

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)

Бухгалтерский учет, анализ и аудит

(направленность (профиль) / специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Обучающийся

Е.Д. Бутусова

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент, С.Е. Чинахова

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Консультант

О.А. Головач

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Тольятти 2023

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнила: Бутусова Е.Д.

Тема работы: Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия (на примере АО «Мэлон Фэшн Групп»).

Научный руководитель: канд. экон. наук, доцент: Чинахова С.Е.

Целью бакалаврской работы является исследование теоретических методов анализа финансово-хозяйственной деятельности и их практическое применение для оценки финансового состояния предприятия.

В соответствии с выдвинутой целью в работе поставлены следующие задачи:

- исследовать теоретические основы анализа финансово-хозяйственной деятельности, его сущность и задачи;
- изучить информационную базу для проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности;
- исследовать методы и приёмы проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности ;
- изучить технико-экономическую характеристику предприятия АО «Мэлон Фэшн Групп»;
- провести анализ финансово-хозяйственной деятельности на примере предприятия АО «Мэлон Фэшн Групп», используя данные бухгалтерской отчетности за 2020, 2021, 2022 годы;
- предложить мероприятия по улучшению эффективности деятельности предприятия АО «Мэлон Фэшн Групп»;
- рассчитать показатели финансового состояния АО «Мэлон Фэшн Групп» после применения мероприятий по повышению эффективности его деятельности.

Объект исследования бакалаврской работы – акционерное общество «Мэлон Фэшн Групп».

Предметом исследования бакалаврской работы является анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Практической значимостью является разработка мероприятий по совершенствованию эффективности деятельности предприятия АО «Мэлон Фэшн Груп» .

Краткие выводы по бакалаврской работе:

- рассмотрены теоретические аспекты деловой активности;
- дана технико-экономическая характеристика АО «Мэлон Фэшн Груп»;
- проведен анализ финансовых показателей АО «Мэлон Фэшн Груп».

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

Abstract

Bachelor's work completed: Butusova E.D.

R&D: Analysis of financial and economic activity of an enterprise (on the example of JSC "Melon Fashion Group").

Scientific adviser: Ph.D. economy Sciences, Associate Professor:
Chinakhova S.E.

The purpose of the bachelor's work is to study theoretical methods for analyzing financial and economic activities and their practical application to assess the financial condition of an enterprise.

In accordance with the proposed goal, the following tasks were set in the work:

- explore the theoretical foundations of the analysis of financial and economic activity, its essence and objectives;
- study the information base for the analysis of financial and economic activities;
- explore the methods and techniques for analyzing financial and economic activities;
- study the technical and economic characteristics of the enterprise JSC "Melon Fashion Group";
- conduct an analysis of financial and economic activities on the example of the enterprise JSC "Melon Fashion Group", using the data of financial statements for 2020, 2021, 2022;
- propose measures to improve the efficiency of the enterprise JSC "Melon Fashion Group";
- calculate the indicators of the financial condition of Melon Fashion Group JSC after applying measures to improve the efficiency of its activities.

The object of study of the bachelor's work is the joint-stock company "Melon Fashion Group".

The subject of the study of the bachelor's work is the analysis of the financial and economic activities of the enterprise.

The practical significance is the development of measures to improve the efficiency of the enterprise JSC "Melon Fashion Group".

Brief conclusions on the bachelor's work:

- theoretical aspects of business activity are considered;
- given the technical and economic characteristics of JSC "Melon Fashion Group";
- an analysis of the financial performance of Melon Fashion Group JSC was carried out.

Bachelor's thesis consists of content, introduction, three sections, conclusion, list of references and applications.

Содержание

Введение.....	8
1 Теоретические основы анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия.....	11
1.1 Понятие , сущность и задачи анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия	11
1.2 Информационная база для проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия.....	17
1.3 Методика проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия.....	22
2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия АО «Мэлон Фэшн Групп»	33
2.1 Техничко-экономическая характеристика предприятия АО «Мэлон Фэшн Групп».....	33
2.2 Анализ показателей финансово-хозяйственной деятельности предприятия АО «Мэлон Фэшн Групп»	43
2.3 Анализ финансовой устойчивости и деловой активности.....	55
2.4 Оценка рентабельности предприятия	66
3 Мероприятия по повышению эффективности деятельности АО «Мэлон Фэшн Групп»	70
3.1 Анализ банкротства предприятия.....	70
3.2 Пути повышения эффективности деятельности предприятия	73
Заключение.....	82
Список используемой литературы.....	85
Приложение А Бухгалтерский баланс АО «МЭЛОН ФЭШН ГРУП» на 31.12.2022 г.	89

Приложение Б Отчет о финансовых результатах АО «МЭЛОН ФЭШН ГРУП»
на 31.12.2022 г. 90

Приложение В Отчет о финансовых результатах АО «МЭЛОН ФЭШН ГРУП»
на 31.12.2021 г. 91

Введение

В современных условиях рыночной экономики для любого хозяйствующего субъекта главной целью является получение определенных конечных результатов. Деятельность каждого предприятия ориентирована на получении максимальной прибыли и эффективности управленческих решений. Управление – это сложный социально-экономический процесс, целью которого является обеспечение устойчивости предприятия, его конкурентоспособности, эффективности деятельности и достижение конкретных целей. Одним из основных методов эффективности управленческих решений является анализ финансово-экономической деятельности предприятия.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности является важным элементом в управлении деятельности предприятия. Он заключается в отборе и интерпретации основных экономических показателей для оценки финансового состояния предприятия и эффективности его деятельности. С помощью анализа финансово-хозяйственной деятельности можно так же определить операционные показатели организации, т.е. показатели эффективного использования своих ресурсов, активов, способность получения прибыли и выполнения своих обязательств.

Целью выпускной квалификационной (бакалаврской) работы является проведение анализа финансово-хозяйственной деятельности выбранного предприятия, анализа основных финансовых результатов его деятельности, определение финансового состояния и определение путей повышения эффективности деятельности предприятия.

Для реализации цели написания выпускной квалификационной (бакалаврской) работы, необходимо осуществить следующие задачи :

- изучить теоретические основы анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия;

- дать определение понятия анализа финансово-экономической деятельности, его сущности и задачи;
- изучить информационную базу для проведения анализа финансово-экономической деятельности;
- изучить методику проведения анализа финансово-экономической деятельности;
- дать краткую финансово-экономическую характеристику деятельности АО «Мэлон Фэшн Груп»;
- провести анализ основных экономических показателей деятельности АО «Мэлон Фэшн Груп»;
- разработать мероприятия по повышению эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации.

Объектом исследования является акционерное общество «Мэлон Фэшн Груп».

Предметом исследования является анализ финансово-хозяйственной деятельности и финансового состояния АО «Мэлон Фэшн Груп».

Информационной базой исследования выступает финансовая отчетность предприятия АО «Мэлон Фэшн Груп»: бухгалтерский баланс (Приложение А); отчет о финансовых результатах (Приложение Б), (Приложение В).

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех разделов, заключения, списка использованных источников и приложений.

Во введении описана актуальность темы выпускной квалификационной (бакалаврской) работы, сформулирована цель, определены задачи, объект и предмет исследования, а так же состав выпускной квалификационной (бакалаврской) работы.

В первом разделе бакалаврской работы описаны теоретические основы анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия, даны определения понятия анализ финансово-хозяйственной деятельности, его сущности и задачи, исследована информационная база для проведения

анализа, так же определены методики проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Во втором разделе бакалаврской работы рассмотрена краткая технико-экономическая характеристика деятельности АО «Мэлон Фэшн Груп», представлен анализ финансово-хозяйственной деятельности АО «Мэлон Фэшн Груп», проведенный на основе показателей финансовой отчетности за 2020-2022 гг. Проведен анализ основных экономических показателей деятельности АО «Мэлон Фэшн Груп», анализ ликвидности, анализ рентабельности, анализ финансовых результатов, анализ платежеспособности и деловой активности предприятия.

В третьем разделе бакалаврской работы были проведены исследования, в результате которых были разработаны мероприятия, направленные на улучшение результативности хозяйственной деятельности и укрепления финансового состояния предприятия АО «Мэлон Фэшн Груп».

В заключении сформулированы выводы по результатам анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия АО «Мэлон Фэшн Груп».

1 Теоретические основы анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

1.1 Понятие , сущность и задачи анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Анализ (от греческого analysis) в буквальном понимании означает разделение явления на составные элементы для изучения их как частей целого.

Авторы, чьи работы внесли большой вклад в исследование анализа в области экономики, трактуют в своих учебных пособиях понятия «экономического анализа» по-своему. Г.В. Савицкая определяет экономический анализ «как научный способ познания сущности экономических явлений и процессов, основанный на расчленении их на составные части и изучении во всем многообразии связей и зависимостей» [25].

Варламова Т.П. и Варламова М. А. считают, что «Экономический анализ – это научный способ познания сущности экономических явлений и процессов, основанный на расчленении их на составные части и изучении их всем многообразии связей и зависимостей» [3].

Л.Н. Чуева и И.Н. Чуев трактуют понятие так: «Экономический анализ – специальная отрасль знаний. Его возникновение и развитие обусловлено определенными требованиями и условиями, которые неизбежно предъявляются к новой отрасли знаний» [36].

Из вышесказанного авторами, можно определить, что экономический анализ является методом исследования экономических явлений и процессов, позволяющий разделять сложные экономические явления на составные части и анализировать их взаимосвязи. Суть экономического анализа в широком смысле заключается в том, что он позволяет исследовать не только отдельные элементы экономики, но и их взаимодействие в целом. Такой анализ является важным для принятия обоснованных решений в экономике, в том числе в

инвестиционной и финансовой сферах, который помогает выявлять тенденции и прогнозировать развитие экономических процессов, а также определять причины и следствия экономических явлений.

«Различают макроэкономический анализ, который изучает экономические явления и процессы на уровне мировой и национальной экономики и ее отдельных отраслей, и микроэкономический анализ, изучающий эти процессы и явления на уровне отдельных субъектов хозяйствования. Последний получил название анализа финансово-хозяйственной деятельности» [8].

С совершенствованием рыночного механизма, появления различных форм хозяйствования и конкурентных отношений, в 30е годы XX века произошло становление анализа финансово-хозяйственной деятельности, как науки. Были выпущены книги и теоретические статьи, разработан ряд методик по изучению и управлению предприятием и производством на разных уровнях.

А.Д. Шеремет и Козельцева Е. А в своём учебном пособии отметили, что «Анализ хозяйственной деятельности организаций – это экономический анализ в узком смысле слова, имеющий свои особенности в методах исследования и информационной базе» [37].

Е.В. Мальцева даёт определение: «Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия – комплексное изучение производственно-хозяйственной деятельности предприятия с целью объективной оценки ее результатов и дальнейшего ее развития и совершенствования» [16].

Т.Б. Бердникова в своём учебном пособии обращает внимание на то, что «Содержание анализа финансово-хозяйственной деятельности состоит во всестороннем изучении технического уровня производства, качества и конкурентоспособности выпускаемой продукции, обеспеченности производства материалами, трудовыми и финансовыми ресурсами и эффективности их использования. Этот анализ основан на системном подходе,

комплексном учете разнообразных факторов, качественном подборе достоверной информации и является важной функцией управления» [1].

Таким образом, анализ финансово-хозяйственной деятельности представляет собой комплексное изучение хозяйственной деятельности предприятия, его экономических показателей, с целью повышения её эффективности и является исключительно важным элементом управления всей деятельностью хозяйствующего субъекта.

Сущность анализа финансово-хозяйственной деятельности состоит в определении финансового, трудового, производственного состояния предприятия, его конкурентоспособности, а так же в изучении хозяйственной деятельности предприятий хозяйственных процессов и результатов его деятельности. Таким образом, можно определить, что предметом анализа финансово-хозяйственной деятельности является выявление причинно-следственных связей, возникающих в экономической деятельности предприятия.

Целью анализа финансово-хозяйственной деятельности является оценка финансовых результатов предприятия и выявление резервов по повышению эффективности функционирования деятельности хозяйствующего субъекта.

Для достижения главной цели анализа финансового состояния и хозяйственной деятельности предприятия решаются следующие задачи:

- проведение анализа абсолютных и относительных экономических показателей финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- определение оценки текущего и перспективного финансового состояния предприятия, деловой активности;
- проведение мониторинга динамики изменений финансовых показателей и, влияющих на них, внешних и внутренних факторов;
- выявление положительных и отрицательных факторов деятельности предприятия;
- принятие оптимальных управленческих решений на основе предварительного проведения анализа;

– прогнозирование положение хозяйствующего субъекта на рынке.

«Прежде чем провести анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия, необходимо руководствоваться определенными принципами:

Первый принцип – научность, который предполагает получение объективных данных, а также использование научных методов и приёмов проведения анализа.

Анализ должен быть комплексным. Комплексность подразумевает учет всех сторон и свойств деятельности объекта или процесса, включая взаимосвязи между ними. Это означает, что анализ должен рассматривать объект или процесс в целом, а не только отдельные его части.

Системность предполагает рассмотрение объекта или процесса как сложной системы, состоящей из ряда элементов, связанных между. Это означает, что анализ должен учитывать взаимодействие объекта или процесса с другими системами и процессами, которые могут оказывать на него влияние, а также его влияние на них.

