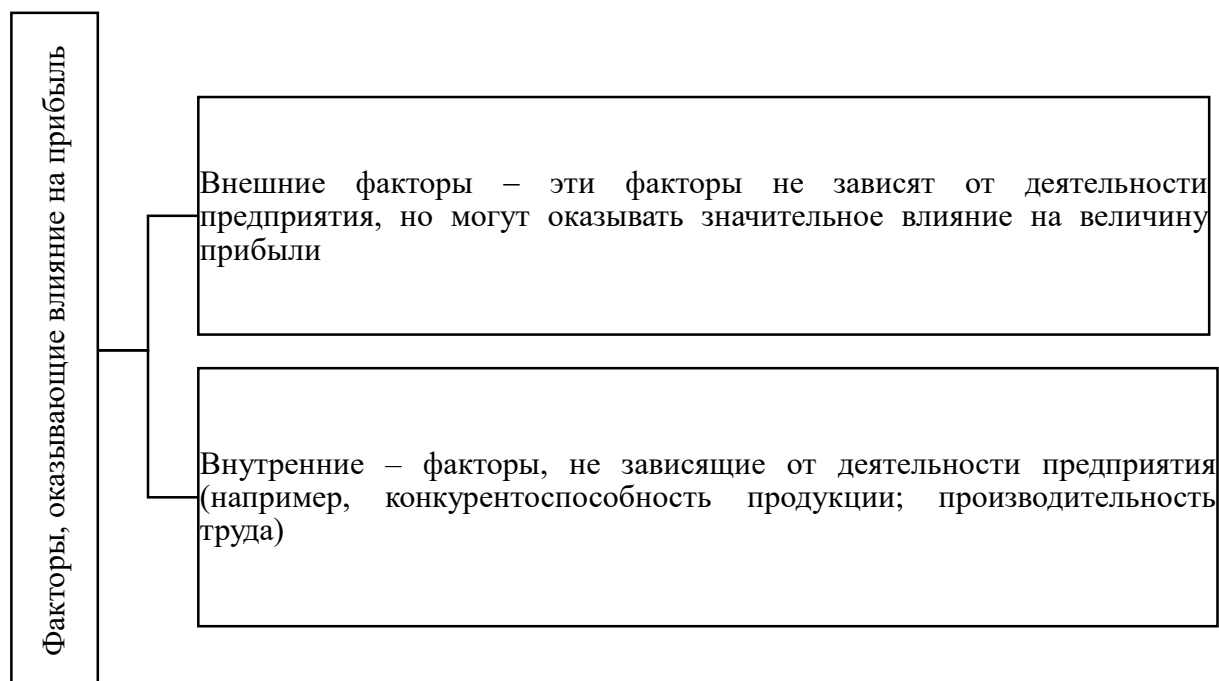


Рисунок 3 – Факторы, оказывающие влияние на прибыль

Важным направлением экономической деятельности компании является проведение анализа финансовых результатов. «Анализ финансовых результатов деятельности компании позволяет определить наиболее рациональные способы использования ресурсов и сформировать структуру средств компании» [2, с. 124].

«Целями проведения анализа могут быть:

- обеспечение руководства компании и его финансово-экономических служб данными, которые позволяют сформировать объективное суждение о результатах деятельности предприятия;
- сравнение достигнутых результатов с предыдущим годом, с бизнес-планом, результатами деятельности других компаний;

- выявление факторов, действие которых привело к изменению показателей финансовых результатов и резервов роста прибыли;
- разработка мероприятий по росту прибыли компании и ее использованию» [2, с. 216].

С помощью относительных и абсолютных показателей можно произвести оценку финансовых значений деятельности компании. Прибыль можно отнести к абсолютному показателю, так как она является показателем финансово-экономического эффекта. Её объём является максимально значимым показателем, потому что на основе размера прибыли принимаются много управленческих решений в компании [14].

Чтобы определить руководству план для развития компании на будущее, ему необходимо воспользоваться данными, которые были получены с помощью проведения финансового анализа результатов работы компании. Оно должно так сформировать свою организацию, чтобы создавались наиболее лучшие условия эффективного использования ресурсов. Тем самым будут улучшаться показатели уровня собственного и заёмного капитала, ресурс обеспеченности рентабельности оборотных и необоротных активов, производительности персонала и другие.

Для проведения финансового анализа положения компании используются три основных направления, представленные на рисунке 4 [13].

1	<ul style="list-style-type: none"> • анализ выручки, полученной за счет реализации услуг или продукции;
2	<ul style="list-style-type: none"> • прибыльность хозяйственной деятельности
3	<ul style="list-style-type: none"> • анализ денежных потоков предприятия

Рисунок 4 – Основные направления для определения финансового положения

«На сегодняшний день в экономической науке существует достаточное количество методик анализа финансовых результатов, которые следует применять в зависимости от ряда факторов» [5;6;43]. Факторы принятия решения при выборе методики анализа представлены на рисунке 5.



Рисунок 5 – Факторы принятия решения при выборе методики анализа

Так как на финансовые результаты деятельности любой компании оказывают давление внутренние и внешние факторы, О. В. Ефимова говорит об необходимости проведения анализа финансовых результатов на двух уровнях внешнем и внутреннем [8].

«Внутренний финансовый анализ - анализ, который необходим для удовлетворения собственных потребностей компании, - направлен на определение ликвидности торговой компании или на строгую оценку ее результатов в последнем отчетном периоде, в том случае, например, когда руководство компании желает знать, может ли компания позволить себе

выделение средств на планируемую экспансию (увеличение объемов продаж) и как отразится на ней дополнительные расходы» [13].

«Внешний финансовый анализ проводится аналитиками, являющиеся посторонними лицами для компании и потому они не имеют доступа к внутренней информационной базе компании» [16;18;22;36].

Перечень основных задач анализа финансовых результатов приведены на рисунке 6 [9].



Рисунок 6 – Основные задачи анализа финансовых результатов

Одним из наиболее распространённых способов анализа итоговой отчётности является способ чтения. На этом этапе можно произвести анализ, например, денежных средств, структуры собственных и заёмных средств и иных вопросов. Этот способ является наиболее простым и не требующим большого временного вложения.

«Далее на основе абсолютных величин можно провести вертикальный и горизонтальный анализ на основе базисного или цепного метода. Вертикальный анализ баланса также называют структурным. Основная особенность заключается в том, что при его проведении итоговые данные показаны относительно других величин, включенными в состав баланса в виде отдельных статей. Этот анализ позволяет судить о том, какую долю занимает каждый элемент хозяйственной жизни компании в его общей структуре» [42, с. 6].

Горизонтальный анализ баланса также носит название «трендового анализа». Горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса различаются в том, что первый позволяет отследить изменения в натуральном выражении. Для проведения горизонтального анализа требуются равные промежутки времени, например, календарный год или 12 месяцев. «Данный вид анализа позволяет понять, как меняются статьи и показатели хозяйственной деятельности фирмы во времени» [42, с. 4].

Так же финансовые результаты деятельности компании можно рассмотреть с позиции их результативности с помощью показателей ликвидности, платёжеспособности, финансовой устойчивости и рентабельности [10].

«Ликвидность - экономический термин, обозначающий способность активов быть быстро проданными по цене, близкой к рыночной. Ликвидный значит обращаемый в деньги. Ликвидность баланса выражается, в свою очередь, в степени покрытия обязательств хозяйствующего субъекта, компании её активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств» [30, с. 164].

«Измерение платёжеспособности - это возможность оценить то, что произошло бы, если все активы были проданы и преобразованы в наличные деньги для оплаты обязательств. Недостаточно просто рассчитать - является ли компания ликвидной и платёжеспособной. Необходимо иметь способность предвидеть или предсказать перспективу будущей несостоятельности

компании до ухудшения финансовых трудностей и неплатежеспособности» [34, с 318].

«Всё чаще компании уделяют большее внимание управлению своей финансовой устойчивостью. Под управлением финансовой устойчивостью понимают поддержание в условиях изменяющейся внутренней и внешней среды динамического финансового равновесия, стабильной платежеспособности, кредитоспособности и инвестиционной привлекательности компании, способного обеспечить возрастание его рыночной стоимости» [34;33;32].

В процессе принятия важных управленческих решений можно воспользоваться анализом и управлением финансовой устойчивостью компании. В этом случае можно выделить следующую последовательность, представленная на рисунке 7 [11].

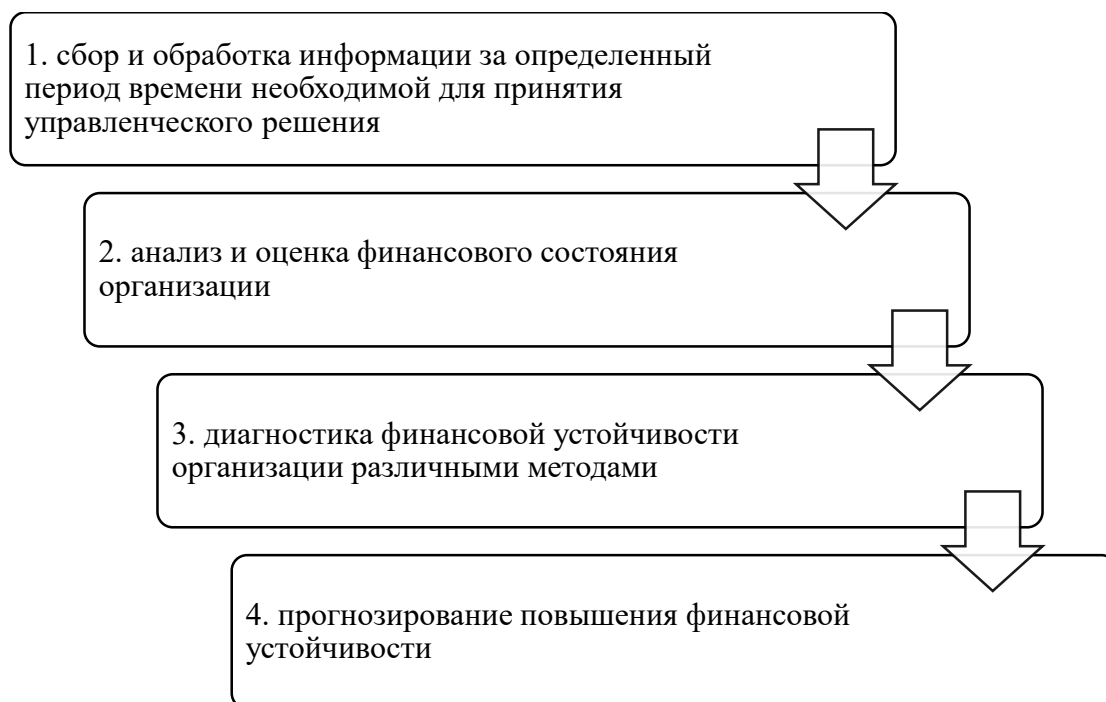


Рисунок 7 – Этапы управления финансовой устойчивостью [13]

«Рентабельность - относительный показатель экономической эффективности. Рентабельность компании комплексно отражает степень эффективности использования материальных, трудовых и денежных и др. ресурсов. Коэффициент рентабельности рассчитывается как отношение прибыли к активам или потокам, её формирующим» [40, с. 378].

«В общем смысле рентабельность продукции подразумевает, что производство и реализация данного продукта приносит компании прибыль. Нерентабельное производство - это производство, не приносящее прибыли. Отрицательная рентабельность - это убыточная деятельность. Уровень рентабельности определяется с помощью относительных показателей - коэффициентов. Показатели рентабельности можно условно разделить на две группы (два вида): рентабельность продаж и рентабельность активов» [23;28;44;48].

Взаимозависимость источников финансирования денежных средств и имущества компании является одной из главных ролей экономического механизма. Следовательно, необходимо уделять большое количество времени и сил для того чтобы правильно управлять деятельностью компании. Основной проблемой, которая подлежит грамотному рассмотрению является управление и анализ финансовых результатов, которые в свою очередь описываются множеством показателей. Данные показатели оказывают большое значение при принятии управленческих, финансовых решений во всех сферах хозяйственной деятельности компании. Они так же важны как на оперативном уровне, так и на стратегическом [19].

1.2 Методика анализа финансовых результатов

Сущностью анализа финансовых результатов хозяйственной деятельности компании является использование полученных экономических результатов для достижения первоочерёдных целей и задач. Компетентно провести финансовый анализ в компании может квалифицированный

аналитик, который должен оценить большой выбор взаимосвязанных событий имеющиеся в компании. Специалист-аналитик в своей работе определяет критерии, которые отрицательно или положительно отзываются на финансовом положении экономического субъекта. По итогам анализа формируются рекомендации, которые помогут повысить прибыльность и конкурентоспособность на рынке [20].

«Финансовый анализ необходим для определения прибыльности и доходности экономического субъекта по нему так же можно проанализировать потенциалы развития, поэтому можно утверждать, что он является главным источником, позволяющий дать достоверный отклик деятельности компании. К основным целям анализа относят определение реальной величины чистой прибыли, оценку «зарабатывающей» способности компании» [7, с. 27].

Результатами данного анализа также могут воспользоваться руководители компании, чтобы принимать стратегические и текущие управленческие решения в компании, способствуя реализации одного из основных принципов современного менеджмента – принятие решений, основанное на фактах. Чтобы увидеть общее состояние компании, насколько оно эффективно и рентабельно, результатами финансового анализа пользуются также партнёры компании, возможные инвесторы и кредиторы, а также просто общество, чтобы определить степень полезности данной деятельности для них. «Чтобы компания получала положительный отзыв, нужно улучшать экономические результаты производственно-хозяйственной деятельности компании, улучшать рентабельность и эффективность предприятия» [8, с.147].

Бухгалтерская деятельность, с точки зрения финансового анализа, является необходимым подготовительным этапом. Совокупность решений в области финансов стремятся к объективности, однако они ограничены степенью объективности исходных данных содержащихся в информационной базе. Из этих результатов расчетов, следует определять характер управления всей компанией. Они показывают материальную и финансовую модель, а

значит являются хорошей базой, для дальнейшего управления. «Однако следует логически анализировать результаты, поэтому несмотря на точность анализа, опыт управляющего лица, также остаётся важным фактором, в принятии решений» [13, с. 64].

Так как существует 4 вида прибыли в бухгалтерской деятельности, для анализа финансовых результатов необходимо их рассчитать.

Валовая прибыль - это один из промежуточных видов прибыли, показываемых в отчете о финансовых результатах. Валовую прибыль можно рассчитать по следующей формуле.

$$\text{Пр}_{\text{вал}} = \text{Выр} - \text{С}, \quad (1)$$

где $\text{Пр}_{\text{вал}}$ – валовая прибыль;

Выр – выручка;

С – себестоимость реализованных товаров (работ, услуг).

«Операционная прибыль, также называемая прибылью до уплаты процентов и налогов, - это сумма выручки, которая остается после вычета прямых и косвенных операционных расходов компании» [25;27].

$$\text{Пр}_{\text{опер}} = \text{Пр}_{\text{вал}} - \text{Расходы}_{\text{ур}} - \text{Расходы}_{\text{ком}}, \quad (2)$$

где $\text{Пр}_{\text{опер}}$ – операционная прибыль;

$\text{Расходы}_{\text{ур}}$ – управленческие расходы;

$\text{Расходы}_{\text{ком}}$ – коммерческие расходы.

«Под балансовой прибылью понимают прибыль (убыток), полученную до момента налогообложения за определенный период времени от всех видов хозяйственной деятельности компании и отраженную в ее бухгалтерском учете» [41, с. 235].

$$\text{Пр}_{\text{бал}} = \text{ПОД} + \text{ППР} + \text{ВПО}, \quad (3)$$

где $\text{Пр}_{\text{бал}}$ – прибыль балансовая;

ПОД – прибыль/убыток от обычных видов деятельности;

ППР – прибыль/убыток от прочей реализации;

ВПО – прибыль/убыток от внереализационных операций.

Если показатель балансовой прибыли имеет отрицательное значение, то компания получила по итогам рассматриваемого периода убыток [24].

«Чистая прибыль и коммерческая деятельность - понятия, неразрывно связанные между собой. Ради прибыли создаются новые производства, интенсивно используются материальные и трудовые ресурсы, изыскиваются эффективные способы наращивания доходности коммерческой деятельности. Чистая прибыль - один из важных итоговых показателей работы любой фирмы. В получении чистой прибыли заинтересовано не только руководство и собственники компаний. Хорошие показатели чистой прибыли привлекают новых инвесторов, способствуют принятию положительных решений о выдаче фирме кредитов, а также укреплению авторитета компании в рыночных условиях хозяйствования» [15;20;45].

$$\text{Пр}_{\text{чист}} = \text{В} - \text{СС} - \text{УР} - \text{КР} + \text{ПД} - \text{ПР} - \text{НП}, \quad (4)$$

где $\text{Пр}_{\text{чист}}$ – чистая прибыль;

В – выручка;

СС – себестоимость продаж;

УР и КР – управленческие и коммерческие расходы;

ПД и ПР — прочие доходы и расходы;

НП — налог на прибыль.

После расчёта самых значимых для анализа финансовых результатов видов прибыли, для более глубокого анализа показателей необходимо

провести оценку результатов по отчётности компании минимум за последние 3 года и провести их оценку с позиции результативности [29].

«Для оценки ликвидности баланса активы и пассивы компании группируются по степени ликвидности и степени срочности погашения соответственно. Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги по каждой группе активов и пассивов. Абсолютно ликвидным баланс будет считаться, если выполняются условия» [33, с. 529]:

$$A_1 \geq П_1; A_2 \geq П_2; A_3 \geq П_3; A_4 \geq П_4 \quad (5)$$

Выполнение данного неравенства будет говорит о том, что компания является абсолютно ликвидной [31].

Обозначения, используемые в неравенстве ликвидности представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Обозначения условия абсолютного ликвидного баланса

Актив		Пассив	
Назначение группы	Обозначение	Назначение группы	Обозначение
Быстро реализуемые активы	A1	Краткосрочные пассивы	П1
Средне реализуемые активы	A2	Среднесрочные пассивы	П2
Медленно реализуемые активы	A3	Долгосрочные пассивы	П3
Трудно реализуемые активы	A4	Постоянные пассивы	П4

Платежеспособность компании складывается из двух факторов. Факторы, влияющие на платёжеспособность представлены на рисунке 8 [35].

1	<ul style="list-style-type: none"> Наличие активов (имущества и денежных средства), достаточных для погашения всех имеющихся у организации обязательств
2	<ul style="list-style-type: none"> Степень ликвидности имеющихся активов достаточная для того, чтобы при необходимости реализовать их, привести в деньги в сумме достаточной для погашения обязательств

Рисунок 8 – Факторы платёжеспособности компании

Более детальным является анализ ликвидности и платёжеспособности при помощи финансовых коэффициентов. Формулы расчёта коэффициентов ликвидности и их нормативы представлены в таблице 3 [37].

Таблица 3 – Коэффициенты ликвидности и их норматив

Название коэффициента	Формула расчёта	Определение	Норматив
1	2	3	4
Коэффициент быстрой ликвидности	$K = \frac{(A1 + A2)}{(П1 + П2)}$	«Показывает, насколько ликвидные средства компании покрывают его краткосрочную задолженность»[29, с 347].	От 0,7-0,8 до 1,5.
Коэффициент абсолютной ликвидности	$K = A1 / (П1 + П2)$	«Показывает, какую часть кредиторской задолженности компания может погасить немедленно»[29, с 348].	Не ниже 0,2.

Продолжение таблицы 3

1	2	3	4
Общий показатель ликвидности баланса компании	$K = \frac{(A1 + 0,5 \cdot A2 + 0,3 \cdot A3)}{(П1 + 0,5 \cdot П2 + 0,3 \cdot П3)}$	«Показывает отношение суммы всех ликвидных средств компании к сумме всех платежных обязательств» [34,с 318].	Больше или равно 1.
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$K = \frac{(П4 - А4)}{(A1 + A2 + A3)}$	«Показывает, насколько достаточно собственных оборотных средств у компании, необходимых для её финансовой устойчивости» [34,с 317].	Больше или равно 0,1.

Анализ платёжеспособности проводится на основе следующих показателей

Собственные оборотные средства, тыс.руб.

$$СОС = СК + ДО - ВА, \quad (6)$$

где СОС – собственные оборотные средства;

СК – собственный капитал;

ДО – долгосрочные обязательства;

ВА – внеоборотные активы.

Нормативные значение: > 0 [40].

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами

$$K_{\text{обеспеч.СОС}} = \frac{СОС}{ОА}, \quad (7)$$

где СОС – собственные оборотные средства;

ОА – оборотные активы.

Нормативные значение: $\geq 0,1$.

Коэффициент манёвренности СОС

$$K_{\text{ман.СОС}} = \text{Денежные средства} / \text{СОС} \quad (8)$$

где СОС – собственные оборотные средства

Нормативные значение: 0-1 [41].

Доля собственных средств в активах

$$\text{Доля}_{\text{сс.акт}} = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{валюта баланса}} \quad (9)$$

Доля запасов в оборотных активах

$$\text{Доля}_{\text{зап.оа}} = \frac{\text{Запасы}}{\text{Оборотные активы}} \quad (10)$$

Доля СОС в покрытии запасов

$$\text{Доля}_{\text{сос.зап}} = \frac{\text{СОС}}{\text{запасы}} \quad (11)$$

где СОС – собственные оборотные средства;

Нормативные значение: $\geq 0,5$.

«На практике чаще всего эксперты используют метод финансовых коэффициентов при определении финансовой стабильности компании. Анализ финансовой устойчивости компании с помощью относительных показателей заключается в расчете необходимых показателей, их сравнении с общепринятыми нормами, с аналогичными данными за предыдущие годы для изучения тенденций улучшения или ухудшения финансового состояния компании (т.е. в динамике). А в зависимости от остатка или недостачи

источников средств для формирования запасов и затрат классифицируют финансовое состояние компании по степени её устойчивости. Определяют четыре типа финансовой устойчивости» [13;18]. Расчёт показателей финансовой устойчивости позволит отнести компанию к одному из четырёх типов. На рисунке 9 представлены типы финансовой устойчивости компании с пояснениями [45].

<p>абсолютная устойчивость финансового состояния</p>	<ul style="list-style-type: none"> • характеризуется превышением источников формирования собственных оборотных средств над величиной запасов и затрат
<p>нормальная устойчивость</p>	<ul style="list-style-type: none"> • величина запасов и затрат равна источникам их формирования
<p>неустойчивое финансовое состояние</p>	<ul style="list-style-type: none"> • возможно нарушение платежеспособности предприятия и обеспеченности запасов и затрат за счет собственных оборотных средств
<p>кризисное финансовое состояние</p>	<ul style="list-style-type: none"> • предприятие находится на стадии банкротства

Рисунок 9 – Типы финансовой устойчивости компании

Существуют следующие формулы для расчета финансовой устойчивости [47].

Абсолютная финансовая устойчивость определяется неравенством:

$$З < СОС, \quad (12)$$

где З – сумма запасов и затрат;

СОС – собственные оборотные средства.

Нормальная финансовая устойчивость характеризуется неравенством:

$$СОС < З < СОС + ДП, \quad (13)$$

где ДП – долгосрочные пассивы;

З – сумма запасов и затрат;

СОС – собственные оборотные средства.

Неустойчивое финансовое состояние характеризуется неравенством:

$$СОС + ДП < З < СОС + ДП + КП, \quad (14)$$

где КП – краткосрочные кредиты и займы;

З – сумма запасов и затрат;

СОС – собственные оборотные средства;

ДП – долгосрочные пассивы.