Анализ должен быть объективным и достоверным. Для достижения объективности необходимо использовать точные и конкретные источники информации. Для достижения достоверности необходимо использовать надежные и проверенные данные, проводить анализ, обоснованный точными аналитическими расчетами.

Принцип действительности предполагает, что анализ должен приводить к реальным изменениям результатов и улучшениям финансового состояния предприятия. Для достижения действительности необходимо разрабатывать конкретные мероприятия для управления предприятием и реализации его целей.

Анализ необходимо проводить систематически. Важно планировать аналитическую работу на предприятии, распределять обязанности между исполнителями анализа и контролировать процесс выполнения анализа.

Оперативность предполагает проведение анализа в короткие сроки. Для достижения оперативности необходимо использовать эффективные методы и процедуры, которые позволяют проводить анализ быстро и эффективно.

Один их принципов анализа – это его демократизм, подразумевающий участие всех заинтересованных сторон в процессе проведения анализа. Для достижения демократизма необходимо учитывать мнения всех работников предприятия.

Еще один принцип анализа предусматривает использование государственного подхода. При оценке процессов финансово-хозяйственной деятельности предприятия, нужно учитывать их соответствие государственной экономической, социальной, экологической, международной политике и законодательству.

Принцип эффективности - это способность анализа приводить к достижению поставленных целей. Для достижения эффективности необходимо определять конкретные цели анализа и использовать результаты анализа для разработки конкретных мероприятий и действий, которые помогут достичь этих целей.

Итак, к основным принципам анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия относятся принципы научности, комплексности, системности, объективности, достоверности, действенности, систематичности, оперативности, демократизма, принцип государственного подхода и эффективности» [3].

Результаты анализа финансово-хозяйственной деятельности необходимы в первую очередь для органа управления предприятием с целью оценки состояния предприятия и выработки стратегии дальнейшего развития деятельности предприятия.

Для получения статистической информацией, налоговой отчетности результатами анализа финансового состояния и хозяйственной деятельности предприятия пользуются так же государственные и муниципальные органы, обладающие контрольной функцией в рыночной экономике. Кроме того,

результаты анализа финансово-хозяйственной деятельности организации очень важны в инвестиционной деятельности. Ими пользуются акционеры и инвесторы предприятия для оценки перспектив вложений, целесообразности покупки акций и определения величины ожидаемых дивидендов.

Аудиторы коммерческих организаций, банков используют результаты финансового состояния предприятия для получения информации о платежеспособности, кредитоспособности этого предприятия, чтобы определить риск невозврата выданных им кредитов. Так же результаты анализа финансово-экономической деятельности предприятия используются его контрагентами – участниками договорных отношений с предприятием, оценивая надежность выполнения принятых обязательств по договорам.

«Для анализа финансово-хозяйственной деятельности исследуемого предприятия рассмотрим этапы проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия, основываясь на методологические рекомендации по проведению анализа финансово-хозяйственной деятельности организаций:

- анализ имущества организаций и источников его формирования;
- анализ платежеспособности и финансовой устойчивости;
- анализ финансовых результатов организаци, эффективности использования активов и источников их формирования;
- оценка финансового состояния организаций» [18].

Стратегии для улучшения финансового состояния и эффективности деятельности предприятия могут включать в себя реструктуризацию компании, погашение долгов, привлечение инвестиций, сокращение штатов, изменение ценообразования, снижение себестоимости продукции и т.д. Однако выбор конкретных стратегий зависит от конкретных условий и потребностей предприятия, а также от его целей и приоритетов.

Таким образом, анализ финансово-хозяйственной деятельности является важным инструментом для управления деятельностью предприятия. Он позволяет выявить проблемы и слабые места в финансовой деятельности, а

также определить направления для улучшения эффективности предприятия. Проведение анализа должно быть регулярным и систематическим процессом, который поможет предприятию адаптироваться к изменяющимся условиям рынка и достигнуть поставленных целей.

1.2 Информационная база для проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Качественная и достоверная информация хозяйственной деятельности предприятия является важным элементом анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Информационная база для проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия должна включать в себя данные об отчетах о прибылях и убытках, балансах, отчетах о движении денежных средств, а также о целевых расходах и доходах. Также важными являются данные рентабельности предприятия, анализе конкурентов и рынка в целом, а также о состоянии экономики в целом и ее тенденциях. Эти данные могут быть использованы для оценки финансового состояния предприятия, его кредитоспособности и эффективности использования ресурсов [40], [41].

«Все источники данных для проведения экономического анализа можно разделить на три группы: нормативно-плановую, учетную и внеучетную. Нормативно-плановые источники- все типы планов, которые разрабатываются в организации, нормативные материалы, сметы, ценники, калькуляции, проектные задания и т.д.

Источники информации учетного характера – все данные, которые содержат документы бухгалтерского, статистического и оперативного учета, а также все виды отчетности, первичная учетная документация [42], [43].

Внеучетные источники – документы, регулирующие хозяйственную деятельность, а также данные, характеризующие изменение внешней среды функционирования организации. К ним относятся официальные документы

(законы, постановления и т.д.), хозяйственно-правовые документы (договоры, решения суда и т.д.), техническая и технологическая документация, информация об основных контрагентах организации, данные о состоянии рынка и др.» [6].

К нормативно-плановым источникам информации относятся установленные нормы и требования, текущие и перспективные технико-экономические планы, разработанные отдельными хозяйствующими субъектами, а так же сметы, приказы и бюджеты организации [44].

Внеучетные данные включают в себя нормативные документы и акты, которые регулируют хозяйственную деятельность субъекта; решения налоговых и аудиторских проверок, указы, постановления; технологическая документация; хозяйственно-правовые документы и договора.

Учетные данные – это данные бухгалтерского, налогового, статистического и оперативного учета.

Основным источником информации для внутреннего анализа финансово-хозяйственной деятельности является бухгалтерская (финансовая) отчетность.

«Бухгалтерская (финансовая) отчетность – информация о финансовом положении экономического субъекта на отчетную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчетный период, систематизированная в соответствии с требованиями, установленными настоящим Федеральным законом» [29].

Согласно Приказу Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 19.04.2019) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» отчетность крупного и среднего предприятия входят:

- бухгалтерский баланс,
- отчет о финансовых результатах,
- приложения к ним,
- пояснительная записка.

В приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах входят:

- отчет об изменениях капитала;
- отчет о движении денежных средств.

Иные приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах организации должны оформлять в табличной и (или) текстовой форме. Содержание пояснений, оформленных в табличной форме, определяется организациями самостоятельно с учетом.

Бухгалтерская отчетность необходима для того, чтобы предприниматели и инвесторы могли оценить финансовое состояние предприятия и его финансовые результаты. Она также помогает ведению налогового учета, и контролировать финансовые потоки внутри предприятия.

Используя данные бухгалтерской (финансовой) отчетности мы можем определить финансовое состояние предприятия, имущественное состояние, платежеспособность, кредитоспособность, ликвидность и финансовую устойчивость предприятия, а так же оценить перспективу развития деятельности предприятия и её результативности.

«Согласно положению по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99, бухгалтерская (финансовая) отчетность должна отражать достоверную и полную информацию о финансовом положении предприятия, финансовых результатах деятельности предприятия и их изменениях. Достоверной и полной считается бухгалтерская отчетность, сформированная исходя из правил, установленных нормативными актами по бухгалтерскому учету. Для составления бухгалтерской отчетности отчетной датой считается последний календарный день отчетного периода. При составлении бухгалтерской отчетности за отчетный год отчетным годом является календарный год с 1 января по 31 декабря включительно.

Бухгалтерская отчетность должна быть составлена в валюте Российской Федерации и подписываться руководителем или главным бухгалтером организации. Данные бухгалтерского баланса отражают состояние имущества

организации и источники их финансирования, т.е. обязательств организации, а так же его собственный капитал за предыдущий и текущий периоды» [23].

В отчете о финансовых результатах отражаются данные о доходах и расходах организации за предыдущий и отчетный периоды. В нем отражаются показатели прибыли организации, налоговые обязательства и налог на прибыль.

В пояснении к бухгалтерскому балансу и отчету о движении денежных средств должна раскрываться информация о наличии и движении нематериальных активов, основных средств, запасов, финансовых вложений, дебиторской задолженности, кредиторской задолженности, о составе резервов предстоящих расходов, о прочих доходах и расходах.

Отчет об изменениях капитала содержит информацию о наличии и изменении уставного капитала, добавочного и резервного капитала. Он отражает величину капитала на начало отчетного периода, уменьшение и увеличение капитала и величину капитала на конец отчетного периода.

В отчете о движении денежных средств отражаются данные о наличии, поступлении и расходовании денежных средств предприятия.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность организации может дополняться и другими сопутствующими материалами и документами в соответствии с требованием законодательства об отчете финансового состояния организации. Это могут быть: аудиторское заключение, финансовый и инвестиционный план, учредительные или судебные документы.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность является открытой для пользователей и публикуется организацией вместе с итоговым аудиторским заключением. «Аудиторское заключение - официальный документ, предназначенный для пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемых лиц, содержащий выраженное в установленной форме мнение аудиторской организации, индивидуального аудитора о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемого лица» [31].

Для оценки финансового состояния хозяйствующего субъекта важными элементами бухгалтерской (финансовой) отчетности являются активы, обязательства, капитал, доходы и расходы.

Активы – это часть бухгалтерского баланса, отражающая состав и стоимость имущества и других объектов собственности предприятия, от которых ожидается получение дохода в будущем. К активам организации относятся материальные, нематериальные и финансовые активы.

Обязательства – это текущая задолженность предприятия, возникающая из событий периодов и приводящая к оттоку экономических ресурсов предприятия.

Капитал – совокупность денежных и материальных ресурсов, которыми располагает предприятие и использует их для получения дохода в будущем.

Доходы – это приток активов, уменьшение обязательств, что предполагает рост капитала и увеличение экономических выгод (будущих денежных средств) предприятия в течение отчетного периода.

Расходы – это отток активов и увеличение обязательств предприятия, уменьшение капитала и экономических выгод организации в течение отчетного периода.

Основным документом, характеризующим финансовое и хозяйствующее состояние предприятия на отчетную дату является бухгалтерский баланс. Экономическое чтение бухгалтерского баланса используется для анализа имущества предприятия и источников его финансирования, финансовой устойчивости предприятия, его ликвидности и платежеспособности.

Динамику показателей доходов и расходов организации, а так же его прибыли можно определить на основе отчета о финансовых результатах. Используя информацию в отчете о прибылях и убытках проводится анализ финансовых результатов предприятия, рентабельности предприятия, а так же его деловой активности. Анализ отчета о финансовых результатах помогает определить, какие факторы повлияли на финансовые результаты организации.

Для проведения анализа динамики и изменения собственного капитала и выявления способности организации к самофинансированию используются показатели отчета об изменении капитала.

1.3 Методика проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Для выбора метода проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия необходимо учитывать цели и задачи анализа, а также характеристики предприятия и отрасли, в которой оно работает. Доктор экономических наук Ковалев В.В. в своем учебном пособии дает определение понятию метода проведения финансового анализа: «Метод анализа финансово-хозяйственной деятельности - это система теоретико-познавательных категорий, научного инструментария и регулятивных принципов исследования процессов функционирования экономических субъектов» [4].

Методы анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия играют важную роль в определении текущего финансового состояния и его перспектив и позволяют оценить эффективность использования финансовых ресурсов и выявить проблемные зоны, которые необходимо улучшить.

«Метод анализа финансово-хозяйственной деятельности как способ познания экономического субъекта состоит из ряда последовательно осуществляемых действий (стадий, этапов):

- наблюдение за субъектом, измерение и расчет абсолютных и относительных показателей, приведение их в сопоставимый вид и т.д.;
- систематизация и сравнение, группировка и детализация факторов, изучение их влияния на показатели деятельности субъекта;
- обобщение – построение итоговых и прогнозных таблиц, подготовка выводов и рекомендаций для принятия управленческих решений» [4].

Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия должен проводиться на основе использования различных методов и техник. Все методы экономического анализа можно разделить на качественные и количественные.

«Качественные методы позволяют на основе анализа сделать качественные выводы о финансовом состоянии предприятия, уровне его ликвидности и платежеспособности, об инвестиционном потенциале и кредитоспособности организации.

Количественные методы дают возможность оценить степень влияния факторов на результативный показатель, рассчитать уравнения регрессии для их использования в планировании и прогнозном анализе, найти оптимальное решение по использованию производственных ресурсов» [21].

При проведении анализа финансовых показателей применяются основные методы, представленные на рисунке 1:



Рисунок 1 – Приёмы и способы анализа финансовых показателей

В данной бакалаврской работе необходимо рассмотреть подробнее каждый из приёмов и способов проведения анализа финансовых показателей предприятия.

«Шеремет А.Д. в своём учебном пособии выделяет шесть основных методов чтения финансовых отчетов:

Горизонтальный анализ – сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом.