1. Кризисное финансовое состояние характеризуется неравенством:

$$СОС + ДП + КП < З \quad (15)$$

где КП – краткосрочные кредиты и займы;

З – сумма запасов и затрат;

СОС – собственные оборотные средства;

ДП – долгосрочные пассивы.

Таким образом, компанию можно отнести к финансово - устойчивой если её доходы погашают все расходы, связанные с её экономической деятельностью и конечно превышают их, принося положительный результат. Финансовые результаты экономического субъекта изменяются под влиянием множества факторов, которые образуются в процессе операционной деятельности. Необходимость правильно создать такое движение денежных средств, которое позволит сохранить платёжеспособность и создаст условия для самофинансирования обуславливается попытками установить финансовую устойчивость [48].

Рентабельность продаж дает представление о том, какова доля прибыли в выручке компании.

Общая формула рентабельности продаж выглядит следующим образом:

$$\text{Рент}_{\text{продаж}} = \frac{\text{Прибыль}}{\text{выручка}} \cdot 100\% \quad (16)$$

Подводя итог первой главы можно утверждать, анализ финансовых результатов любого экономического субъекта оценивает его экономических потенциал развития в будущем периоде и обеспеченность финансовыми ресурсами для стабильной работы, и возможности своевременно погашать обязанности перед кредиторами.

Глава 2 Анализ финансовых результатов хозяйственной деятельности

2.1 Организационно-экономическая характеристика компании

«ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц» основан 4 октября 1947 г. Это шведская компания, которая занимается выпуском одежды, обуви, аксессуаров и другого в сегменте масс - маркет. Компания имеет более 2200 магазинов в 40 странах мира. Крупнейшим акционером является семья Перссонов. Им принадлежит около 37 % акций. Компания не имеет собственных производственных площадей, размещая заказы на заводах Китая, Пакистана и Шри-Ланки. Также компания не имеет собственной недвижимости и берет все торговые площади в аренду» [45, с. 150].

Бренд Н&М входит в состав наиболее дорогих и узнаваемых мировых брендов. Магазины данного бренда расположены почти во всем мире. Количество магазинов исчисляется уже тысячами и продолжает постоянно увеличиваться.

В компании работают приблизительно 104 000 сотрудников, но с каждым годом численность увеличивается, так как компания находится в постоянном развитии.

Миссия компании - модная и качественная одежда по оптимальной цене с заботой об окружающей среде и человеке.

В компании ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мауриц» организована жесткая структура управления, в том числе в области коммуникаций. Также компания имеет Support Offices почти в каждой стране, где представлены магазины и Area Offices в крупных регионах. В России бренд Н&М имеет свой Support Office в Москве. Во главе офиса - Area менеджер в его подчинении визуальный Area декоратор, HR и Security менеджеры, аудитор и администратор.

Во главе находится Country директор (ответственный за весь российский рынок). Множество отделов и сотрудников находится в его подчинении, рассмотрено на рисунке 10.

1	<ul style="list-style-type: none"> • отдел дизайна и визуальной части (отвечает за презентацию товара в магазине)
2	<ul style="list-style-type: none"> • HR отдел (приём на работу новых сотрудников и их обучение)
3	<ul style="list-style-type: none"> • PR отдел и отдел рекламы (организация работы в области коммуникаций, размещение рекламы, планирование бюджета на рекламные кампании)
4	<ul style="list-style-type: none"> • security отдел (отдел, отвечающий за безопасность)
5	<ul style="list-style-type: none"> • отдел логистики (доставка товара в нужное время и в нужное место);
6	<ul style="list-style-type: none"> • отдел контроля (аудиторы, проверка работы сотрудников)
7	<ul style="list-style-type: none"> • маркетинговый отдел (анализ рынка)
8	<ul style="list-style-type: none"> • бухгалтерия (ведение бухгалтерской отчетности)
9	<ul style="list-style-type: none"> • финансовый отдел (финансовое планирование и анализ)

Рисунок 10 – Структура отделов ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц»

Организационная структура работы всех магазинов ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц» помогает правильно функционировать и приносить хорошую прибыль в каждом магазине страны. На рисунке 11 представлена Линейная структура ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц» в магазинах России.



Рисунок 11 – Линейная структура ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц» в магазинах России

На основе рисунка 11 видно, что во главе каждого магазина стоит директор. Директору подчиняются менеджеры разных отделов и менеджер по кассовым операциям. Визуальные декораторы отделов подчиняются менеджерам отделов, которые регулируют их работу. Ниже всех в линейной структуре компании находится линейных персонал (продавцы-кассиры).

ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц» ведет постоянную работу по развитию персонала и его обучения. Система персонального обучения стажеров с наставников, дополнительные источники информации в системе Grow, позволяют получать высококвалифицированных сотрудников.

В таблице 4 рассмотрены основные технико-экономические показатели ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц» за 2019-2021 гг.

Таблица 4 – Техничко-экономические показатели ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц» за 2019-2021 гг.

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Изменение 2019г./2021г.	
				Темп прироста (%)	Абс. изменение (+/-)
Выручка, тыс. руб.	49 080 765	49 512 641	49 758 461	101,38	677 696
Себестоимость продаж, тыс. руб.	19 246 088	19 742 380	19 833 580	103,05	587 492
Валовая прибыль (убыток), тыс. руб.	29 834 677	29 770 261	29 924 881	100,3	90 204
Коммерческие расходы, тыс. руб.	21 920 264	22 348 015	22 471 020	102,51	550 756
Чистая прибыль, тыс. руб.	4 318 997	5 298 619	5 282 764	122,31	963 767
Основные средства, тыс. руб.	4 307 123	4 307 123	4 307 123	100	0
Оборотные активы, тыс. руб.	15 175 344	19 273 572	22 283 852	146,85	7 108 505
Кредиторская задолженность, т. р	3 958 094	3 361 762	2 923 056	73,85	-974 242
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	3 580 839	3 461 193	3 355 897	93,72	-224 942
Краткосрочные обязательства, т. р	4 143 925	3 554 174	3 127 712	75,84	-996 213
Рентабельность продаж, %	8,79	10,70	10,62	120,65	1,817

На основе данных таблицы можно сделать следующие выводы:

- выручка в промежуток с 2019-2021 гг. выросла на 677 696 т.р.
- Себестоимость продаж имеет повышение на 587 492 т.р. или 3,05 %;
- показатель валовой прибыли имеет незначительную тенденцию к увеличению на 90 204 т.р. (0,3 %);

- коммерческие расходы в 2019 г. имеют значение 21 920 264 т.р., а в 2021 г. 22 471 020 т.р. Изменение показателя в сторону увеличения за 3 года составила 550 756 т.р. или 2,51 %;
- чистая прибыль положительно увеличилась на 963 767 т.р. или 22,31 %, данный показатель показывает итоговую прибыль после выплаты всех налогов;
- основные средств предназначены для нужд основной деятельности компании и должны иметь срок использования более года. Данный показатель за анализируемый период не изменяется;
- оборотные активы - это такие активы компании, которые потребляются в течение одного производственного цикла или списываются в течение года. Показатель увеличился в течении 3-х лет на 7 108 505 т.р. или 46,85 %;
- отмечается тенденция к снижению кредиторской и дебиторской задолженности. Так кредиторская задолженность снизилась на 974 242 т.р. или 26,15 %, а дебиторская на 224 942 т.р. или 6,28 %;
- что касается обязательств ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц», долгосрочные займы увеличились на 2 367 т.р. или 17,56 %, а краткосрочные снизились на 996 213 т.р. (24,16 %);
- показатель рентабельность продаж рассчитывается путем деления чистой прибыли на выручку и умножением на 100. В целом коэффициент в пределах от 1 до 5 % говорит о том, что компания низкорентабельна, от 5 до 20 % - среднерентабельна, от 20 до 30 % - высокорентабельна. Данный показатель в 2019 г. имеет значение 8,79 %, в 2020 г. 10,7 %, а в 2021 г. 10,62 %. Поэтому «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц» можно отнести к средне рентабельной компании. Отмечается повышение за 3 года на 20,65 %.

На основе данных бухгалтерского баланса (приложение А) в таблице 5, проведён результат горизонтального анализа, который показывает долю показателей, занимаемую в общей структуре.

Таблица 5 – Горизонтальный анализ баланса ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц»

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2021 г./2019 г.	
				Относ.изм. (%)	Абс.изм. (+/-)
Актив					
Основные средства	4 307 123	4 307 123	4 307 123	0	0
Финансовые вложения	200 000	200 000	200 000	0	0
Отложенные налоговые активы	31 146	34 010	35 060	11,16	3 914
Запасы	7 525 943	8 362 493	9 648 256	21,99	2 122 313
Налог на добавленную стоимость	1 714 609	1 704 743	1 706 632	-0,47	-7 977
Дебиторская задолженность	3 580 839	3 461 193	3 355 897	-6,70	-224 942
Денежные средства	2 353 953	5 709 143	7 573 067	68,92	5 219 144
Пассив					
Уставный капитал	7 100	12 000	16 000	55,63	8 900
Нераспределённая прибыль	15 935 205	20 233 825	23 666 480	32,67	7 731 275
Отложенные налоговые обязательства	13 476	14 706	15 843	14,94	2 367
Кредиторская задолженность	3 958 094	3 361 762	2 923 056	-35,41	-1 035 038
Оценочные обязательства	123 708	136 121	148 224	16,54	24 416
Прочие обязательства	56 123	56 291	56 432	0,55	309
Баланс	20 099 706	23 814 705	26 826 035	25,07	6 726 329

На основе данных бухгалтерского баланса (приложение А) проведён результат вертикального анализа, выраженный в таблице 6, который отражает изменения показателей в течении 3-х лет.

Таблица 6 – Вертикальный анализ баланса ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц»

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Вертикальный анализ		
				2019г.	2020г.	2021г.
Актив						
Основные средства	4 307 123	4 307 123	4 307 123	22,43	18,09	16,06
Финансовые вложения	200 000	200 000	200 000	0,99	0,840	0,75
Отложенные налоговые активы	31 146	34 010	35 060	0,15	0,14	0,13
Запасы	7 525 943	8 362 493	9 648 256	37,44	35,11	35,96
Налог на добавленную стоимость	1 714 609	1 704 743	1 706 632	8,53	7,15	6,36
Дебиторская задолженность	3 580 839	3 461 193	3 355 897	17,82	14,53	12,01
Денежные средства	2 353 953	5 709 143	7 573 067	11,71	23,97	28,23
Пассив						
Уставный капитал	7 100	12 000	16 000	0,04	0,05	0,06
Нераспределённая прибыль	15 935 205	20 233 825	23 666 480	79,28	84,96	88,22
Кредиторская задолженность	3 958 094	3 361 762	2 923 056	19,69	14,12	10,89
Оценочные обязательства	123 708	136 121	148 224	0,62	0,57	0,55
Прочие обязательства	56 123	56 291	56 432	0,28	0,24	0,21
Баланс	20 099 706	23 814 705	26 826 035	100	100	100

По итогам проведения горизонтального и вертикального анализа можно сделать следующие выводы:

- в составе актива наибольшую долю занимают основные средства (2019 г. - 22,43 %; 2020 г. - 18,09 %; 2021 г. - 16,06 %), запасы (2019 г. - 37,44 %; 2020 г. - 35,11 %; 2021 г. - 35,96 %), дебиторская задолженность (2019 г. - 17,82 %; 2020 г. - 14,53 %; 2021 г. - 12,01 %) и денежные средства (2019 г. - 11,71 %; 2020 г. - 23,97 %; 2021 г. - 28,23 %). Изменение показателя основные средства составило 0. Динамика запасов имеет тенденцию к увеличению на 2 122 313 т.р. или 21,99 % и имеет уменьшение в доле всех активов. Дебиторская задолженность уменьшается в абсолютных показателях на 224 942 т.р., что составляет 6,7 %. Денежные средства увеличиваю свою долю в активах на 16,42 %, а абсолютное увеличение составило 5 219 144 т.р. (68,92 %);
- в составе пассива наибольшую долю занимают показатели нераспределённой прибыли (2019 г. - 79,28 %; 2020 г. - 84,96 %; 2021 г. - 88,22 %) и кредиторская задолженность (2019 г. - 19,69 %; 2020 г. - 14,12 %; 2021 г. - 10,89 %). Абсолютное изменение денежных средств за период 2019-2021 гг. составило 7 731 275 т.р., а относительное 32,67 %. Кредиторская задолженность имеет тенденцию к снижению на 1 035 038 т.р., что составляет 35,41 %.

2.2 Анализ финансовых результатов ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц»

Главным финансовым результатом любой компании является прибыль, поэтому очень важно отслеживать динамику данного показателя. Своевременно принятое решение в случае снижения прибыли, позволит заранее предотвратить потери компании в будущем.

В бухгалтерии существует 4 вида прибыли, в таблице 7 проведём анализ динамики прибыли на основании годовой отчётности ООО «Эйч энд Эм

Хеннес энд Мариуц», а конкретнее отчёта о финансовых результатах (приложение Б, В).

Таблица 7 – Динамика прибыли на основании отчётности ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц»

Вид прибыли	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Изменение	
				Абс. изменение (+/-)	Темп прироста (%)
Валовая прибыль	29 834 677	29 770 261	29 924 881	90 204	100,30
Операционная прибыль	7 914 413	7 422 246	7 453 861	-460 552	94,18
Балансовая прибыль	5 534 005	6 710 981	6 607 681	1 073 676	119,40
Чистая прибыль	4 318 997	5 298 619	5 282 764	963 767	122,31

В период с 2019 г. по 2021 г. наблюдается небольшое увеличение валовой прибыли на 90 204 т.р. или 0,3 %. Операционная прибыль 2019 г. была выше 2021 г. на 460 522 т.р. это означает она снизилась на 5,82 %. Такое снижение вызвано недостаточным ростом валовой прибыли при увеличении коммерческих расходов. Балансовая прибыль увеличилась за 3 года на 19,4 % (1 073 676 т.р.), а чистая прибыль после уплаты всех налоговых обязательств выросла на 22,31 % (963 767 т.р.).

Ещё одним финансовым результатом на основе которого и производится расчёт данных о прибыли является выручка компании. Динамику показателя, рассмотрим на рисунке 12 на основе данных отчёта о финансовых результатах (приложение Б и В).

В 2019 году выручка составила - 49 080 765 т.р.

В 2020 году выручка составила - 49 512 641 т.р.

В 2021 году выручка составила - 49 758 461 т.р.

Увеличение выручки за 3 года составит:

49 758 461 т. р – 49 080 765 т. р = 677 807 т. р

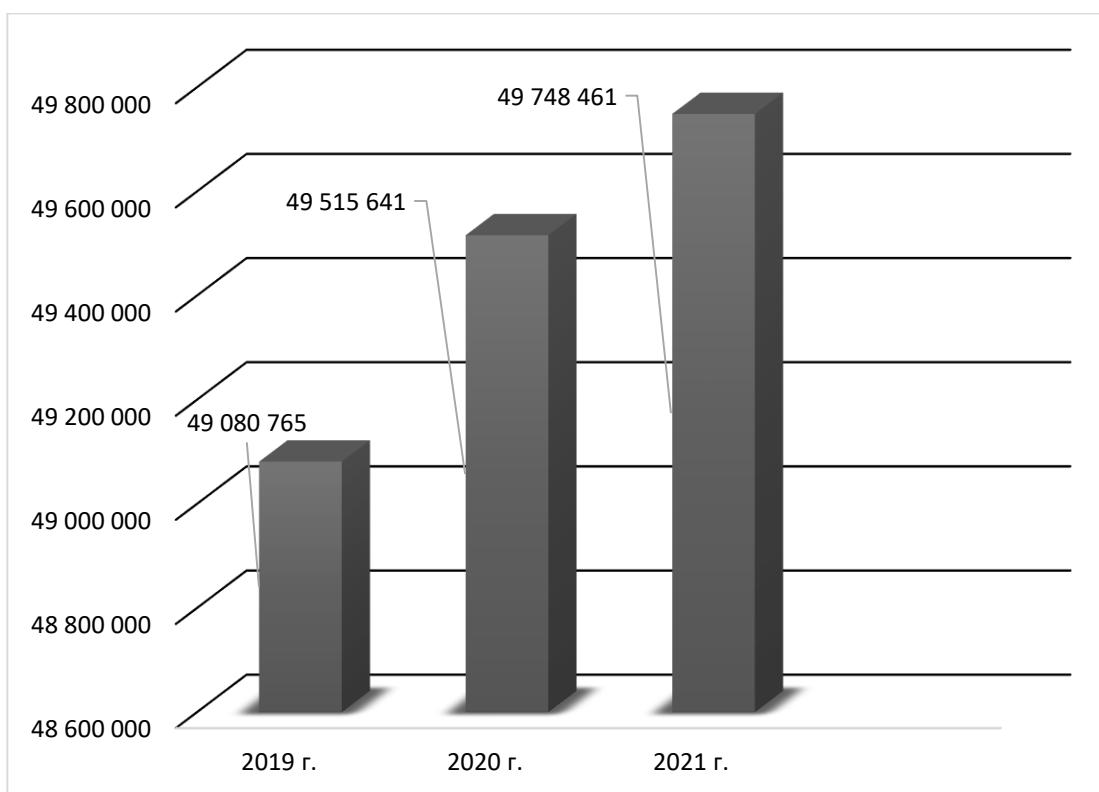


Рисунок 12 – Динамика выручки ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц»

После проведения анализа прибыли был проведен анализ ликвидности баланса ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц».

Ликвидность компании представляет собой возможность компании покрыть свои платежные обязательства за счет собственных средств и за счет привлечения заемных средств со стороны. Чем выше ликвидность компании, тем более оно независимо от неожиданного изменения рыночной и, следовательно, тем меньше риск на банкротства.

Для оценки ликвидности баланса сгруппируем активы и пассивы по степени ликвидности и срочности в таблицах 8 и 9, на основе данных бухгалтерского баланса (приложение А).

Таблица 8 – Группировка активов по степени ликвидности

Группа ликвидности	2019 г.	2020 г.	2021 г.
A1	2 353 953	5 709 143	7 573 067
A2	11 034 782	11 823 686	13 004 153
A3	1 714 609	1 704 743	1 706 632
A4	4 924 362	4 541 133	4 542 183

Далее проведена группировка части пассива бухгалтерского баланса.

Таблица 9 – Группировка пассивов по степени ликвидности

Группа ликвидности	2019 г.	2020 г.	2021 г.
П1	3 958 094	3 361 762	2 923 056
П2	185 831	192 412	204 656
П3	13 476	14 706	15 843
П4	15 942 305	20 245 825	23 683 480

Чтобы определить ликвидность баланса необходимо полученные данные сопоставить с условием абсолютной ликвидности (формула 5). Если данное условие будет выполняться, то баланс компании можно считать ликвидным, если же нет, то баланс будет не ликвиден. Сопоставление групп активов и пассивов ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц» за 2019-2021 гг. представлено в таблице 10.

Таблица 10 – Сопоставление групп активов и пассивов ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц» за 2019-2021 гг.

Условие абсолютной ликвидности	Год		
	2019	2020	2021
$A1 \geq П1$	$A1 < П1$	$A1 > П1$	$A1 > П1$
$A2 \geq П2$	$A2 > П2$	$A2 > П2$	$A2 > П2$
$A3 \geq П3$	$A3 > П3$	$A3 > П3$	$A3 > П3$
$A4 \leq П4$	$A4 < П4$	$A4 < П4$	$A4 < П4$

Бухгалтерский баланс ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц» является абсолютно ликвидным в 2020 г. и 2021 г. В 2019 г. не выполняется первое условие это говорит о том, что компания не могла покрывать свои наиболее срочные обязанности за счет только денежных средств, но данная проблема компенсируется за счёт выполнения следующих неравенств. Более детально проанализировать ликвидность компании поможет анализ с использованием финансовых коэффициентов. Результаты расчёта ликвидности компании представлены в приложении Г.

На основе расчётов коэффициентов ликвидности можно сделать следующие выводы:

- при минимальной норме 1-2 ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц» имеет отличный показатель текущей ликвидности на протяжении 2019-2021 гг., что говорит о возможности погасить краткосрочные обязательства в течении года;
- при минимальной норме от 0,8-1,5 и выше ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц» имеет отличный показатель быстрой ликвидности на протяжении 2019-2021 гг., что говорит о хорошем покрытии краткосрочных обязательств его ликвидными средствами;
- коэффициент абсолютной ликвидности показывает сколько краткосрочных долгов компания способна погасить в кратчайшие сроки по первому требованию кредиторов. В 2019 г. показатель самым низким 57 %, но хорошим, а в 2020-2021 гг. больше 100 %. Такое значение показателя свидетельствует о высокой платёжеспособности;
- расчет общего показателя ликвидности баланса подтверждает, что в 2019 г. баланс не являлся абсолютно ликвидным, так как нормативно показатели должны быть выше 1;
- норматив обеспеченности собственными средствами $\geq 0,1$, отсюда можно сделать вывод о том, что компания владеет необходимым объёмом собственных средств для своей финансовой устойчивости.

Следующим этапам проведен анализ платёжеспособности ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц»:

Расчет собственные оборотных средств представлен в таблице 11.

Таблица 11 – Расчёт собственных оборотных средств

Период расчета	Расчёт
2019 год	$COС = 15\,942\,305 \text{ т.} + 13\,476 - 4\,924\,36 = 11\,031\,419 \text{ т. р.}$
2020 год	$COС = 20\,245\,825 + 14\,706 - 4\,541\,133 = 15\,719\,398 \text{ т. р.}$
2021 год	$COС = 23\,666\,480 + 15\,843 - 4\,542\,183 = 19\,140\,140 \text{ т. р.}$

По результату расчёта собственных оборотных средств за 3 года, наблюдается их большое количество, благодаря такому результату компания может считаться платёжеспособной. На период анализа увеличение составило 8 108 721 т.р. или 42,27 %.

На рисунке 13 представлена динамика собственных оборотных средств за 3 года.

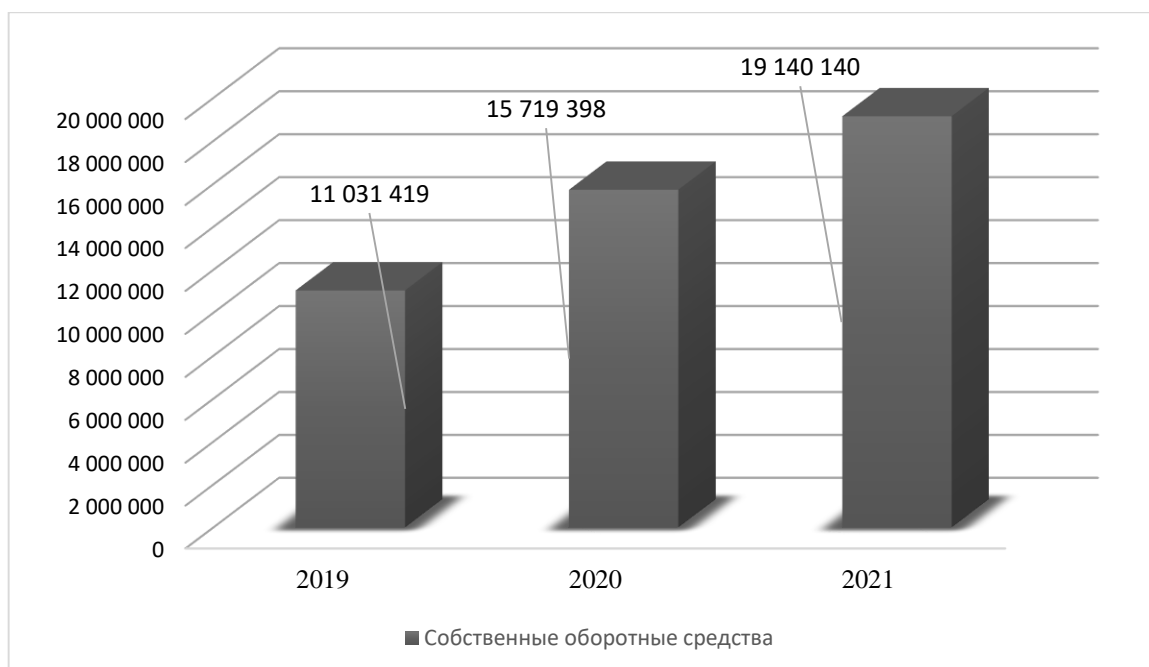


Рисунок 13 – Динамика собственный оборотных средств ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц»

В таблице 12 проведён расчёт показателей платёжеспособности компании ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц» за период 2019-2021 гг.