Вертикальный (структурный) анализ - определение структуры итоговых финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом;

Трендовый анализ - сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда, т.е. основной тенденции динамики показателя, очищенной от случайных влияний и индивидуальных особенностей отдельных периодов (например, сезонных, циклических колебаний). С помощью тренда формируют возможные значения показателей в будущем, т.е. осуществляется прогнозный анализ;

Анализ относительных показателей (коэффициентов) - расчет отношений между отдельными позициями одной или разных форм отчетности, определение взаимосвязей показателей;

Сравнительный (пространственный) анализ - сравнение показателей отчетности внутри предприятия (фирмы) по структурным подразделениям, а также сравнение показателей данного предприятия (фирмы) с показателями конкурентов, со среднеотраслевыми и средними хозяйственными данными;

Факторный анализ - анализ влияния отдельных факторов (причин) на результативный показатель с помощью соответствующих приемов исследования» [38].

Для расчета основных показателей финансово-хозяйственной деятельности предприятия и для наглядного отображения результатов, мы можем использовать различные приёмы анализа финансовых показателей. Данные необходимо отразить в форме аналитических таблиц для лучшего восприятия информации.

Использование различных методов и техник, учет контекста и перспектив развития предприятия, а также учет нефинансовых показателей

позволяют получить более полную и объективную картину финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Выбор методики исследования зависит от целей и задач исследования, а также от доступности данных и специфики деятельности предприятия.

Методика проведения углубленного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия включает в себя следующие этапы, представленные на рисунке 2:

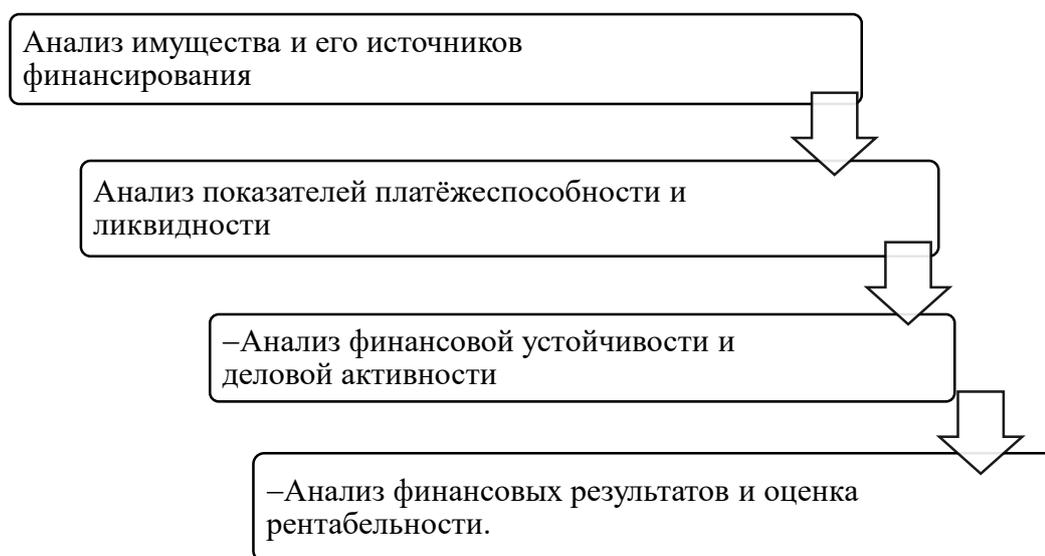


Рисунок 2 – Этапы проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности

При проведении анализа финансово-хозяйственной деятельности компании необходимо в первую очередь проанализировать структуру и динамику изменений показателей имущества предприятия и его источников формирования, путём горизонтального и вертикального метода. Вся необходимая информация для расчета указанных показателей содержится в основных формах бухгалтерской отчетности (Приложения А, Б, В)

Показатели ряда динамики составляют: средний уровень динамического ряда, абсолютные приросты (цепные и базисные), темпы роста (цепные и базисные), темпы прироста (цепные и базисные).

Показатели ряда динамики имеют два способа расчета:

- цепной, для которого показатели рассматриваемого периода сравниваются с показателями предшествующего периода. Формула абсолютного прироста цепного способа имеет следующий вид:

$$\Delta_{\text{цп}} = Y_{\text{п}} - Y_{\text{п}-1} \quad (1)$$

где $Y_{\text{п}}$ - показатель, сравниваемого периода

$Y_{\text{п}-1}$ - показатель периода, предшествующего сравниваемому

- базисный, для которого показатели рассматриваемого периода сравниваются с показателями базисного периода, т.е. с начальным (базовым) уровнем. Формула абсолютного прироста базисного способа имеет следующий вид:

$$\Delta_{\text{бп}} = Y_{\text{п}} - Y_0 \quad (2)$$

где Y_0 – показатель базисного периода

Темп роста (снижения) цепной определяется путём деления показателя сравниваемого периода на показатели периода, предшествующего сравниваемому. Формула цепного темпа прироста имеет следующий вид:

$$T_{\text{р(ц)}} = \frac{Y_{\text{п}}}{Y_{\text{п}-1}} \quad (3)$$

Темп роста (снижения) базисный определяется путём деления показателя сравниваемого периода на показатели базисного (начального) периода. Формула цепного темпа прироста имеет следующий вид:

$$T_{\text{р(б)}} = \frac{Y_{\text{п}}}{Y_0} \quad (4)$$

Следующий этап анализа финансово-хозяйственной деятельности – это оценка платёжеспособности предприятия и ликвидности баланса.

«Задача анализа ликвидности баланса возникает в связи с необходимостью давать оценку платежеспособности. Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в денежном выражении соответствует сроку погашения обязательств. От ликвидации баланса следует отличать ликвидность активов, которая определяется как величина, обратная времени, необходимому для превращения их в денежные средства. Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков» [24].

На рисунке 3 представлены группы активов, в зависимости от ликвидности:

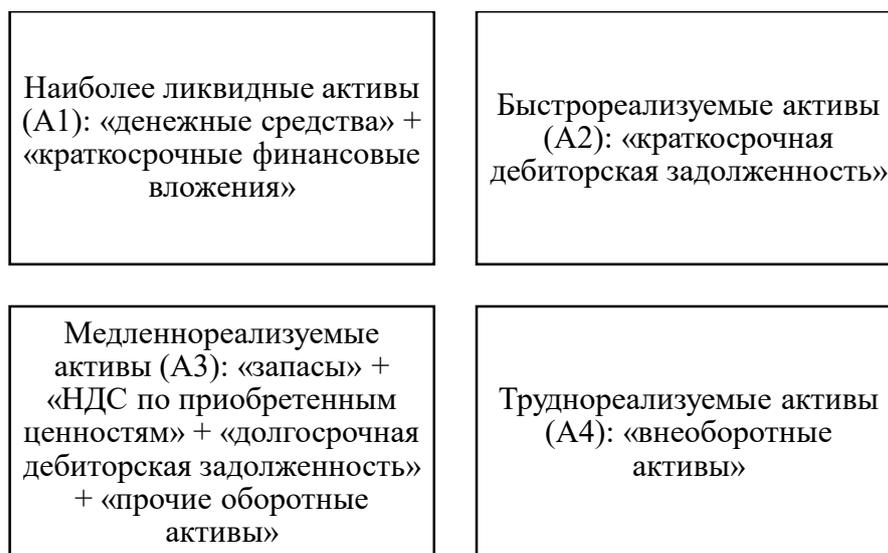


Рисунок 3 – Группировка активов по степени ликвидности

В целях проведения анализа зависимости от сроков погашения обязательств пассивы группируются следующим образом, представленным на рисунке 4:

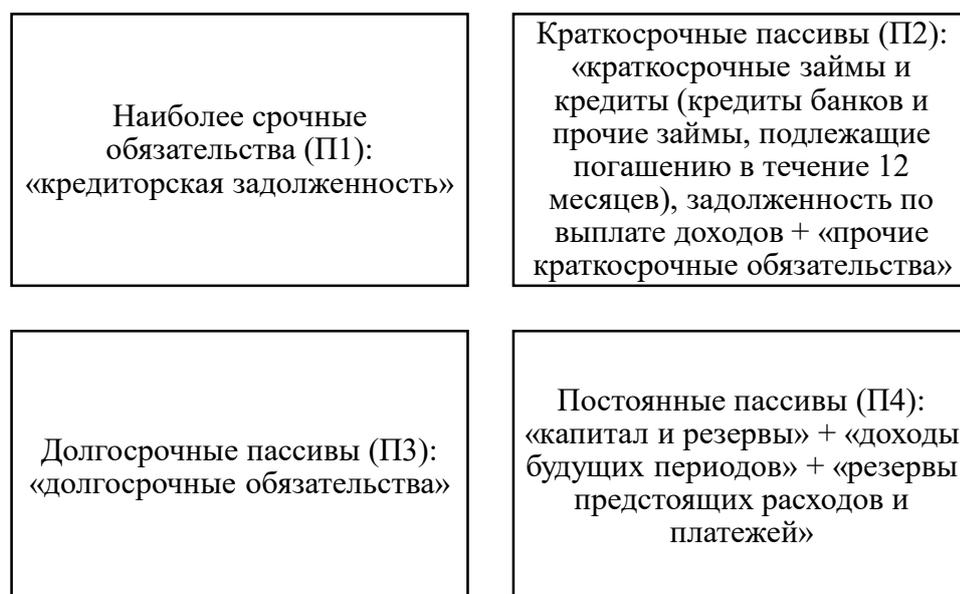


Рисунок 4 – Группировка активов по степени ликвидности

Если выполняются следующие неравенства: $A1 \geq П1$ $A2 \geq П2$ $A3 \geq П3$ $A4 \leq П4$, то баланс предприятия считается абсолютно ликвидным.

В ходе анализа необходимо рассчитать основные источники покрытия запасов и затрат. Метод расчёта источников покрытия запасов и затрат представлен в таблице 1:

Таблица 1 – Метод расчёта источников покрытия запасов и затрат

Показатель	Формула расчета	Обозначения
Собственные оборотные средства (СОС)	$СОС = ОА - КО$	где ОА – оборотные активы КО – краткосрочные обязательства
Собственные и долгосрочные заёмные источники финансирования (СДИ)	$СДИ = СОС + ДО$	где ДО – долгосрочные обязательства
Общая величина основных источников формирования запасов	$ОИФ = СДИ + КО$	где КО – краткосрочные обязательства
Излишек(недостаток) собственных оборотных средств	$\Delta СОС = СОС - З$	где З – запасы

Продолжение таблицы 1

Показатель	Формула расчета	Обозначения
Излишек (недостаток) собственных и долгосрочных заемных источников финансирования	$\Delta \text{СДИ} = \text{СДИ} - \text{З}$	
Излишек (недостаток) общей величины основных источников формирования запасов	$\Delta \text{ОИФ} = \text{ОИФ} - \text{З}$	

На основе полученных показателей, результаты относят к следующим типам текущей финансовой устойчивости (Таблица 2):

Таблица 2 – Типы финансового положения

Тип финансового положения	Соотношение
Абсолютное	$\text{З} < \text{СОС}$
Нормальное	$\text{СОС} < \text{З} < \text{ИФЗ}$
Неустойчивое	$\text{ИФЗ} < \text{З}$

Для оценки ликвидности и платёжеспособности в углубленном анализе рассчитываются и коэффициенты ликвидности:

Коэффициент абсолютной ликвидности (Кабс.лик.), который указывает на срочную способность предприятия оплатить по своим текущим обязательствам.

Коэффициент уточненной (быстрой) ликвидности (Куточ.лик.) указывает на способность предприятия погашать свои текущие обязательства за счет ожидаемых денежных поступлений.

Коэффициент общей (текущей) ликвидности (Кобщ.лик.), показывает способность предприятия погашать все краткосрочные и долгосрочные финансовые обязательства перед кредиторами за счет всех активов. Чем больше значение коэффициента, тем лучше платежеспособность предприятия.

Этот показатель учитывает, что не все активы можно продать в срочном порядке.

Следующим этапом является проведение анализа финансовой устойчивости и деловой активности.

«Финансовая устойчивость, анализируемая по абсолютным показателям, определяется соотношением стоимости материальных оборотных средств (запасов и затрат) и величин собственных и заемных источников средств для их формирования. Обеспечение запасов и затрат источникам средств для их формирования является сущностью финансовой устойчивости предприятия. Финансовая устойчивость оценивается, в рамках анализа по относительным показателям, по соотношению собственных и заемных средств, по темпам накопления собственных средств в результате текущей и финансовой деятельности» [17]. Из этого следует, что анализ финансовой устойчивости проводят по абсолютным и относительным показателям. Можно выделить основные показатели анализа и оценки финансовой устойчивости:

«Коэффициент автономии, или коэффициент финансовой независимости, который характеризует степень независимости предприятия от заемных источников финансирования и показывает долю собственного капитала в общем объеме пассивов организации.

Коэффициент маневренности отражает долю собственных средств в т. н. мобильной форме, которыми предприятие может относительно свободно распоряжаться.

Коэффициент финансовой устойчивости отражает долю собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме активов предприятия.

Коэффициент финансового рычага характеризует объем заемных средств, который приходится на рубль собственных средств, вложенных в активы предприятия» [7].

Коэффициент обеспеченности собственными средствами, который указывает на срочную способность предприятия оплатить по своим текущим обязательствам.

«Анализ существующих методик оценки финансовой устойчивости по относительным показателям указывает на наличие здесь показателей трех категорий: показатели, основанные на анализе структуры источников финансирования; показатели, основанные на анализе степени обеспеченности активов собственными источниками финансирования; показатели, основанные на анализе покрытия внешних источников финансирования. Финансовая устойчивость показывает степень обеспеченности активов организации собственными источниками финансирования. Чем выше эта степень, тем финансово устойчивее организация» [14].

Для анализа деловой активности предприятия используются качественные и количественные показатели. Количественные показатели оценки деловой активности осуществляется по таким направлениям, как:

«Коэффициент оборачиваемости активов, характеризующий эффективность использования организацией всех имеющихся ресурсов, независимо от источников их привлечения, т.е. показывает сколько денежных единиц реализованной продукции принесла каждая денежная единица активов.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности. Показатель характеризует число оборотов, совершенных дебиторской задолженностью, за анализируемый период.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности. Показатель характеризует число оборотов, совершенных кредиторской задолженностью, за анализируемый период.

Коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов. Показатель характеризует скорость реализации запасов товарно-материальных ценностей» [32].

Завершающим рассчитывающим этапом проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности является оценка рентабельности предприятия.

«Показатели рентабельности более полно, чем прибыль, характеризуют финансовые результаты деятельности. Они используются для оценки деятельности и как инструмент инвестиционной политики и ценообразования. Основой расчета этих показателей могут быть балансовая прибыль, прибыль от реализации продукции, чистая прибыль» [22].

В анализе рентабельности используются коэффициенты, представленные на рисунке 5:

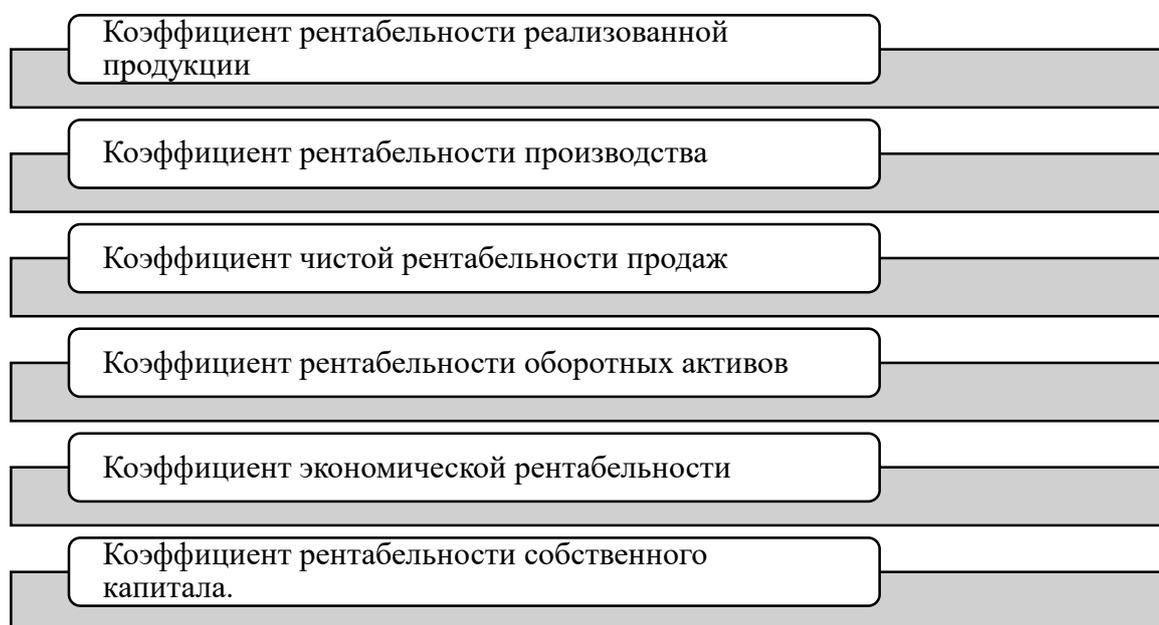


Рисунок 5 – Коэффициенты рентабельности

Подводя итог первого раздела можно сделать вывод, что анализ финансово-хозяйственной деятельности является комплексным процессом, связанным с изучением финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Таким образом, анализ хозяйственной деятельности является важным инструментом управления производством и помогает повысить его эффективность за счет оптимизации производственных процессов, разработки стратегий по улучшения финансового состояния предприятия.

2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия АО «Мэлон Фэшн Груп»

2.1 Техничко-экономическая характеристика предприятия АО «Мэлон Фэшн Груп»

АО «Мэлон Фэшн Груп» зарегистрировано по адресу: город Санкт-Петербург, 10-я Красноармейская ул., д. 22 литер а, помещ. 1-н 6 этаж зарегистрирована 27.12.2005 регистратором Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы №15 по Санкт-Петербургу. Руководитель организации: генеральный директор Уржумцев Михаил Михайлович.

Основным видом деятельности является торговля розничная одеждой в специализированных магазинах, зарегистрировано 16 дополнительных видов деятельности.

Организации присвоены ИНН 7839326623, ОГРН 1057813298553, ОКПО 79723322.

Основной вид деятельности (по коду ОКВЭД ред.2):

47.71 – торговля розничная одеждой в специализированных магазинах.

В таблице 3 перечислены дополнительные виды деятельности по ОКВЭД.

Таблица 3 – Дополнительные виды деятельности по ОКВЭД

Код	Наименование
14.13.22	Производство верхней одежды из текстильных материалов, кроме трикотажных или вязаных, для женщин или девочек
46.42	Торговля оптовая одеждой и обувью
47.19	Торговля розничная прочая в неспециализированных магазинах
47.74	Торговля розничная изделиями, применяемыми в медицинских целях, ортопедическими изделиями в специализированных магазинах
47.75	Торговля розничная косметическими и товарами личной гигиены в специализированных магазинах
47.75.1	Торговля розничная косметическими и парфюмерными товарами, кроме мыла в специализированных магазинах

Продолжение таблицы 3

Код	Наименование
47.75.2	Торговля розничная туалетным и хозяйственным мылом в специализированных магазинах
47.75.3	Торговля розничная предметами личной гигиены в специализированных магазинах
47.91.2	Торговля розничная, осуществляемая непосредственно при помощи информационно-коммуникационной сети Интернет
47.91.3	Торговля розничная через Интернет-аукционы
47.91.4	Торговля розничная, осуществляемая непосредственно при помощи телевидения, радио, телефона
49.41.3	Аренда грузового автомобильного транспорта с водителем
68.20.2	Аренда и управление собственным или арендованным нежилым недвижимым имуществом
77.33	Аренда и лизинг офисных машин и оборудования, включая вычислительную технику
77.39.27	Аренда и лизинг торгового оборудования
82.99	Деятельность по предоставлению прочих вспомогательных услуг для бизнеса, не включенная в другие группировки

Аппарат управления предприятия организован по принципу иерархии, где каждое звено и ступень выполняют свои функции в процессе управления. Звено аппарата управления представляет собой структурное подразделение, которое отвечает за выполнение конкретной задачи в процессе управления. Ступень - это совокупность звеньев управления на одном уровне иерархии.

Организационная структура предприятия АО «Мэлон Фэшн Групп» представлена на рисунке 6.

Данная организационная структура относится к линейной структуре управления.

«Сущность линейной (иерархической) структуры управления состоит в том, что управляющие воздействия на объект могут передаваться только одним доминантным лицом – руководителем, который получает официальную информацию только от своих, непосредственно ему подчиненных лиц, принимает решения по всем вопросам, относящимся к руководимой им части объекта.

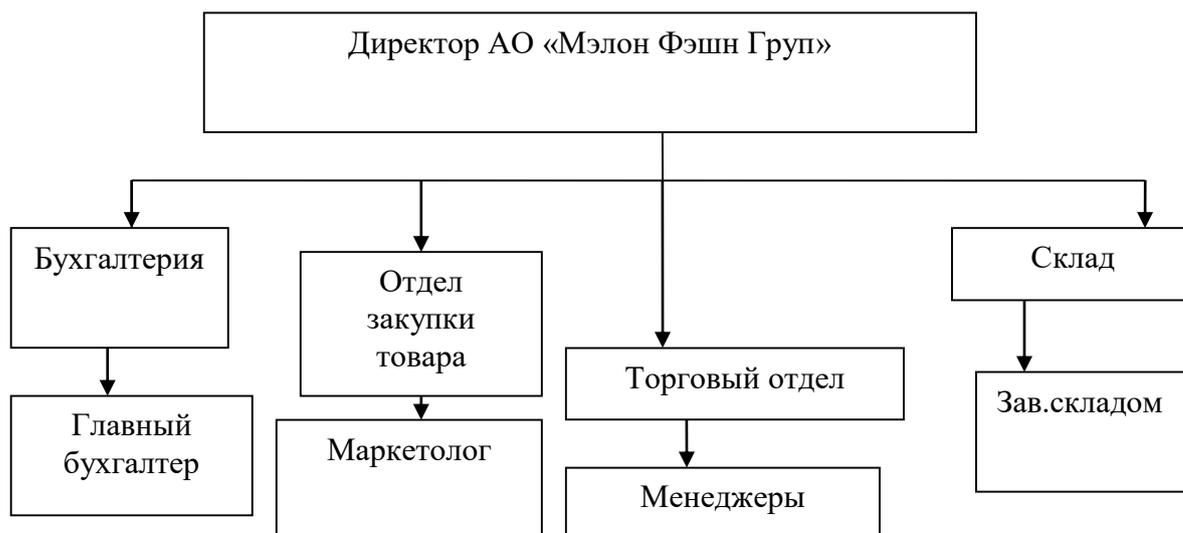


Рисунок 6 – Организационная структура предприятия АО «Мэлон Фэшн Групп»

Данный тип организационной структуры управления применяется в условиях функционирования мелких предприятий с несложным производством при отсутствии у них разветвленных кооперированных связей с поставщиками, потребителями, научными и проектными организациями и т.д. В настоящее время такая структура используется в системе управления производственными участками, отдельными небольшими цехами, а также небольшими фирмами одно родной и несложной технологии» [20].

Полезность данной структуры заключается в том, что директор, получающий прозрачную информацию от своих подчинённых, принимает решения по управлению основными процессами и объектами на предприятии.

Отделы, равно как и вновь создаваемые подразделения в структуре предприятия, в своей деятельности руководствуются должностными инструкциями и положениями, которые утверждаются директором в каждом конкретном случае.

Трудовые отношения членов предприятия регулируются уставом предприятия, а лица, которые работают на предприятии по трудовому договору – законодательством о труде РФ.

Директор осуществляет общее руководство деятельностью предприятия, решает организационные и кадровые вопросы.

Отдел закупки товара занимается вопросами снабжения и логистикой.

Склад предприятия осуществляет операции по приемке, хранению, предпродажной подготовке и отпуску товаров в торговый отдел или непосредственно покупателям при продажах.

Большое внимание на практике уделялось изучению порядка, заключения и оформления договоров, участию в разработке и осуществлении мероприятий по укреплению договорной, финансовой и трудовой дисциплины, обеспечению сохранности собственности АО «Мэлон Фэшн Груп».

Во время практики изучена нормативная правовая база деятельности индивидуального предпринимателя, порядок заключения договора подряда и другие функции юриста.

АО «Мэлон Фэшн Груп» осуществляет самостоятельную финансовую деятельность в пределах, установленных действующим законодательством.

Предприятие строит свои отношения с юридическими лицами, частными предпринимателями во всех сферах своей деятельности исключительно на основе договоров.

В своей деятельности предприятие учитывает также и интересы потребителей, соблюдая требования к качеству товаров и услуг. Предприятие свободно в выборе формы и предмета хозяйственных договоров и обязательств, любых других условий хозяйственных взаимоотношений, не противоречащих законодательству РФ.

Система контроля за финансово-хозяйственной деятельностью организации предусматривает ежегодное рассмотрение и утверждение бизнес-плана организации и отчета об итогах его выполнения, установление значений контрольных показателей движения потоков наличности, регулярные отчеты директора.

По данным бухгалтерской отчетности предприятия составлена таблица 4, в которой содержатся показатели хозяйственной деятельности, организации за 2020-2022 г. в абсолютном выражении и относительные показатели, характеризующие структуру показателей.

Таблица 4 – Основные финансово-экономические показатели деятельности АО «МЭЛОН ФЭШН ГРУП» за 2020 – 2022 г.