Таблица 12 – Расчёт показателей платёжеспособности компании ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц» за 2019-2021 гг.

Показатель	2019г.	2020г.	2021г.
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$\frac{11\,031\,419}{15\,175\,344} = 0,73$	$\frac{15\,719\,398}{19\,273\,572} = 0,82$	$\frac{19\,140\,140}{22\,283\,852} = 0,86$
Коэффициент маневренности собственных оборотных средств	$\frac{2\,353\,953}{11\,031\,419} = 0,21$	$\frac{5\,709\,143}{15\,719\,398} = 0,36$	$\frac{7\,573\,067}{19\,140\,140} = 0,39$
Доля запасов в оборотных активах	$\frac{7\,525\,943}{15\,175\,344} = 0,49$	$\frac{8\,362\,493}{19\,273\,572} = 0,43$	$\frac{8\,648\,253}{22\,283\,852} = 0,38$
Доля собственных оборотных средств в покрытии запасов	$\frac{11\,031\,419}{7\,525\,943} = 1,47$	$\frac{15\,719\,398}{8\,362\,493} = 1,88$	$\frac{19\,140\,140}{9\,648\,256} = 1,98$

На основе расчётов таблицы 12 можно сделать следующие выводы о платёжеспособности ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц» за 2019-2021 гг:

- нормативное значение данного коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами считается $\geq 0,1$. По результату расчёта наблюдается значение выше нормативного, это говорит о том, что компания хорошо обеспечена собственными оборотными средствами;
- нормативное значение коэффициента маневренности находится в диапазоне 0-1, в ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц» этот показатель входит в норматив, поэтому можно судить о том, что компания финансово-независима;
- доля собственных средств в активах, имеет высокое значение, это говорит о хорошей ликвидности и платёжеспособности, так как именно оборотные активы находятся в постоянном потреблении;

- большое значение в составе активов компании занимают запасы. В 2019 году значение имеет 49 % а затем снижается до 38 %. Слишком большое количество запасов может привести к большим расходам на хранение, поэтому необходимо устанавливать рациональный объём запасов;
- рассчитанные показатели доли собственных оборотных средств в покрытии запасов входят в нормативное значение, это говорит о том, что собственные оборотные средства покрывают запасы.

Анализ финансовой устойчивости проводится с помощью сопоставления неравенств финансовой устойчивости с показателями отчётности. В ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц» на период анализа выполняется условие абсолютной финансовой устойчивости.

2019 год: Запасы (7 525 943 т. р.) < СОС(11 031 419 т. р.)

2020 год: Запасы (8 362 493 т. р.) < СОС(15 719 398 т. р.)

2021 год: Запасы (9 648 256 т. р.) < СОС(19 140 140 т. р.)

Далее проведен анализ рентабельности ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц».

Важный показателем результативности финансовых показателей торговой компании является её рентабельность Она отображает долю прибыли в составе полученной выручки. Оценка рентабельности ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц» приведена на основании данных о прибыли отчёта о финансовых результатах (приложение Б, В).

Рентабельность продаж по чистой прибыли

$$2019 \text{ год: } \text{Рент}_{\text{продаж}} = \frac{4\,318\,997}{49\,080\,765} \cdot 100 \% = 8,79 \%$$

$$2020 \text{ год: } \text{Рент}_{\text{продаж}} = \frac{5\,298\,619}{49\,512\,641} \cdot 100 \% = 10,70 \%$$

$$2021 \text{ год: } \text{Рент}_{\text{продаж}} = \frac{5\,282\,764}{49\,758\,461} \cdot 100 \% = 10,62 \%$$

На рисунке 14 представлена динамика рентабельности продаж по чистой прибыли за 2019-2021 гг.

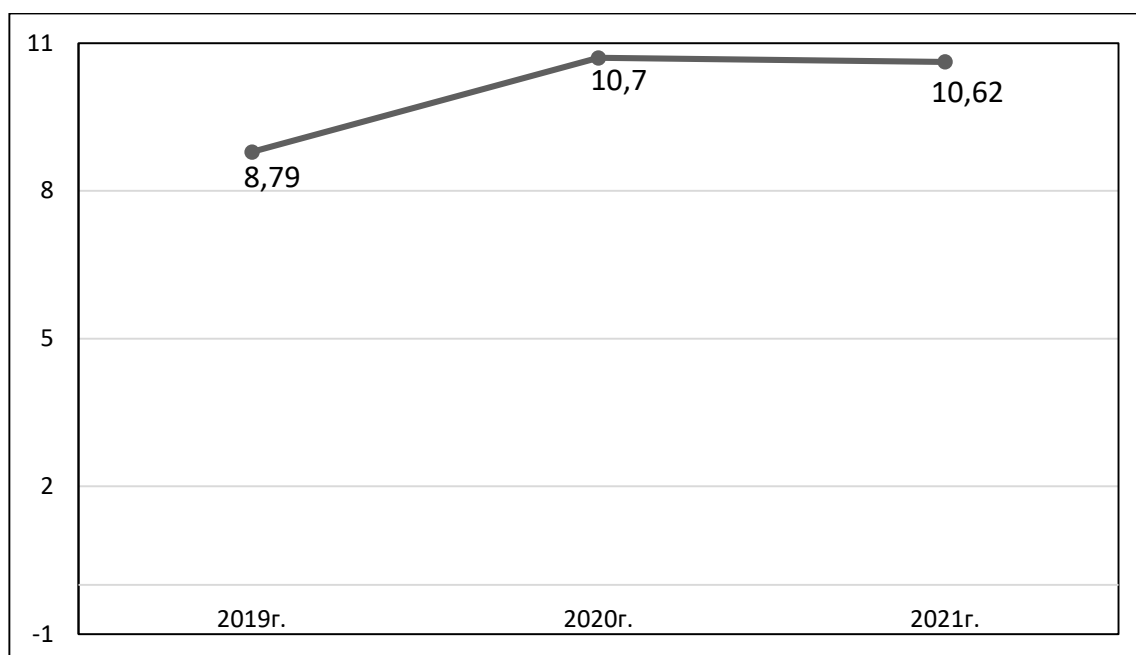


Рисунок 14 – Динамика рентабельности по чистой прибыли

На данной показатель оказывают влияние все факторы в том числе налоги. За 3 года данный показатель увеличился на 1,83 %, по при этом наблюдается снижение в 2021 г.;

Рентабельность по валовой прибыли

$$2019 \text{ год: Рент}_{\text{продаж}} = \frac{29\,834\,677}{49\,080\,765} \cdot 100\% = 60,79 \%$$

$$2020 \text{ год: Рент}_{\text{продаж}} = \frac{29\,770\,261}{49\,512\,641} \cdot 100\% = 60,13 \%$$

$$2021 \text{ год: Рент}_{\text{продаж}} = \frac{29\,924\,881}{49\,758\,461} \cdot 100\% = 60,14 \%$$

Также данный показатель называют маржа валовой прибыли, и показывает доля рубля продаж, которая может быть направлена на затраты по

коммерческим и управленческим расходам. Рентабельность имеет тенденцию к снижению, уменьшение составило 0,65 %.

На рисунке 15 представлена динамика рентабельности по валовой прибыли за 2019-2021 гг.

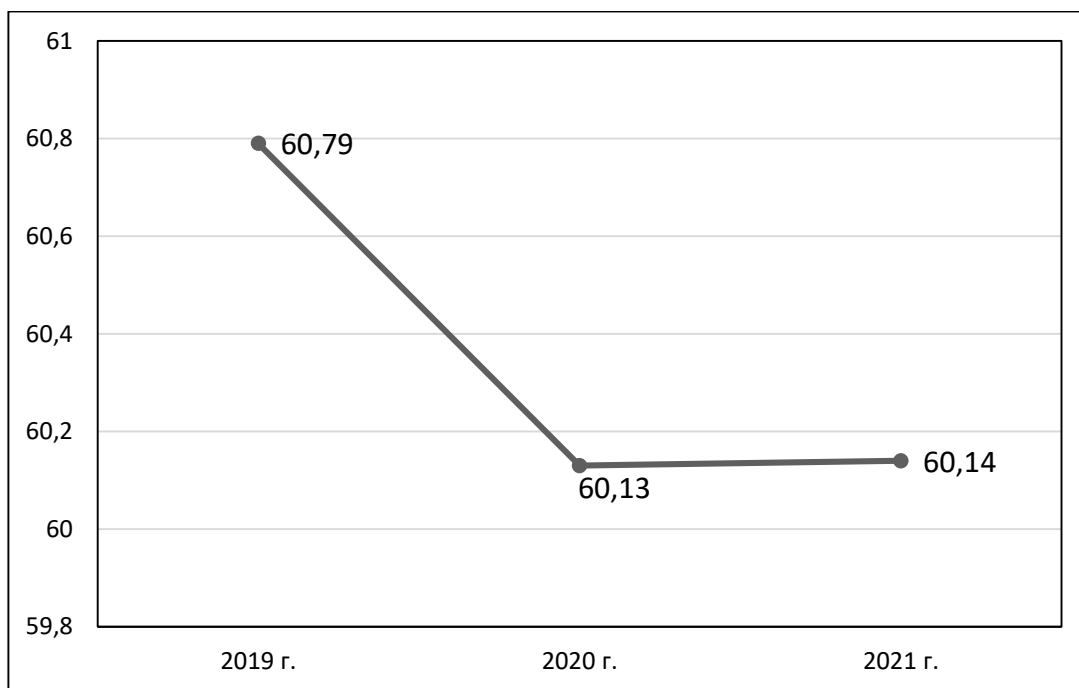


Рисунок 15 – Динамика рентабельности по валовой прибыли

Рентабельность по прибыли от продаж

$$2019 \text{ год: Рент}_{\text{продаж}} = \frac{7\,914\,413}{49\,080\,765} \cdot 100\% = 16,13 \%$$

$$2020 \text{ год: Рент}_{\text{продаж}} = \frac{7\,422\,146}{49\,512\,641} \cdot 100\% = 14,99 \%$$

$$2021 \text{ год: Рент}_{\text{продаж}} = \frac{7\,453\,861}{49\,758\,461} \cdot 100\% = 14,98 \%$$

Она характеризует действительную рентабельность с продажи товаров. На показатель оказывают влияние факторы, которые связаны с основной деятельностью. Разница между 2019-2021 гг. составляет 1,15 %, в 2021 г. Наблюдается снижение на 0,01 %.

На рисунке 16 представлена динамика рентабельности по прибыли от продаж за 2019-2021 гг.