Показатели	Единица измерения	2020г.	2021г.	2022г.	Изменения (+;-)			
					2021 к 2020гг.		2022 к 2020 гг.	
					Абсолютные	Темп прироста (снижения)	Абсолютные	Темп прироста (снижения)
%	%							
Выручка (за вычетом НДС и акциза)	т. р.	25047631	37289764	46069916	12242164	48,876	2102285	83,929
Себестоимость продаж	т. р.	12355184	18819185	19853733	6463985	52,318	7498549	60,691
Валовая прибыль	т. р.	12692447	18470579	26216183	5778179	45,525	13523736	106,550
Коммерческие расходы	т. р.	9443358	13116303	14289968	3672943	38,894	4846610	51,323
Управленческие расходы	т. р.	669500	925633	1245697	256133	38,257	576197	86,064
Прибыль (убыток) от продаж	т. р.	2579539	4428643	10680518	1849103	71,683	8100978	314,047
Рентабельность продукции	%	20,878	23,533	53,796	-	2,654	-	32,918
Численность работников	чел.	2650	2666	2673	16	0,604	7	0,263
Чистая прибыль (убыток)	т. р.	1524287	3355892	7286535	1831602	120,161	5762245	378,028
Чистая рентабельность продаж	%	6,086	8,999	15,816	-	2,914	-	9,731

Продолжение таблицы 4

Показатели	Единица измерения	2020г.	2021г.	2022г.	Изменения (+;-)			
					2021 к 2020гг.		2022 к 2020 гг.	
					Абсолютные	Темп прироста (снижения) %	Абсолютные	Темп прироста (снижения) %
Среднегодовая производительность труда 1-го работника	т. р.	9451,925	13987,158	17235,285	4535,234	47,982	7783	82,347
Фонд оплаты труда	т. р.	731400	799800	962280	68400	9,352	230880	31,567
Среднегодовая заработная плата	т. р.	276	300	360	24	8,696	84	30,435
Коэффициент износа основных средств	%	33,000	37,000	40,000	-	4,000	-	7,000
Валюта баланса (стоимость имущества)	т. р.	20942611	21404143	28402570	461532	2,204	7459959	35,621
Чистая рентабельность активов (общая рентабельность)	%	7,278	15,679	25,654	-	8,4	-	18,376

На основании расчетов представленных в таблице 2 видим, что в 2020 году выручка составила 25 047 600 т. р. В 2021 году показатель вырос на 12 242164 т. р. или на 48,876% и составил в 37 289 764 т. р. В 2022 году показатель вырос на 21 022 285 т. р. или на 83,929%. Рост показателя свидетельствует о росте объемов реализации и укреплении финансовой устойчивости предприятия.

На основе показателей выручки от реализации продукции предприятия, изобразим на рисунке 7 динамику выручки от реализации продукции, услуг АО «Мэлон Фэшн Груп».

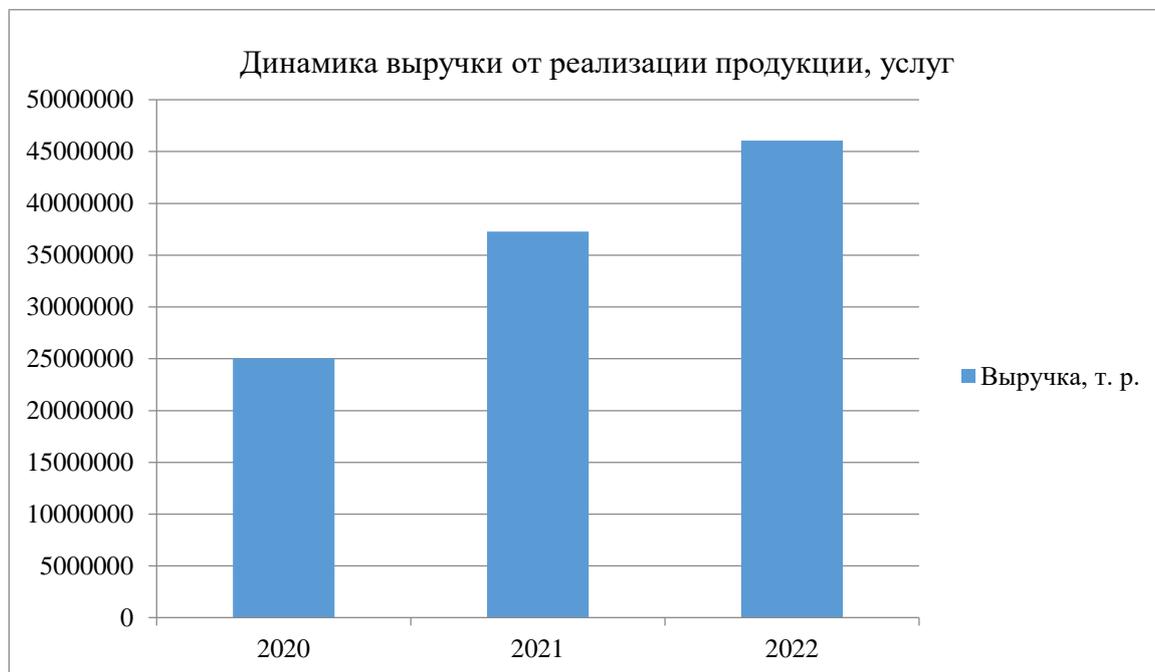


Рисунок 7 – Динамика выручки от реализации продукции, услуг АО «МЭЛОН ФЭШН ГРУП» за 2020 – 2022 г.

На рисунке 7 наглядно видно, с каким темпом выросли показатели выручки от реализации продукции и услуг АО «Мэлон Фэшн Груп» за 2020-2022 г.

Так же на основании расчетов представленных в таблице 4 видим, что себестоимость продаж в 2020 году составила 12 355 200 т. р. В 2021 году показатель вырос на 6 463 985 т. р. или на 52,318% и составила 18 819 185 т. р. В 2021 году показатель вырос на 7 498 549 т. р. или на 60,691%. Рост показателя обусловлен ростом производства.

Для наглядности изменений показателей себестоимости от реализации продукции и услуг АО «Мэлон Фэшн Груп» за 2020-2022 г. отразим их на рисунке 8.

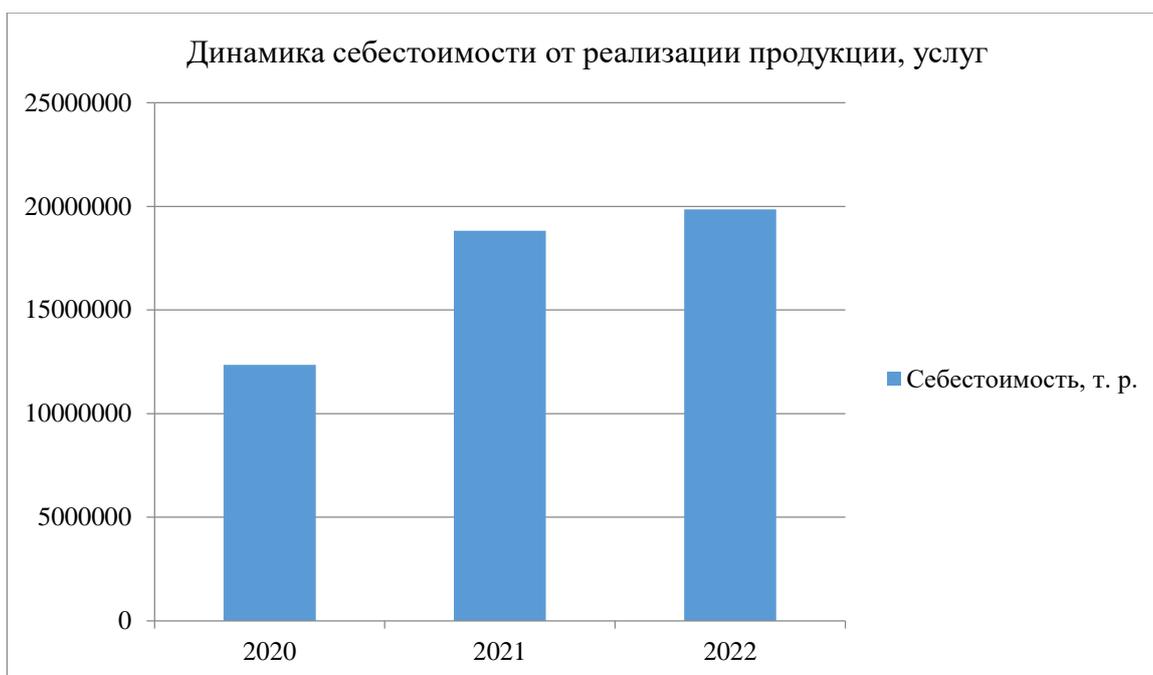


Рисунок 8 – Динамика себестоимости от реализации продукции, услуг АО «МЭЛОН ФЭШН ГРУП» за 2020 – 2022 г.

Валовая прибыль в 2020 году составляла 12 692 400 т. р. 2021 году показатель вырос на 5 778 179 т. р. или на 45,525% в связи с чем валовая прибыль за 2021 год составила 18 470 579 т. р. В 2022 году показатель вырос на 13 523 783 т. р. или на 106,55%. Рост показателя свидетельствует о положительных изменениях в работе предприятия, росте прибыльности и улучшении его финансового положения.

Коммерческие расходы в 2020 году составили 9 443 360 т. р. В 2021 году выросли на 3 672 943 т. р. или на 38,894% и составили 13 116 303 т. р. В 2022 году показатель составил 14 289 968 т. р., что на 4 846 608 т. р. или на 51,323% выше показателя за 2020 год. Рост показателя связан с увеличением объемов продаж.

Управленческие расходы в 2020 году составили 669 500 т. р. В 2021 году показатель увеличился на 256 133 т. р. или на 38,257%. В 2022 году показатель увеличился на 576 197 т. р. или на 86,064% и составил 1 245 697 т. р. Рост показателя связан с привлечением специалистов управления предприятием.

Прибыль (убыток) от продаж в 2020 году составляла 2 579 540 т. р. в

2021 году показатель увеличился на 1 849 103 т. р. или на 71,683% в связи с чем валовая прибыль за 2021 год составила 4 428 643 т. р. В 2022 году показатель вырос на 8 100 978 т. р. или на 314,047%. Рост показателя связан с увеличением выручки и объемов реализации.

Численность работников в 2020 году составила 2 650 человек. В 2021 году показатель вырос на 16 человек или на 0,604% и составил 2 666 человек. В 2022 году показатель вырос на 7 человек и составил 2 673 человек.

Чистая прибыль в 2020 году составила 1 524 290 т. р. В 2021 году показатель вырос на 1 831 602 т. р. или на 120,161% и составил 3 355 892 т. р. В 2022 году чистая прибыль предприятия составила 7 286 535 т. р., что на 5 762 245 т. р. или на 378,028% выше показателя за 2020 год. Увеличение прибыли является положительной динамикой для финансового состояния предприятия.

Графически изобразим динамику изменения показателей чистой прибыли АО «Мэлон Фэшн Групп» за 2020-2022 г. на рисунке 9:

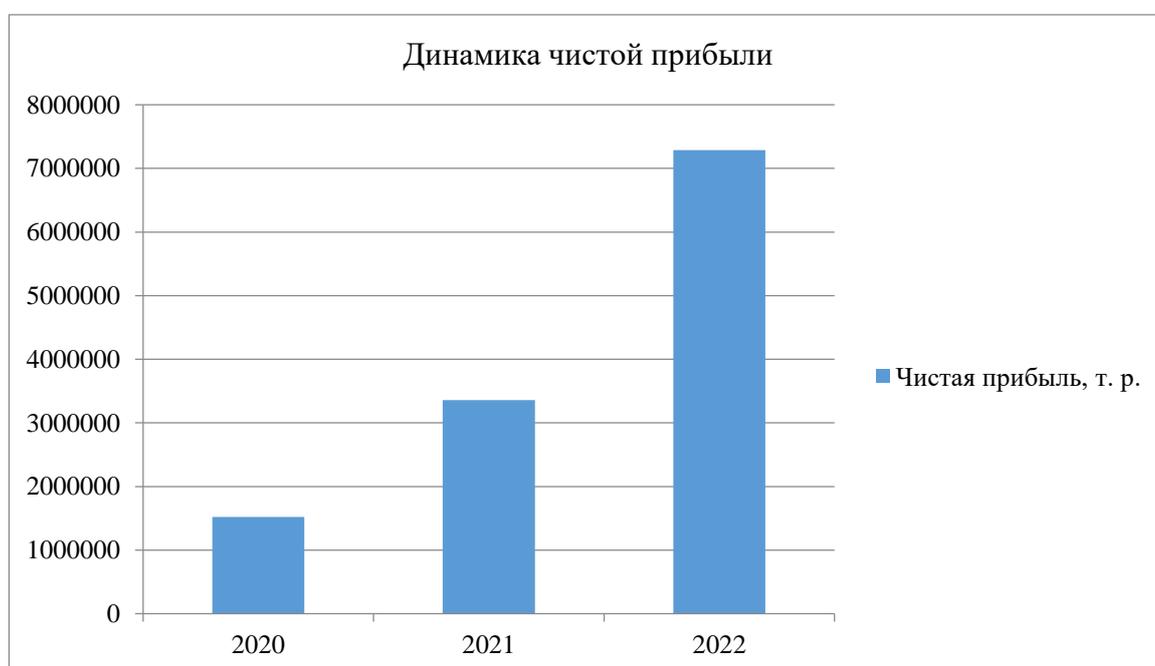


Рисунок 9 – Динамика чистой прибыли АО «МЭЛОН ФЭШН ГРУП» за 2020 – 2022 г.

Рентабельность продукции в анализируемом периоде имеет тенденцию к росту. В 2020 году рентабельность составила 20,878%, в 2021 году показатель вырос на 2,654% и составила 23,533%. В 2022 году показатель вырос на 32,918% и составил 53,796%. Рост рентабельности продукции является положительным показателем деятельности предприятия и свидетельствует об улучшении его финансового состояния.

Чистая рентабельность продукции в 2020 году составила 6 086%, в 2021 году показатель вырос на 2,914% и составил 8,999%, в 2022 году показатель вырос на 9,731% и составил 15,816%. Рост показателя свидетельствует об укреплении финансового положения предприятия.

Среднегодовая производительность труда на 1-го работника в 2020 году составила 9 451,925 т. р. В 2021 году показатель вырос на 13 987,158 т. р. или на 47,982%, а в 2022 году показатель вырос на 7 783тыс.руб или на 82,347%. Рост показателя на прямую связан с увеличением объемов выручки.

Фонд оплаты труда в анализируемом периоде имеет устойчивую тенденцию к росту. Так в 2020 году показатель составил 731 400 т. р. В 2021 году показатель вырос на 68 400 т. р. или на 9,352% и составил 799 800 т. р. В 2022 году показатель вырос на 230 880 т. р. или на 31,567%. Рост показателя связан с ростом уровня заработной платы и численности персонала на предприятии.

Среднегодовая заработная плата в анализируемом периоде изменяется пропорционально изменению фонда оплаты труда. Так в 2020 году показатель составил 276 т. р., в 2021 году показатель вырос на 24 т. р. или на 8,696%, в 2022 году показатель вырос на 84 т. р. или на 30,435% и составил 360 т. р.

Коэффициент износа основных средств в 2020 году составил 33,0%, в 2021 году показатель вырос на 4% и составил 37%, в 2022 году показатель вырос на 7% и составил 40%. Рост данного показателя свидетельствует о росте уровня изношенности основных средств, а это является негативным показателем для производства.

Валюта баланса в 2020 году составила 20 942 611тыс.руб, в 2021 году показатель вырос на 461 532 т. р. или на 2,204%, в 2022 году показатель вырос на 7 459 959 т. р. или на 35,621% и составил 28 402 570 т. р.

Чистая рентабельность в 2020 году составила 7,278%, в 2021 году показатель вырос на 8,4% и составил 15,679%. В 2022 году показатель вырос на 18,376% и составил 25,654%. Рост показателя свидетельствует об укреплении финансового состояния предприятия и о его рентабельности.

2.2 Анализ показателей финансово-хозяйственной деятельности предприятия АО «Мэлон Фэшн Груп»

Имущество предприятия и источники его финансирования отражаются в форме 1 «Бухгалтерском балансе» (Приложение А).

Для оценки имущественного положения организации необходимо изучить изменение состава и структуры его имущества, определить влияние изменения имущественного положения на финансовое состояние организации.

Анализ имущества и финансирования проводится при помощи горизонтального и вертикального анализа.

Проведем анализ имущества АО «Мэлон Фэшн Груп» за 2020-2022 годы в таблице 5.

Таблица 5 – Анализ имущества АО «МЭЛОН ФЭШН ГРУП» за 2020-2022 гг.

Наименование показателя	2020 год		2021 год		2022 год		Изменение 2021/2020 года		Изменение 2022/2020 года	
	сумма, т. р.	уд. вес, %	сумма, т. р.	уд. вес, %	сумма, т. р.	уд. вес, %	сумма, т. р.	уд. вес, %	сумма, т. р.	уд. вес, %
I. Внеоборотные активы	9356480	44,68	8043976	37,58	9149307	32,21	-1 312 504	-7,10	-207173	-12,46

Продолжение таблицы 5

Наименование показателя	2020 год		2021 год		2022 год		Изменение 2021/2020 года		Изменение 2022/2020 года	
	сумма, т. р.	уд. вес, %	сумма, т. р.	уд. вес, %	сумма, т. р.	уд. вес, %	сумма, т. р.	уд. вес, %	сумма, т. р.	уд. вес, %
Нематериальные активы	117581	0,56	99953	0,47	69805	0,25	-17628	-0,09	-47776	-0,32
Основные средства	8738237	41,72	7222257	33,74	8438951	29,71	-1515980	-7,98	-299286	-12,01
Финансовые вложения	219519	1,05	196497	0,92	153764	0,54	-23022	-0,13	-65755	-0,51
Финансовые вложения	219519	1,05	196497	0,92	153764	0,54	-23022	-0,13	-65755	-0,51
Отложенные налоговые активы	57120	0,27	341962	1,60	274019	0,96	284842	1,32	216899	0,69
Прочие внеоборотные активы	224023	1,07	183307	0,86	212768	0,75	-40716	-0,21	-11255	-0,32
II. Оборотные активы	11586131	55,32	13360167	62,42	19253263	67,79	1774036	7,10	7667132	12,46
Запасы	6191331	29,56	6349897	29,67	8329470	29,33	158566	0,10	2138139	-0,24
НДС по приобретенным ценностям	1164	0,01	11065	0,05	6088	0,02	9901	0,05	4924	0,02
Дебиторская задолженность	971451	4,64	662228	3,09	1692747	5,96	-309223	-1,54	721296	1,32
Финансовые вложения	0	0,00	0	0,00	6000	0,02	0		6000	
Денежные средства и денежные эквиваленты	4321399	20,63	6173038	28,84	9045073	31,85	1851639	8,21	4723674	11,21
Прочие оборотные активы	100786	0,481	163939	0,766	173885	0,612	63153	0,28	73099	0,13
Баланс	20942611	100	21404143	100	28402570	100	461532	0,00	7459959	0,00

По данным таблицы 6 проведем анализ источников финансирования АО «Мэлон Фэшн Груп» за 2020-2022 годы и изучим динамику изменений показателей.

Таблица 6 – Анализ источников финансирования АО «МЭЛОН ФЭШН ГРУП» за 2020-2022 гг.

Наименование показателя	2020 год		2021 год		2022 год		Изменение 2021/2020 года		Изменение 2022/2020 года	
	сумма, т. р.	уд. вес, %	сумма, т. р.	уд. вес, %	сумма, т. р.	уд. вес, %	сумма, т. р.	уд. вес, %	сумма, т. р.	уд. вес, %
III. Капитал и резервы	4031039	19,25	5058611	24,79	12196327	42,94	1027572	5,54	8165288	23,69
Уставный капитал	48156	0,23	48156	0,24	48156	0,17	0	0,01	0	-0,06
Переоценка внеоборотных активов	0	0,00	0	0,00	813	0,00	0	0,00	813	0,00
Добавочный капитал	608013	2,90	608013	2,98	608013	2,14	0	0,08	0	-0,76
Резервный капитал	2408	0,01	2408	0,01	2408	0,01	0	0,00	0	0,00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	3372462	16,10	4400034	21,56	11536937	40,62	1027572	5,46	8164475	24,52
IV. Долгосрочные обязательства	4928058	23,53	3529650	17,30	4169490	14,68	-1398408	-6,23	-758568	-8,85
Прочие обязательства	4928058	23,53	3529650	17,30	4169490	14,68	-1398408	-6,23	-758568	-8,85
Отложенные налоговые обязательства	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
V. Краткосрочные обязательства	11983514	57,22	11815882	57,91	12036733	42,38	-167632	0,69	53219	-14,84

Продолжение таблицы 6

Наименование показателя	2020 год		2021 год		2022 год		Изменение 2021/2020 года		Изменение 2022/2020 года	
	сумма, т. р.	уд. вес, %	сумма, т. р.	уд. вес, %	сумма, т. р.	уд. вес, %	сумма, т. р.	уд. вес, %	сумма, т. р.	уд. вес, %
Заемные средства	1395767	6,66	0	0,00	0	0,00	- 1395767	- 6,66	- 1395767	- 6,66
Кредиторская задолженность	6733229	32,15	7860490	38,52	7992424	28,14	1127261	6,37	1259195	- 4,01
Оценочные обязательства	294467	1,41	501260	2,46	648034	2,28	206793	1,05	353567	0,88
Прочие обязательства	3560051	17,00	3454132	16,93	3396275	11,96	- 105919		- 163776	
Баланс	20942611	100	20404143	100	28402550	100	- 538468	0,00	7459939	0,00

Анализ структуры и динамики имущества предприятия показал, что в 2021 году стоимость имущества увеличилась на 461 532 тысяч рублей, в 2022 году показатель вырос на 7 459 959 тысяч рублей. Рост данного показателя подтверждает рост финансового состояния предприятия.

Внеоборотные активы предприятия АО «Мэлон Фэшн Груп» за 2021 год сократились на 1 312 504 тысяч рублей. В 2022 году данные активы сократились на 207 173 тысяч рублей. Это связано с износом основных средств.

Оборотные активы предприятия АО «Мэлон Фэшн Груп» за 2021 год выросли на 1 774 036 т. р. В 2022 году данные активы выросли на 7 667 132 т. р. Это связано с ростом объемов запасов, дебиторской задолженности и денежных средств хозяйствующего субъекта.

Капитал и резервы предприятия в 2021 году увеличились на 1 027 572 тысячи рублей. В 2022 году рост показатель составил 8 165 288 т.р.. Рост

показателя произошел за счет увеличения нераспределенной прибыли исследуемого хозяйствующего субъекта.

Долгосрочные обязательства АО «Мэлон Фэшн Груп» в 2020 году составили 4 928 058 т. р. В 2021 году показатель снизился на 1 398 408 т.руб. и составил 3 529 650 т. р. В 2022 году долгосрочные обязательства сократились на 758 568 т. р. Снижение долгосрочных обязательств свидетельствует снижении уровня зависимости предприятия от внешних источников финансирования.

Краткосрочные обязательства АО «Мэлон Фэшн Груп» снизились на 167 632 рублей в 2021 году. В 2022 году рост показателя составил 53 219 тыс. рублей. Рост краткосрочных обязательств произошел за счет роста заемных средств.

В анализируемом периоде баланс АО «Мэлон Фэшн Груп» показывает положительную динамику, потому что хозяйствующий субъект увеличил сумму кредиторской задолженности и собственного капитала.

Анализ актива баланса показал, что оборотные активы за три года составляют более 55% активов предприятия.

Увеличение основных средств в 2022 году свидетельствует, что предприятие осуществляет обновление основных средств, что является положительным показателем для развития предприятия.

Удельный вес капитала и резервов АО «Мэлон Фэшн Груп» за 2020-2022 годы вырос на 23,69%. Удельный вес краткосрочных обязательств снизился на 14,84%. Это произошло за счет снижения удельного веса кредиторской задолженности и прочих обязательств.

Структура основных групп активов предприятия на 2022г.представлена на рисунке 10:

**СТРУКТУРА ОСНОВНЫХ ГРУПП АКТИВОВ
ПРЕДПРИЯТИЯ АО «МЭЛОН ФЭШН ГРУП» 2022Г.**

■ I. Внеоборотные активы ■ Прочие оборотные активы
■ Запасы ■ Дебиторская задолженность

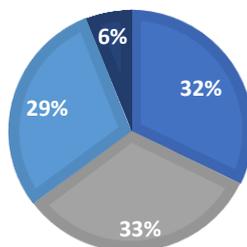


Рисунок 10 – Структура основных групп активов предприятия АО «Мэлон Фэшн Групп» 2022г.

Проведем анализ ликвидности предприятия на основе показатели активов и пассивов. Под ликвидностью понимается возможность быстро и без потерь перевести активы в денежное выражение.

Анализ ликвидности предприятия АО «Мэлон Фэшн Групп» включает в себя два этапа:

- составление баланса ликвидности;
- расчет коэффициентов ликвидности.

В таблице 7 представлен анализ ликвидности предприятия АО «Мэлон Фэшн Групп» баланса за 2020-2022 годы.

Таблица 7 – Анализ ликвидности баланса АО «МЭЛОН ФЭШН ГРУП» за 2020-2022 гг.

Активы				Пассивы				Соотношение		
группа	2020 год	2021 год	2022 год	группа	2020 год	2021 год	2022 год	2020 год	2021 год	2022 год
A1	4321399	5173038	9045073	П1	6733229	7860490	7992424	A1<П1	A1<П1	A1>П1
A2	971451	662228	1692747	П2	5250285	3955392	4044309	A2<П2	A2≤П2	A2≤П2

Продолжение таблицы 7

Активы				Пассивы				Соотношение		
А3	62932 81	652490 1	850942 3	П3	49280 58	352965 0	416949 0	А3> П3	А3> П3	А3>П 3
А4	93564 80	804397 6	9149 307	П4	40310 39	505861 1	121963 27	А4> П4	А4> П4	А4<П 4

В процессе анализа ликвидности баланса предприятия в 2020-2021 годах было выявлено, что неравенство $A1 > П1$ не выполняется. Это указывает на то, что предприятие не является ликвидным на момент составления баланса. Другими словами, у предприятия было не достаточно абсолютно и наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств. Но в 2022 году ситуация изменилась, неравенство $A1 > П1$ выполняется, что у предприятия на период 2021-2022 достаточно высоколиквидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств.

На предприятии в 2020-2022 г. не выполняется неравенство $A2 > П2$, это говорит о том что краткосрочные пассивы превышают быстро реализуемые активы и предприятие не может быть ликвидным в недалеком будущем с учетом своевременных расчетов с кредиторами, получения средств от продажи продукции в кредит. В 2022 году дебиторская задолженность покрывает среднесрочные обязательства на 0,418, т.е лишь на 41,8%.

В анализируемом периоде выполняется неравенство $A3 > П3$. Это говорит о том, что в будущем предприятие может быть ликвидным на период, равный средней продолжительности одного оборота оборотных средств после даты составления баланса.

В 2020 – 2021 годах на предприятии не было выполнено условие $A4 < П4$. Это свидетельствует о не соблюдении минимального условия финансовой устойчивости и недостаточности собственных оборотных средств. В 2022 году неравенство $A4 < П4$ соблюдено.

В 2022 году три из четырёх неравенств ликвидности баланса соблюдены, что характеризует предприятие как относительно ликвидное.