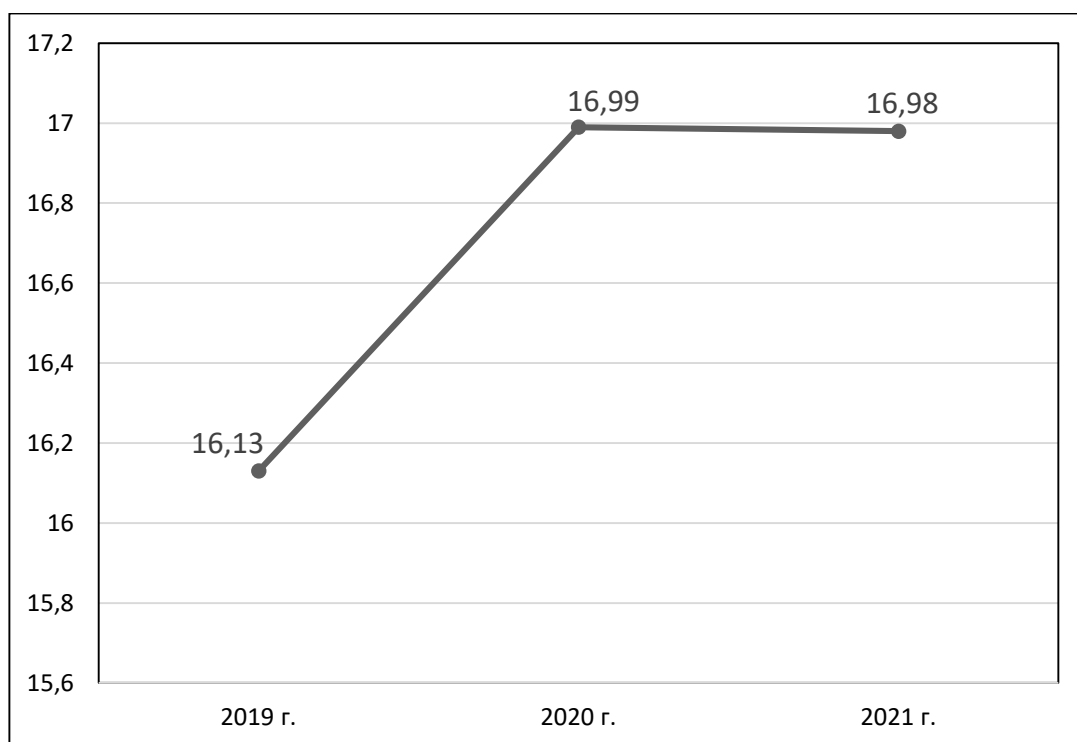


Рисунок 16 – Динамика рентабельности по прибыли от продаж

Рентабельность по прибыли до налогообложения

$$2019 \text{ год: Рент}_{\text{продаж}} = \frac{5\,534\,005}{49\,080\,765} \cdot 100\% = 11,28 \%$$

$$2020 \text{ год: Рент}_{\text{продаж}} = \frac{6\,710\,981}{49\,512\,641} \cdot 100\% = 13,55 \%$$

$$2021 \text{ год: Рент}_{\text{продаж}} = \frac{6\,607\,681}{49\,758\,461} \cdot 100\% = 13,27 \%$$

На данный показатель оказывают влияние результаты всех хозяйственной деятельности компании. Изменение за анализируемый период составило 1,99 %.

Динамика рентабельности по прибыли до налогообложения за 2019-2021 гг. представлена на рисунке 17.

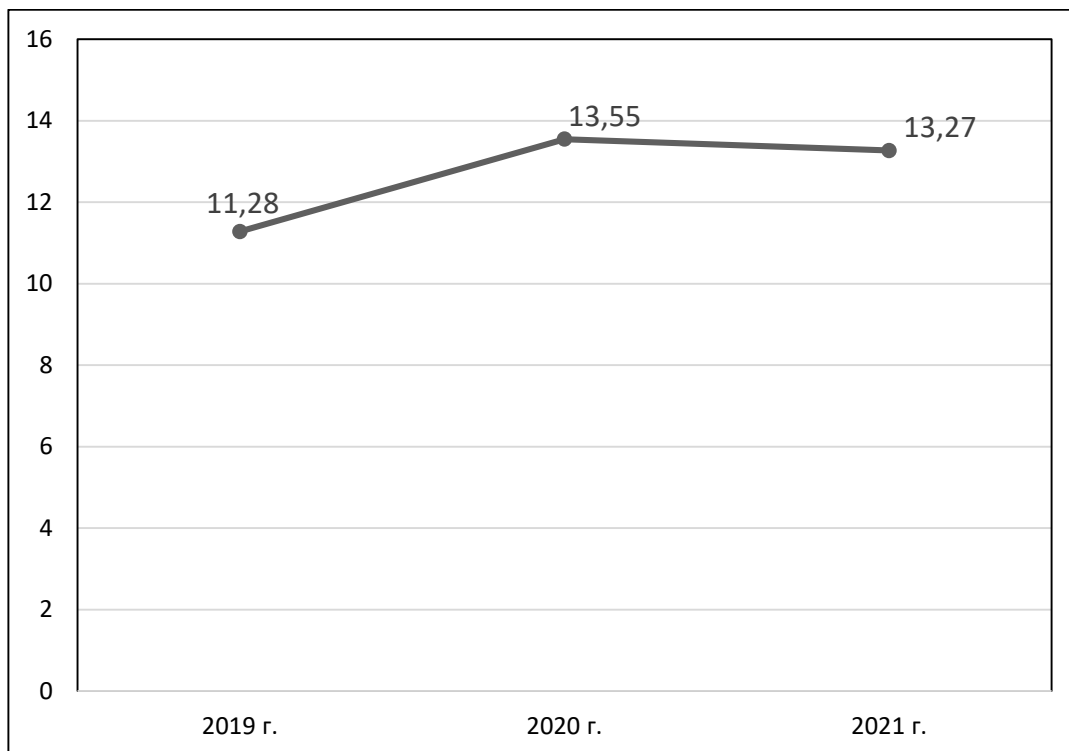


Рисунок 17 – Динамика рентабельности по прибыли до налогообложения

Анализ показателей бухгалтерского баланса и отчёта о финансовых результатах ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц» за 2019-2021 гг. показал:

- рост выручки компании;
- абсолютную ликвидность баланса;
- хорошую платёжеспособность;
- абсолютную финансовую устойчивость;
- снижающийся показатель рентабельности продаж.

По итогу проведенного анализа можно сделать вывод, что у компании есть ресурсы для роста, о чем свидетельствует снижение показателя рентабельности от продаж.

Глава 3 Мероприятия по повышению финансовых результатов

3.1 Разработка мероприятий по повышению финансовых результатов

Мероприятия по повышению финансовых результатов для каждой компании должны разрабатываться с учётом влияния всех внутренних и внешних факторов. Они уникальны так как учитывают финансово-экономическое положение и план развития на будущее. Перед разработкой мероприятий по повышению уровня прибыльности необходимо провести анализ всех финансовых результатов компании и рассмотреть динамику показателей за несколько предшествующих лет.

Анализ итоговых финансовых показателей торговой компании ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц» в период 2019-2021 гг. позволил определить и сформулировать основные тенденции показателей, которые отрицательно влияют на увеличение прибыли и других показателей финансовых результатов, а именно снижающийся показатель рентабельности от продаж из-за нестабильной динамики прибыли. Также наблюдается нестабильность дебиторской задолженности, поэтому необходимо провести меры по снижению ее значения.

Для того чтобы компания ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц» имела возможность ещё большего развития, выявлены основные причин, влекущие за собой снижение финансовых результатов деятельности, именно на их основе разработаны мероприятия направление на улучшение их отрицательного воздействия на прибыль и рентабельности компании.

Для увеличения рентабельности продаж необходимо провести мероприятия по введению дополнительных акций и скидок. Дополнительные предложения для потенциальных покупателей будут стимулировать к покупке. Стимуляция к покупке будет увеличивать полученную выручку и

повышать уровень прибыли. В свою очередь рост данных показателей окажет положительное влияние на показатель рентабельности.

В Интернет-магазине предлагается провести акцию «Соверши шопинг в Интернет-магазине Н&М на сумму от 3 500 р. и получи дополнительную скидку в офлайн-магазине 500 р.», которая позволит увеличить прибыль компании и улучшить рентабельность.

Итак, среди покупателей интернет магазина Н&М зарегистрированных в программе лояльности проведен опрос на протяжении семи дней о проведении акции. Покупателям был задан вопрос «Воспользовались бы вы данной акцией?». Результаты проведения опроса приведены в таблице 13.

Таблица 13 – Результаты опроса потенциальных покупателей

Вариант ответа	Количество опрошенных	Процентное соотношение
Да, я бы воспользовался акцией	2 750	27,5
Не знаю	1 463	14,63
Нет, акция мне не интересна	5 787	57,87
Всего опрошенных	10 000	100

По результатам опроса потенциальных покупателей можно сделать вывод, что 27,5 % покупателей готовы приобрести товары в интернет магазине, и получить за покупку 500 р. скидки на следующий шопинг. Также есть группа людей, которая находится в сомнении на счёт предложения их процент составляет 14,63 %. Не воспользовались бы акцией 5 787 чел., что составляет 57,87 %.

Средний чек в офлайн-магазинах Н&М составляет 1800 р., минимальный размер онлайн покупки для участия в акции составляет 3 500 р.

Сумма покупки в офлайн-магазине после применения скидки 500 р. составит:

$$1\ 800\ \text{р.} - 500\ \text{р.} = 1\ 300\ \text{р.}$$

Сумма покупки онлайн и офлайн магазине составит:

$$1\ 300\ \text{р.} + 3\ 500\ \text{р.} = 4\ 800\ \text{р.}$$

Таким образом, после введения акции выручка изменится на:

$$\Delta\text{Выручка} = 2\ 750\ \text{р.} \cdot 4\ 800\ \text{р.} = 13\ 200\ 000\ \text{р.} = 13\ 200\ \text{т. р.}$$

Уровень себестоимости рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{Уровень}_{\text{себ}} = \frac{\text{Себестоимость}}{\text{Выручка}} \quad (17)$$

Тогда уровень себестоимости в составе выручки составит:

$$\text{Уровень}_{\text{себ}} = \frac{19\ 833\ 580\ \text{т. р.}}{49\ 758\ 461\ \text{т. р.}} = 0,39$$

Изменение себестоимости имеет значение:

$$\Delta\text{С} = 13\ 200\ \text{т. р.} \cdot 0,39 = 5\ 148\ \text{т. р.}$$

Изменение прибыли после введения акции составит:

$$\Delta\text{П} = 13\ 200\ \text{т. р.} - 5\ 148\ \text{т. р.} = 8\ 052\ \text{т. р.}$$

Итак, после введения акции прибыль увеличится на 8052 т.р.

Коронавирусная инфекция оказывала в последние несколько лет большое влияние на офлайн-шопинг, поэтому важным направлением в развитии магазина для увеличения прибыли является именно интернет

магазин. Что бы покупатели привыкали к такому виду покупок, необходимо проводить мероприятия по завлечению в онлайн шопинг. Предлагается провести обратную акцию, которая будет стимулировать именно онлайн покупки.

Итак, после окончания проведения первой акции, предлагается следующая «При покупке в онлайн магазине от 4000 р. предоставляется скидка 5 % и онлайн купон для друга на скидку 15 %». Тем самым, будет осуществляется стимуляция покупателей к онлайн покупкам, и сами покупатели будут выступать рекламными агентами для других.

Проведен опрос среди зарегистрированных в программе лояльности. Покупателям был задан вопрос «воспользовались бы вы подобной акцией». Результаты опроса на протяжении семи дней приведены в таблице 14.

Таблица 14 – Результаты опроса потенциальных покупателей

Вариант ответа	Количество опрошенных	Процентное соотношение
Да, я бы воспользовался акцией	2 800	28
Не знаю	2 100	21
Нет, акция мне не интересна	4 900	49
Всего опрошенных	10 000	100

По результатам опроса потенциальных покупателей можно сделать вывод, что 28 % покупателей готовы приобрести товары в интернет магазине при предоставленных условиях. Есть группа людей, которая находится в сомнении на счёт предложения их процент составляет 21 %. Не воспользовались бы акцией 4900 чел., что составляет 49 %.

Средний чек в онлайн-магазинах Н&М составляет 2 500 р., минимальный размер онлайн покупки для участия в акции составляет 4 000 р. Примерное число человек которое передаст друзьям купон будет составлять 1/3.