Таким образом, анализ ликвидности баланса АО «Мэлон Фэшн Груп» за рассматриваемый период показал, что оно не ликвидно на начало периода и относительно ликвидно в конце периода. На момент составления баланса за 2022 год предприятие является ликвидным и платежеспособным.

Более детальным анализом ликвидности АО «Мэлон Фэшн Груп» является анализ с помощью коэффициентов. Для этого необходимо рассчитать некоторые абсолютные показатели. Расчеты представлены в таблице 8.

Таблица 8 – Расчёт источников покрытия запасов и затрат

Показатель	Формула расчета	Показатель,2022	Показатель,2021	Показатель,2020
Собственные оборотные средства (СОС)	$СОС = ОА - КО$	7216510	544285	-397383
Собственные и долгосрочные заёмные источники финансирования (СДИ)	$СДИ = СОС + ДО$	11386000	4073935	4530675
Общая величина основных источников формирования запасов	$ОИФ = СДИ + КО$	23422733	15889817	16514189
Излишек(недостаток) собственных оборотных средств	$\Delta СОС = СОС - З$	-1112960	-5805612	-6588714
Излишек (недостаток) собственных и долгосрочных заёмных источников финансирования	$\Delta СДИ = СДИ - З$	3056530	-2275962	-1660656
Излишек (недостаток) общей величины основных источников формирования запасов	$\Delta ОИФ = ОИФ - З$	15093263	9539920	10322858

Не выполняется условие $COС > 3$, в 2022 году наблюдается недостаток собственных оборотных средств и данный признак финансового положения предприятия является неудовлетворительным.

В 2022 году выполняется следующее неравенство $COС < 3 < ИФЗ$, что характеризует предприятие нормально финансово устойчивым. Это указывает на то, что предприятие использует как собственные, так и привлеченные источники средств для покрытия запасов и затрат.

Коэффициент абсолютной ликвидности (Кабс.лик.), который рассчитывается как отношение денежных средств к текущим обязательствам:

$$K_{\text{абс.лик.}} = \frac{A1}{П1+П2}, \quad (5)$$

Коэффициент быстрой ликвидности (Куточ.лик.), который рассчитывается как отношение денежных средств и дебиторской задолженности к текущим обязательствам:

$$K_{\text{б.лик.}} = \frac{A1+A2}{П1+П2}, \quad (6)$$

Коэффициент текущей ликвидности (Кобщ.лик.), который рассчитывается как отношение оборотных активов к текущим обязательствам:

$$K_{\text{тек.лик.}} = \frac{A1+A2+A3}{П1+П2}, \quad (7)$$

Расчетные показатели ликвидности сведем в таблицу 9 и проанализируем изменения значений в течение трех лет, а также в сравнении с нормативными значениями.

Таблица 9 – Анализ показателей ликвидности АО «МЭЛОН ФЭШН ГРУП» за 2020 – 2022 г.

Наименование показателя	2020 год	2021 год	2022 год	Отклонения (+,-)		Нормативное значение
				2021 к 2020	2022 к 2020	
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,361	0,438	0,751	0,077	0,390	более 0,2
Коэффициент быстрой ликвидности	0,442	0,494	0,892	0,052	0,450	более 0,7
Коэффициент текущей ликвидности	0,967	1,04	1,600	0,073	0,633	более 2,0

Коэффициент абсолютной ликвидности в анализируемом периоде выше нормативного значения. В 2021 году данный показатель увеличился на 0,077, это значит, что предприятие в состоянии было срочно оплатить свои текущие обязательства. На конец 2022 года показатель увеличился на 0,39, что означает что предприятие способно погасить текущие обязательства мгновенно.

Коэффициент быстрой ликвидности в 2021-2022 годах выше норматива, это означает то, что предприятие способно оплатить по своим текущим обязательствам за счет ожидаемых поступлений. Коэффициент на конец 2021 года вырос на 0,052, так как дебиторская задолженность и денежные средства предприятия увеличились. В 2022 году значение увеличилось на 0,450 и стало равным 0,892. В этот период произошло увеличение задолженности и текущих обязательств по сравнению с 2020 годом.

Коэффициент текущей ликвидности, значение которого ниже нормы на протяжении всего периода, указывает на не состоятельность предприятия оплатить по своим текущим обязательствам за счет всех оборотных активов и финансовых вложений во внеоборотные активы. Низкое значение коэффициента говорит о наличии финансовых рисков на предприятии. Этот коэффициент показывает, что в 2022 году 1,6 денежных единиц текущих активов приходится на одну денежную единицу текущих обязательств.

Следующим важным этапом является анализ оборотных средств предприятия АО «Мэлон Фэшн Груп». Рассчитаем показатели за 2020-2022 г. и отразим их в таблице 10.

Таблица 10 – Анализ оборотных активов АО «МЭЛОН ФЭШН ГРУП» за 2020-2022 гг.

Наименование показателя	2020 год		2021 год		2022 год		Изменение 2021/2020 года		Изменение 2022/2020 года	
	сума, т. р.	уд.в ес, %	сума, т. р.	уд.в ес, %	сума, т. р.	уд.в ес, %	сумма, т. р.	уд.в ес, %	сумма, т. р.	уд.в ес, %
П. Оборотные активы	11586131	100,00	13360167	100,00	19253263	100,00	1774036	0,00	7667132	0,00
Запасы	6191331	53,44	6349897	47,53	8329470	43,26	158566	-5,91	2138139	-10,17
Налог на добавленную стоимость	1164	0,01	11065	0,08	6088	0,03	9901	0,07	4924	0,02
Дебиторская задолженность	971451	8,38	662228	4,96	1692747	8,79	-309223	-3,43	721296	0,41
Финансовые вложения	0	0,00	0	0,00	6000	0,03	0		6000	
Денежные средства и денежные эквиваленты	4321399	37,30	6173038	46,20	9045073	46,98	1851639	8,91	4723674	9,68
Прочие оборотные активы	100786	0,870	163939	1,227	173885	0,903	63153	0,36	73099	0,03

Оборотные активы предприятия АО «Мэлон Фэшн Груп» за 2021 год выросли на 1 774 036 т. р. В 2022 году данные активы выросли на 7 667 132 т. р. Это связано с ростом объемов запасов, дебиторской задолженности и денежных средств хозяйствующего субъекта.

Наибольший удельный вес в составе оборотных активов приходится на запасы. В 2020 году запасы предприятия составили 6 191 331 т. р. или 53,44% от общей стоимости оборотных активов. В 2021 году показатель вырос на 158 566 т. р., а удельный вес показателя снизился на 5,91%. Это произошло за счет роста удельного веса денежных средств. В 2022 году размер запасов увеличился на 2 138 139 т. р. а удельный вес показателя снизился на 10,17%.

Налог на добавленную стоимость в 2020 году составил 1 164 т. р. или 0,01% от общей стоимости оборотных активов. В 2021 году наблюдается рост показателя на 9 901 т. р. а удельный вес показателя вырос на 0,07%. В 2022 году показатель вырос на 4 924 т. р., а удельный вес показателя вырос на 0,02%. Так на конец 2022 года показатель составил 6 088 т. р. и 0,03%.

Дебиторская задолженность в 2020 году составила 971 451 т. р., удельный вес показателя составил 8,38%. В 2021 году показатель снизился на 309 223 т. р., а удельный вес показателя снизился на 3,43%. В 2022 году показатель вырос на 7211 296 т. р. и на 0,41%. Так на конец 2022 года показатель составил 1 692 747 т. р. или 8,79%.

Финансовые вложения возникли только в 2022 году и составили 0,03% от общей стоимости оборотных активов.

Денежные средства и денежные эквиваленты в 2020 году составили 4 321 399 т. р., а удельный вес показателя составил 37,30%. В 2021 году показатель вырос на 1 851 639 т. р., а удельный вес показателя вырос на 8,91%. В 2022 году наблюдается рост показателя на 4 723 674 т. р. , а удельный вес показателя вырос на 9,68%. Так на конец 2022 года показатель составил 9 045 073 т. р., а удельный вес показателя составил 46,98%.

Прочие оборотные активы в 2020 году составили 100 786 т. р., удельный вес показателя составил 0,87%. В 2021 году наблюдается рост показателя на 63 153 т. р. и рост удельного показателя на 0,36%. В 2022 году рост показателя составил 73 099 т. р., а рост удельного веса составил 0,03% Так на конец 2022 года уровень показателя составил 173 т. р., а удельный вес показателя составил 0,903%.

Таким образом, проанализировав показатели ликвидности АО «Мэлон Фэшн Груп», видим, что на лицо относительная платежеспособность предприятия, его ликвидность не является абсолютной.

2.3 Анализ финансовой устойчивости и деловой активности

Проведем анализ финансовой устойчивости и деловой активности «МЭЛОН ФЭШН ГРУП» в исследуемом периоде.

Рассчитаем коэффициент финансовой автономии; коэффициент финансовой зависимости; коэффициент финансового риска и коэффициент манёвренности собственного капитала и представим данные в таблицу 11.

Коэффициент финансовой автономии (независимости) рассчитывается как отношение собственного капитала к валюте баланса:

$$K_{\text{ат}} = \frac{\text{СК}}{\text{ВБ}} \quad (8)$$

Коэффициент финансовой зависимости рассчитывается как отношение валюты баланса к собственному капиталу:

$$K_{\text{фз}} = \frac{\text{ВБ}}{\text{СК}} \quad (9)$$

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств рассчитывается как отношение заемных средств к собственному капиталу:

$$K_{\text{фр}} = \frac{\text{ДО} + \text{КО}}{\text{СК}} \quad (10)$$

Коэффициент маневренности собственного капитала рассчитывается как отношение собственных оборотных средств (СОС) к собственному капиталу (СК):

$$K_{\text{мск}} = \frac{\text{СОС}}{\text{СК}} \quad (11)$$

Коэффициент обеспеченности собственными средствами рассчитывается как отношение собственных оборотных средств (СОС) к оборотными активам (ОА):

$$K_{\text{оос}} = \frac{\text{СОС}}{\text{ОА}} \quad (12)$$

Таблица 11 – Коэффициенты оценки финансовой устойчивости АО «МЭЛОН ФЭШН ГРУП» за 2020-2022 гг.

Наименование показателя	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Отклонение, (+,-)		Норматив
				2021/2020	2022/2020	
Коэффициент финансовой автономии (независимости)	0,192	0,236	0,429	0,044	0,237	$\geq 0,5$
Коэффициент финансовой зависимости	0,808	0,764	0,57	-0,044	-0,194	$\leq 0,5$
Коэффициент финансового левериджа	4,195	3,034	1,329	-1,162	-2,966	< 1
Коэффициент маневренности собственного капитала	-1,32	-0,59	0,25	0,73	1,51	$\geq 0,3$
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,46	-0,24	0,16	0,22	0,62	$\geq 0,1$

Коэффициент финансовой автономии показывает удельный вес собственного капитала предприятия в общей сумме средств, авансированных в его деятельность. Оптимальное значение $> 0,5$. Таким образом, можно сделать вывод, что источники финансирования предприятия (общая сумма капитала) сформированы большей частью за счет заемных средств, что является негативным показателем в деятельности предприятия. Необходимо

увеличить собственный капитал, таким образом увеличить его долю от общего капитала. Несмотря, на несоответствие с нормативом данный показатель имеет тенденцию роста за период 2020-2022 г.

Коэффициент финансовой зависимости выше нормы (0,5), что свидетельствует о зависимости от заемных средств предприятия. Несмотря, на несоответствие с нормативом данный показатель имеет тенденцию снижения за период 2020-2022 г.

Коэффициент финансового левериджа показывает зависимость предприятия от заемных средств. Значения показателя за 2020-2022г. больше единицы, что указывает на превышение долговых обязательств над собственным капиталом. Несмотря, на несоответствие с нормативом данный показатель имеет тенденцию снижения за период 2020-2022 г.

Коэффициент маневренности функционирующего капитала показывает, какая часть функционирующего капитала находится в обороте. Данный коэффициент выше нормативного значения в анализируемом периоде, это говорит о том, что капитал обездвижен. Коэффициент на конец 2022 года равен 0,25 и ниже нормативного значения, что свидетельствует о снижении финансовой независимости.

Коэффициент общей обеспеченности собственными средствами показывает, какую часть составляют собственные оборотные средства от всех оборотных активов организации. Данный коэффициент выше нормативного значения в анализируемом периоде, это говорит о том, что обеспеченность предприятия собственными средствами достаточно высокая. Коэффициент на конец 2022 года равен 0,16, это на 0,62 больше чем в 2020 году.

На рисунке 11 наглядно представлено соотношение заемного и собственного капитала на 2022г.