Сумма покупки в онлайн-магазине после применения скидки 5 %.
составит:

$$4\,000 \text{ р.} - 5\% = 3\,800 \text{ р.}$$

Сумма покупки в онлайн-магазине после применения скидки 15 %.
составит:

$$2\,500 \text{ р.} - 15\% = 2\,125 \text{ р.}$$

Таким образом, после введения акции выручка изменится на:

$$\Delta \text{Выручка} = (3\,800 \text{ р.} \cdot 2800 \text{ чел.}) + (933 \text{ чел.} \cdot 2\,125 \text{ р.}) = 12\,622,625 \text{ т. р.}$$

Тогда уровень себестоимости в составе выручки составит:

$$\text{Уровень}_{\text{себ}} = \frac{19\,833\,580 \text{ т. р.}}{49\,758\,461 \text{ т. р.}} = 0,39$$

Изменение себестоимости имеет значение:

$$\Delta C = 12\,622,625 \text{ т. р.} \cdot 0,39 = 4\,922,82 \text{ т. р.}$$

Изменение прибыли после введения акции составит:

$$\Delta \Pi = 12\,622,625 \text{ т. р.} - 4\,922,82 \text{ т. р.} = 7\,699,805 \text{ т. р.}$$

Итак, после введения акции прибыль увеличится на 7 699,805 т.р.

Специальная военная операция на Украине оказала на компанию ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц» большое влияние, так как онлайн и офлайн

магазины пришлось закрыть на неопределенный период, но у руководства нет в планах полного закрытия. Поэтому после открытия магазина очень важно проводить дополнительные скидки для покупателей, для того что бы вернуть интерес к товарам. Суметь грамотно провести внутреннюю экономическую политику, чтобы, минимизировать потери.

3.2 Расчёт экономической эффективности по предложенным мероприятиям

Динамика финансовых результатов ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц» до и после предложенных мероприятий приведена в таблице 15.

Таблица 15 – Динамика финансовых результатов ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц» до и после предложенных мероприятий

Наименование показателя	2021 г.	Прогноз на 2022 г.	Изменение
1	2	3	4
Выручка, тыс. руб.	49 758 461	49 784 284	25 822
Себестоимость продаж, тыс.руб.	19 833 580	19 843 651	10 071
Валовая прибыль, тыс.руб.	29 924 881	29 940 633	15 752
Коммерческие расходы, тыс.руб.	22 471 020	22 471 020	0
Прибыль от продаж, тыс.руб.	7 453 861	7 469 613	15 752
Прочие доходы, тыс.руб	626 095	626 095	0
Прочие расходы ,тыс.руб.	1 472 275	1 472 275	0
Прибыль до налогообложения, тыс.руб	6 607 681	6 623 433	15 752
Налог на прибыль, тыс.руб.	1 324 917	1 324 687	230
Чистая прибыль, тыс.руб	5 282 764	5 298 746	15 982

Итак, на основе таблицы 15 можно сделать следующий вывод о, том что после введения акций произошло увеличение основных показателей прибыли.

Эффективность использования акций рассчитана на основе показателей рентабельности.

После введения акций изменение рентабельности от продаж составила:

$$R_{\text{прибыль от продаж}} = \frac{7\,453\,861 \text{ т. р.} + 8\,052 \text{ т. р.} + 7\,699,805 \text{ т. р.}}{49\,758\,461 \text{ т. р.} + 13\,200 \text{ т. р.} + 12\,622,625 \text{ т. р.}} \cdot 100 \% = \\ = 15,004 \%$$

Итак, на основе анализа рентабельности ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц» на 2019-2021 гг. было отмечено на 1,15 %. В 2020 г. показатель ставил 14,99 %, а в 2021 г. - 14,98. В результате введения акций наблюдается увеличение рентабельности от продаж выше уровня 2020 г., поэтому можно утверждать, что введение данных мероприятий является эффективным.

Заключение

Проведение анализа финансовых результатов деятельности компании, является неотъемлемым элементом эффективного управления и представляет ценность как для собственников, так и для потенциальных партнеров и инвесторов компании.

«Прибыль предприятия является основной целью результата экономической деятельности любого предприятия. Каждый субъект финансово-хозяйственной деятельности самостоятельно определяет основные направления деятельности, ассортимент, затраты, выручку, что позволяет выявить прибыль или убыток финансово-хозяйственной деятельности. Задача системы управления прибылью - это максимизация доходов и расширение источников увеличения прибыли» [11, с 32].

Задача системы управления финансовыми результатами - это максимизация доходов и расширение источников увеличения прибыли.

В работе рассмотрено ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц», основным видом деятельности которого является розничная торговля.

В первой главе были рассмотрены основные понятия финансовых результатов и их виды. Определены факторы влияющие на результаты компании. Так же описана оптимальная методика проведения анализа финансовых результатов.

Финансовыми результатами так же являются показатели и коэффициенты эффективности. Поэтому провести анализ финансовых результатов компании помогают следующие показатели:

- ликвидность,
- платёжеспособность,
- финансовая устойчивость,
- рентабельность.

Во второй главе представлена организационно-экономическая характеристика предприятия, проведен вертикальный и горизонтальный

анализ компании и анализ всех показателей финансовой результативности. В целом анализ финансовых результатов компании показал её эффективную деятельность, абсолютную ликвидность и платёжеспособность. Также компания имеет абсолютную финансовую устойчивость.

Анализ финансовых результатов во 2 главе данной бакалаврской работы выявил небольшое снижение эффективности деятельности предприятия. Данное снижение вызвано тенденцией к снижению показателя рентабельности в период с 2019-2020 гг. Также наблюдается нестабильность дебиторской задолженности.

Поэтому в 3 главе бакалаврской работы были предложены следующие мероприятия, которые будут способствовать повышению прибыльности и конкурентоспособности:

- из-за нестабильность дебиторской задолженности, провести мероприятия по снижению ее значения;
- для увеличения рентабельности продаж провести мероприятия по введению дополнительных акций и скидок;
- грамотно провести внутреннюю экономическую политику, в связи с закрытием магазинов на территории РФ в период специальной военной операции, чтобы минимизировать потери.

Внедрение дополнительных акции и скидок в ООО «Эйч энд Эм Хеннес энд Мариуц» позволит поднять уровень рентабельности до показателей 2020 г., о чём свидетельствует проведенный анализ эффективности мероприятия в пункте 3.2.

Таким образом, поставленная цель бакалаврской работы достигнута, задачи решены.

Список используемой литературы

1. Абрютина, М. С. Финансовый анализ. М.: Дело и сервис, 2017. 192 с.
2. Азизова, Л. Р. Роль анализа финансовых результатов в общей системе финансового анализа. М: Вестник научной мысли, 2020. № 4. С. 214–217.
3. Асфандиярова Р.А. Формирование и анализ отчета о финансовых результатах // Научно-практический журнал Аллея Науки. 2018. №8. С. 1.
4. Биглова, А.А. Факторы, влияющие на финансовый результат // NovaInfo.Ru. 2017. Т. 4. № 58. С. 290–294.
5. Боброва О. С. Организация коммерческой деятельности: учебник и практикум. М.: Москва: Издательство Юрайт, 2019. 332 с.
6. Бородина, А. С. Методические аспекты оценки финансовой устойчивости организаций как этапа управления финансовой устойчивостью // Финансово-кредитные отношения и механизм их реализации: сборник статей Всероссийской научно-практической конференции (шестое заседание). М.: Воронеж; Издательско-полиграфический центр Научная книга, 2018. 103-107 с.
7. Бурса, И. А. Методика и оценка финансовых результатов организации // Вестник Алтайской академии экономики и права. 2019. № 11-1. 25-32 с.
8. Варкулевич Т.В. Система внутривозвратного контроля как инструмент повышения эффективности деятельности компании // Проблемы современной экономики. 2020. № 2 (50). С. 148–150.
9. Войтов А. Г. История экономических учений: учебное пособие. М.: Дашков, 2019. 228 с.
10. Воробьева, О. Б. Деятельность, приносящая доход. Или убыток? // Бюджетный учет. 2018. № 8 (164). С. 40–45.

11. Вудвуд В.В. Управление прибылью на предприятии и пути его улучшения // Актуальные научные исследования в современном мире. 2017. № 5 (25). С. 30–34.
12. Гаевый, М.Д. Финансовый анализ. М.: КноРус, 2017. 272 с.
13. Гаталхакова, Э. Ф. Анализ финансовых показателей предприятия и общие понятия метода анализа финансовых результатов // Научные исследования высшей школы: сборник статей V Международной научно-практической конференции. М.: Пенза: Наука и Просвещение (ИП Гуляев Г.Ю.), 2020. С. 49–51.
14. Гладырь Е. М. Оценка финансовых результатов деятельности и деловой активности: Молодой ученый. 2018. № 11.4. С. 64–67.
15. Глушкова, А. А. Финансовый результат предприятия как объект оценки и анализа // Экономика, учет и финансы: современные подходы и технологии управления: Материалы II Всероссийской научно-практической конференции. М.: Тамбов; Тамбовская региональная общественная организация «Общество содействия образованию и просвещению «Бизнес - Наука - Общество», 2018. С.43–55.
16. Дементьев, М.Ю., Шульга, Н.Н. Резервы повышения прибыли и рентабельности на предприятии // В сборнике: Фундаментальные и прикладные научные исследования: актуальные вопросы, достижения и инновации сборник статей победителей III международной научно-практической конференции. 2017. С. 74–77.
17. Дурнаева, И.В. Факторный анализ финансовых результатов // Молодой ученый. 2017. №8. С. 119–124.
18. Касимова Д.М. Направления улучшения финансового состояния предприятия // Наука: общество, экономика, право. 2019. № 4. С. 314–322.
19. Клишевич Н. Б. Финансы организаций: менеджмент и анализ. М.: КНОРУС, 2017. 245 с.

20. Литовченко, В.П. Финансовый анализ: Учебное пособие. М.: Дашков, 2017. 214 с.
21. Лукашенко М. А., Ионова Ю. Г., Михненко П. А. Экономика. Учебник. В 2 частях. Часть 1. М.: Издательский дом Университета «Синергия». 2019. 364 с.
22. Марьянова С.А. Теоретические аспекты исследования сущности доходов и расходов организации в разрезе максимизации прибыли и минимизации издержек // Синергия наук. 2017. № 12.С. 201–206.
23. Миляева, Л.Г. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Практикоориентированный подход: учебное пособие. М.: Москва; КноРус, 2018.190 с.
24. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ (ред. от 01.09.2018) [Электронный ресурс] URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28165/ (дата обращения 08.05.2022).
25. Пархоменко Н.В. Улучшение финансового состояния как фактор повышения уровня финансовой безопасности предприятия // В сборнике: Ресурсосбережение. Эффективность. Развитие Материалы IV научно-практической конференции. 2018. С. 276–278.
26. Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 19.04.2019) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 N 18023) [Электронный ресурс] URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_6208/ (дата обращения 15.03.2022).
27. Приказ Минфина России от 06.05.1999 № 32н (ред. от 06.04.2015) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99» [Электронный ресурс] URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_6208/ (дата обращения 15.04.2022).

28. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)» [Электронный ресурс] URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_18609/ (дата обращения 11.04.2022).

29. Савицкая Г. В. Экономический анализ: учебник для студентов высших учебных заведений. М.: ИНФРА-М, 2019. 647 с.

30. Сапралиева, Э. А. Анализ ликвидности баланса предприятия // Прогрессивные технологии развития. 2017. № 11. С. 163–165.

31. Селезнева Н.Н. Анализ финансовой отчетности организации: учебное пособие для студентов вузов по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» (080109), слушателей курсов по подготовке и переподготовке бухгалтеров и аудиторов // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS: [Электронный ресурс] URL: <https://www.iprbookshop.ru/71187.html> (дата обращения: 20.01.2022).

32. Семёнова А.А. Прогнозирование финансовых результатов от продаж торговой организации с помощью корреляционно-регрессионного анализа // Синергия наук. 2017. № 16. С. 187–193.

33. Солдатенко, Т. А. Разработка мероприятий по повышению прибыли торговой организации // Молодой ученый. 2017. №4. С. 528-530.

34. Соловьева, К. Ю. Анализ ликвидности, платежеспособности по данным бухгалтерской отчетности // Наука молодых - будущее России: сборник научных статей 4-й Международной научной конференции перспективных разработок молодых ученых: в 8 томах М.: Курск; Юго-Западный государственный университет, 2019. С. 316–320.

35. Управление прибылью и бюджетирование / Савчук В.П. М.: Москва: Лаборатория знаний, 2020. 433 с. URL: <https://www.iprbookshop.ru/89015.html> (дата обращения: 20.01.2022).

36. Федотов В. А., Комарова О. В. Экономика. Учебник. М.: Инфра-М. 2017. 196 с.

37. Финансово-кредитный энциклопедический словарь / По общ. ред. А. Г. Грязновой. М.: Финансы и статистика, 2017. 1165 с.
38. Хайдукова, Д. А. Прибыль предприятия: экономическая сущность, виды, методы анализа // Вопросы экономики и управления. 2017. № 5 (7). С. 175–179. URL: <https://moluch.ru/th/5/archive/44/1508/> (дата обращения: 11.01.2022).
39. Харламова, Д. Г. Анализ финансовых результатов: обзор методического обеспечения // Политика, экономика и социальная сфера: проблемы взаимодействия: сборник материалов X Международной научно-практической конференции. М.: Новосибирск; Общество с ограниченной ответственностью «Центр развития научного сотрудничества», 2017. С.98–101.
40. Чалдаева, Л. А. Экономика предприятия: учебник и практикум для академического бакалавриата. М.: Издательство Юрайт, 2019. 435 с.
41. Червонящая, С. В. Методы управления прибылью предприятия // Научные исследования и разработки молодых ученых. 2019. № 10. С.233–238.
42. Хорова И.В. Вертикальный и горизонтальный анализ бухгалтерского баланса: с. 8. URL: <https://www.buhsoft.ru/article/2244-vertikalnyu-i-gorizontalnyu-analiz-buhgalterskogo-balansa/> (дата обращения 25.03.2022)
43. Фищук И.Б История бренда H&M: [Электронный ресурс]. URL: <http://tom6.ru/istoriya-brendov-odezhdy/istoriya-brenda-hm/> (дата обращения 14.03.2022)
44. Azmi F. Strategic Human Resource Management, Volume 1: Text and Cases. Cambridge University Press, 2019. 341 p.
45. Clifford F. Gray, Erik W. Larson. Project Management: The Managerial Process, 4 th Edition, by McGraw-Hill/Irwin, 2018. p. 98.
46. Doherty N. A. Integrated Risk Management: Techniques and Strategies for Reducing Risk. N.Y.: McGraw-Hill, 2016. 214 p.

47. Gerhart B. et al. Fundamentals of Human Resource Management. 7 th Edition. McGrawHillHigherEducation, 2018. 577 p
48. Gregory, C Chow Economic Analysis of Environmental Problems C Chow. WSPC, 2018. p. 230.
49. Libman Arkady, Feldman Matan. Crash Course in Accounting and Financial Statement Analysis. John Wiley & Sons Limited (USD), 2018. 290c.

Приложение А
Бухгалтерский баланс на 2021 г.

Бухгалтерский баланс
на Декабрь 2021 г.

Организация ООО "ЭЙЧ ЭНД ЭМ ХЕННЕС ЭНД МАУРИЦ" по ОКПО _____

Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН 7705840940

Вид экономической деятельности Торговля розничная одеждой в специализированных магазинах по ОКВЭД 2 47.71

Организационно-правовая форма/форма собственности Общество с ограниченной ответственностью/Собственность иностранных юридических лиц по ОКОПФ/ОКФС _____

Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ 384

Местонахождение (адрес) Микрорайон ИКЕА, корп. 2, г. Химки, 141400, Российская Федерация

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ДА НЕТ

Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора ООО "Правовест Аудит"

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора _____ ИНН 7714608510

Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора _____ ОГРН/ОГРНИП 1057747460858

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		декабр	На 31 декабря	На 31 декабря
		На <u>я</u>	20 <u>20</u>	20 <u>19</u>
		20 <u>21</u>	г. ³	г. ⁵
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	-	-	-
	Материальные поисковые активы	-	-	-
	Основные средства	4 307 123	4 307 123	4 307 123
	Доходные вложения в материальные ценности	-	-	-
	Финансовые вложения	200 000	200 000	200 000
	Отложенные налоговые активы	35 060	34 010	31 146
	Прочие внеоборотные активы	-	-	-
	Итого по разделу I	4 542 183	4 541 133	4 924 362
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	9 648 256	8 362 493	7 525 943
	Запасы			
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1 706 632	1 704 743	1 714 609
	Дебиторская задолженность	3 355 897	3 461 193	3 580 839
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	7 573 067	5 709 143	2 353 953
	Прочие оборотные активы	-	-	-
	Итого по разделу II	22 283 852	19 273 572	15 175 344
	БАЛАНС	26 826 035	23 814 705	20 099 706

Рисунок А.1-Бухгалтерский баланс на 2021 г.

Продолжение приложения А

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На декабря	20 21 г. ³	20 20 г. ⁴
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	16 000	12 000	7 100
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	(-) ⁷	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	-	-	-
	Резервный капитал	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	23 666 480	20 233 825	15 935 205
	Итого по разделу III	23 683 480	20 245 825	15 942 305
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	15 843	14 706	13 476
	Оценочные обязательства	-	-	-
	Прочие обязательства	-	-	-
	Итого по разделу IV	15 843	14 706	13 476
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	-	-	-
	Кредиторская задолженность	2 923 056	3 361 762	3 958 094
	Доходы будущих периодов	-	-	-
	Оценочные обязательства	148 224	136 121	129 708
	Прочие обязательства	56 432	56 291	56 123
	Итого по разделу V	3 127 712	3 554 174	4 143 925
	БАЛАНС	26 826 035	23 814 705	20 099 706

Руководитель _____

(подпись)

(расшифровка подписи)



Рисунок А.1-Бухгалтерский баланс на 2021 г.

Приложение Б

Отчёт о финансовых результатах за 2020 г.

Отчет о финансовых результатах за 31 декабря 2020 г.

	Форма по ОКУД	0710002	
Дата (число, месяц, год)	31	12	2020
Организация <u>ООО "ЭЙЧ ЭНД ЭМ ХЕННЕС ЭНД МАУРИЦ"</u>	по ОКПО		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7705840940	
Вид экономической деятельности <u>Торговля розничная одеждой в специализированных магазинах</u>	по ОКВЭД 2	47.71	
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>Общество с ограниченной с</u>	по ОКОПФ/ОКФС		
ограниченной ответственностью/Собственность иностранных юридических лиц	по ОКЕИ	384	
Единица измерения: тыс. руб.			

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За <u>31 декабря</u> 20 <u>20</u> г. ³	За <u>31 декабря</u> 20 <u>19</u> г. ⁴
	Выручка ⁵	49 512 641	49 080 765
	Себестоимость продаж	(19 742 380)	(19 246 088)
	Валовая прибыль (убыток)	29 770 261	29 834 677
	Коммерческие расходы	(22 348 015)	(21 920 264)
	Управленческие расходы	(-)	(-)
	Прибыль (убыток) от продаж	7 422 246	7 914 413
	Доходы от участия в других организациях	-	-
	Проценты к получению	156 437	274 753
	Проценты к уплате	(15 178)	(-)
	Прочие доходы	482 746	382 964
	Прочие расходы	(1 335 270)	(3 038 125)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	6 710 981	5 534 005
	Налог на прибыль ⁷	-1 396 417	-1 237 291
	в т.ч.		
	текущий налог на прибыль	(1 398 131)	(1 240 262)
	отложенный налог на прибыль	-	-
	Прочее	-15 945	22 283
	Чистая прибыль (убыток)	5 298 619	4 318 997

Руководитель _____ (подпись) _____ (расшифровка подписи)

25 марта 2021 г.



Рисунок Б.1-Отчет о финансовых результатах за 2020 г.

Приложение В

Отчёт о финансовых результатах за 2021 г.

Отчет о финансовых результатах за 31 декабря 2021 г.

	Дата (число, месяц, год)	Коды	
Организация <u>ООО "ЭЙЧ ЭНД ЭМ ХЕННЕС ЭНД МАУРИЦ"</u>	31	12	2021
Идентификационный номер налогоплательщика	7705840940		
Вид экономической деятельности <u>Торговля розничная одеждой в специализированных магазинах</u>	47.71		
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>Общество с ограниченной с</u>			
ограниченной ответственностью/Собственность иностранных юридических лиц			
Единица измерения: тыс. руб.	384		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За <u>31 декабря</u> <u>2021</u> г. ³	За <u>31 декабря</u> <u>2020</u> г. ⁴
	Выручка ⁵	49 758 461	49 512 641
	Себестоимость продаж	(19 833 580)	(19 742 380)
	Валовая прибыль (убыток)	29 924 881	29 770 261
	Коммерческие расходы	(22 471 020)	(22 348 015)
	Управленческие расходы	(-)	(-)
	Прибыль (убыток) от продаж	7 453 861	7 422 246
	Доходы от участия в других организациях	-	-
	Проценты к получению	131 783	156 437
	Проценты к уплате	(15 145)	(15 178)
	Прочие доходы	494312	482 746
	Прочие расходы	(1 457 130)	(1 335 270)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	6 607 681	6 710 981
	Налог на прибыль ⁷	-1 311 431	-1 396 417
	в т.ч. текущий налог на прибыль	(1 335 123)	(1 398 131)
	отложенный налог на прибыль	-	-
	Прочее	13 486	-15 945
	Чистая прибыль (убыток)	5 282 764	5 298 619

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

25 марта 2022г.



Приложение Г

Расчет коэффициентов ликвидности компании

Таблица Г.1 – Расчет коэффициентов ликвидности компании за 2019-2021 гг.

Коэффициент	2019г.	2020г.	2021г.
Коэффициент текущей ликвидности	$\frac{(2\ 353\ 953 + 11\ 034\ 782 + 1\ 714\ 609)}{(3\ 958\ 094 + 185\ 831)} = 3,64$	$\frac{(5\ 709\ 143 + 11\ 823\ 686 + 1\ 704\ 743)}{(3\ 361\ 762 + 192\ 414)} = 5,41$	$\frac{(7\ 573\ 067 + 13\ 004\ 153 + 1\ 706\ 632)}{(2\ 923\ 056 + 204656)} = 7,12$
Коэффициент быстрой ликвидности	$\frac{(2\ 353\ 953 + 11\ 034\ 782)}{(3\ 958\ 094 + 185\ 831)} = 3,23$	$\frac{(5\ 709\ 143 + 11\ 823\ 686)}{(3\ 361\ 762 + 192\ 414)} = 4,93$	$\frac{(7\ 573\ 067 + 13\ 004\ 153)}{(2\ 923\ 056 + 204656)} = 6,57$
Коэффициент абсолютной ликвидности	$\frac{(2\ 353\ 953)}{(3\ 958\ 094 + 185\ 831)} = 0,57$	$\frac{(5\ 709\ 143)}{(3\ 361\ 762 + 192\ 414)} = 1,6$	$\frac{(7\ 573\ 067)}{(2\ 923\ 056 + 204656)} = 2,42$
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$\frac{(15\ 942\ 305 - 4\ 924\ 362)}{(2\ 353\ 953 + 11\ 034\ 782 + 1\ 714\ 609)} = 0,73$	$\frac{(20\ 245\ 825 - 4\ 541\ 133)}{(5\ 709\ 143 + 11\ 823\ 686 + 1\ 704\ 743)} = 0,82$	$\frac{(23\ 683\ 480 - 4\ 542\ 183)}{(7\ 573\ 067 + 13\ 004\ 153 + 1\ 706\ 632)} = 0,85$