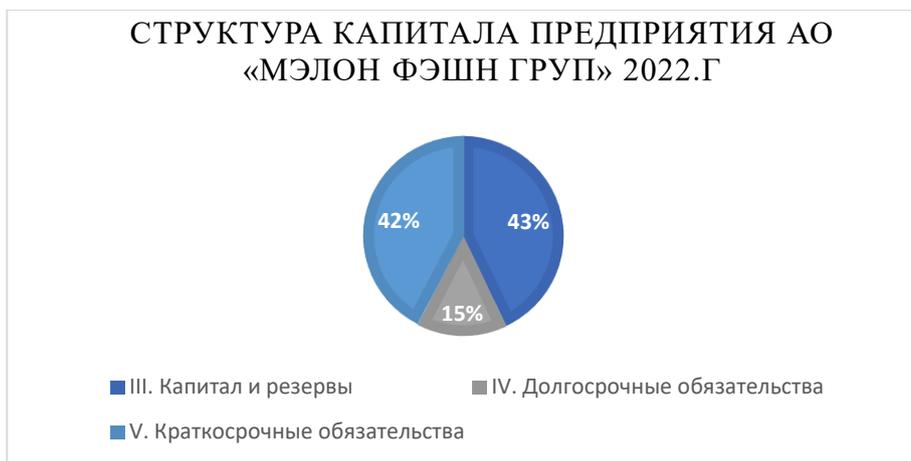


Рисунок 11 – Структура капитала предприятия АО «Мэлон Фэшн Групп» 2022.г

Для обеспечения деловой активности предприятие должно обладать гибкой и оптимальной структурой активов, уметь организовать их движение таким образом, чтобы обеспечить постоянное превышение доходов над расходами с целью сохранения платежеспособности и рентабельности, создания условий для стабильной работы. Расчёт анализа деловой активности АО «Мэлон Фэшн Групп» за 2020-2022г. представлен в таблице 12.

Коэффициент оборачиваемости активов рассчитывается как отношение выручки от продаж к среднегодовой стоимости активов :

$$K_{об.а} = \frac{ВЧ}{ССА} \quad (13)$$

Где ВЧ – выручка

ССА- среднегодовая стоимость активов ,которая рассчитывается по формуле:

$$ССА = \frac{ВБ_{н} + ВБ_{к}}{2} \quad (14)$$

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов рассчитывается как отношение выручки к средней стоимости оборотных активов:

$$K_{об.ОА} = \frac{ВЧ}{ССОА} \quad (15)$$

Где ССОА – среднегодовая стоимость оборотных активов, которая рассчитывается по формуле:

$$ССОА = \frac{ОА_н + ОА_к}{2} \quad (16)$$

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности рассчитывается как отношение выручки к среднегодовой величине дебиторской задолженности:

$$K_{об.ДЗ} = \frac{ВЧ}{СДЗ} \quad (17)$$

Где СДЗ – среднегодовая величина дебиторской задолженности, которая рассчитывается по формуле:

$$СДЗ = \frac{ДЗ_н + ДЗ_к}{2}$$

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности рассчитывается как отношение себестоимости готовой продукции к среднегодовой величине кредиторской задолженности:

$$K_{об.КЗ} = \frac{Сб}{СКЗ} \quad (18)$$

Где СКЗ – среднегодовая величина кредиторской задолженности, которая рассчитывается по формуле:

$$СКЗ = \frac{КЗ_н + КЗ_к}{2} \quad (19)$$

Коэффициент оборачиваемости материальных запасов рассчитывается по формуле:

$$K_{об.КЗ} = \frac{ВЧ}{СМЗ} \quad (20)$$

Где СМЗ – среднегодовая величина материальных запасов, которая рассчитывается по формуле:

$$СМЗ = \frac{МЗ_н + МЗ_к}{2} \quad (21)$$

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала рассчитывается по формуле:

$$K_{об.ССК} = \frac{ВЧ}{ССК} \quad (22)$$

Где ССК – среднегодовая величина собственного капитала, которая рассчитывается по формуле:

$$ССК = \frac{СК_н + СК_к}{2} \quad (23)$$

Таблица 12 – Анализ деловой активности АО «МЭЛОН ФЭШН ГРУП» за 2020 – 2022 г.

Показатели	Года			В днях			Изменения	
	2020г	2021г	2022г	365/Коб			2021/2020	2022/2020
				2020г	2021г	2022г		
Коэффициент оборачиваемости активов	1,730	1,804	1,888	210,9	202,3	193,3	0,073	0,158
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	2,784	2,990	2,825	131,1	122,07	129,2	0,206	0,041
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	24,009	45,651	39,126	15,2	7,9	9,33	21,642	15,117

Продолжение таблицы 12

Показатели	Года			В днях			Изменения	
	2020г	2021г	2022г	365/Коб			2021/2 020	2022/2 020
				2020г	2021г	2022г		
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	2,172	2,579	2,505	168,04	141,5	145,7	0,407	0,333
Коэффициент оборачиваемости материальных запасов	4,690	5,941	6,269	77,82	61,43	58,22	1,251	1,579
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	5,880	8,205	5,340	62,07	44,48	68,35	2,325	-0,540

Коэффициент оборачиваемости активов в 2021 году по сравнению с 2020 годом вырос на 0,073 оборотов, а в 2022 году на 0,158 оборотов. Это привело к сокращению продолжительности одного оборота на 8,589 и 9,013 дня соответственно.

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов вырос на 0,206 оборотов в 2021 году и на 0,041 оборота в 2022 году. Это привело к сокращению продолжительности одного оборота на 9,022 дня и 7,104 дня соответственно.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности вырос на 21,642 оборота в 2021 году и на 15,117 оборота в 2022 году. Это привело к сокращению продолжительности одного оборота на 7,207 дня и на 1,333 дня соответственно.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности снизился на 0,407 оборота в 2021 году и на 0,333 оборота в 2022 году. Это привело к сокращению продолжительности одного оборота на 26,555 дня в 2021 году и на 4,200 дня в 2022 году.

Коэффициент оборачиваемости материальных запасов вырос на 1,251 оборотов в 2021 году и на 1,597 оборотов в 2022 году. Это привело к

сокращению продолжительности одного оборота на 16,383 дня в 2021 году и на 3,220 дня в 2022 году.

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала вырос на 2,325 оборота в 2021 году и сократился на 0,54 оборота в 2022 году. Это привело к сокращению продолжительности одного оборота на 17,587 дня в 2021 году и увеличению одного оборота на 23,867 в 2022 году.

В целом на предприятии наблюдается рост имущества и обязательств, что характеризует предприятие как развивающееся. Однако на предприятии наблюдается рост показателя заемных средств, что подтверждается ростом коэффициента финансовой зависимости предприятия.

Анализ ликвидности предприятия показал, что предприятие является относительно ликвидным на конец анализируемого периода.

Три из четырех показателей ликвидности предприятия находятся выше нормативного значения, что подтверждает ликвидность данного предприятия. Однако, показатели текущей ликвидности за рассматриваемый период не находится в пределах нормы. Рост ликвидности предприятия является положительным фактором характеристики предприятия.

В целом в анализируемом периоде предприятие было рентабельным в анализируемом периоде, поскольку имело прибыль и наблюдается ее рост.

Положительным показателем является увеличение оборачиваемости материальных запасов, что подтверждает правильную организацию производства на предприятии. Остальные показатели оборачиваемости так же имеют тенденцию к росту, что свидетельствует о состоятельности в работе с расчетами с покупателями и поставщиками. Высокий уровень организации расчетов позволяет избегать возникновения просроченной задолженности потерь доходов и судебных разбирательств связанных с возникновением просроченной задолженности.

Рассчитаем финансовые результаты деятельности АО «Мэлон Фэшн Групп». Финансовый результат деятельности организации отражает прирост либо уменьшение стоимости имеющегося собственного капитала компании,

сформировавшийся в процессе осуществления предпринимательской деятельности за определенный период времени.

Финансовые результаты представляют собой основной показатель, характеризующий результат работы организации.

Оптимальным финансовым результатом является прибыль. Она определяется на основе соизмерения доходов и расходов, т. е. возмещения произведенных расходов полученными доходами. В условиях рыночной экономики прибыль составляет основу экономического и социального развития организации. Получение прибыли является главной целью организации, поскольку различные стороны производственной, сбытовой, снабженческой и финансовой ее деятельности получают оценку в системе показателей финансовых результатов, что обуславливает особую актуальность выбранной темы исследования.

Анализ финансовых результатов включает в себя : изучение изменения каждого финансового показателя за исследуемый период для оценки текущего финансового состояния предприятия; изучение структуры каждого финансового показателя, чтобы изучить какие факторы оказывают наибольшее влияние на финансовые результаты предприятия; изучение динамики изменений финансовых показателей за ряд отчетных периодов, для выявления тенденции развития финансового состояния предприятия.

Расчёт анализа финансовых результатов АО «Мэлон Фэшн Групп» за 2020-2022г. представлен в таблице 13.

Таблица 13 – Анализ финансовых результатов АО «МЭЛОН ФЭШН ГРУП» за 2020 – 2022 г.

Показатель	Единица измерения	2020г.	2021г.	2022г.	Изменения (+;-)			
					2021 к 2020гг.		2022 к 2020гг.	
					Абсолютные	Темп прироста (снижения) %	Абсолютные	Темп прироста (снижения) %
Выручка (за вычетом НДС и акциза)	т. р.	25047600	37289764	46069916	12242164	48,876	21022316	83,929
Себестоимость продаж	т. р.	12355200	18819185	19853733	6463985	52,318	7498533	60,691
Валовая прибыль	т. р.	12692400	18470579	26216183	5778179	45,525	13523783	106,550
Чистая прибыль (убыток)	т. р.	1524290	3355892	7286535	1831602	120,161	5762245	378,028

На основании расчетов представленных в таблице 13 видим, что в 2020 году выручка составила 25 047 600 т. р. В 2021 году показатель вырос на 12 242164 т. р. или на 48,876% и составил в 37 289 764 т. р. В 2022 году показатель вырос на 21 022 316 т. р. или на 83,929%. Рост показателя свидетельствует о росте объемов реализации и укреплении финансовой устойчивости предприятия.

Для наглядности рассмотрим динамику изменений показателей на графике (рисунок 12).

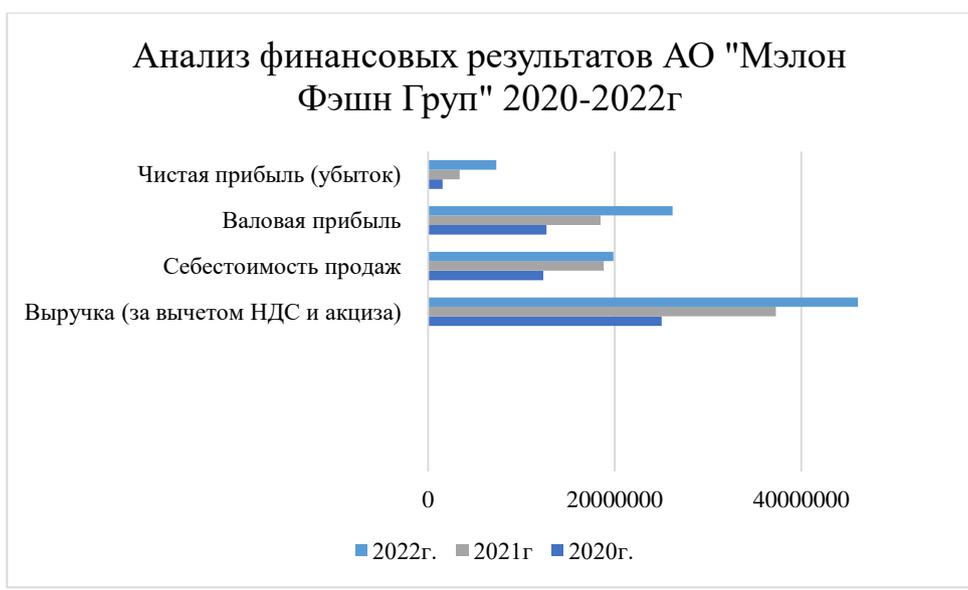


Рисунок 12 – Динамика финансовых результатов АО «МЭЛОН ФЭШН ГРУП» за 2020 – 2022 г.

Себестоимость продаж в 2020 году составила 12 355 200 т. р. В 2021 году показатель вырос на 6 463 985 т. р. или на 52,318% и составила 18 819 185 т. р. В 2021 году показатель вырос на 7 498 533 т. р. или на 60,691%. Рост показателя обусловлен ростом производства. Рост себестоимости выше роста выручки, что оказывает негативное влияние на получаемую прибыль.

Валовая прибыль в 2020 году составляла 12 692 400 т. р. в 2021 году показатель вырос на 5 778 179 т. р. или на 45,525% в связи с чем валовая прибыль за 2021 год составила 18 470 579 т. р. В 2022 году показатель вырос на 13 523 783 т. р. или на 106,55%. Рост показателя свидетельствует о положительных изменениях в работе предприятия, росте прибыльности и улучшении его финансового положения.

Чистая прибыль в 2020 году составила 1 524 290 т. р. В 2021 году показатель вырос на 1 831 602 т. р. или на 120,161% и составил 3 355 892 т. р. В 2022 году чистая прибыль предприятия составила 7 286 535 т. р., что на 5 762 245 т. р. или на 378,028% выше показателя за 2020 год. Увеличение прибыли является положительной динамикой для финансового состояния предприятия.

2.4 Оценка рентабельности предприятия

Оценка результативности предприятия включает как абсолютные, так и относительные показатели. Относительные показатели, такие как система показателей рентабельности, играют важную роль в оценке эффективности. В широком смысле, рентабельность означает прибыльность и представляет собой отношение, в числителе которого всегда находится прибыль.

Коэффициент рентабельности реализованной продукции ($K_{\text{рент.пр}}$) – отношение прибыли предприятия к выручки от реализованной продукции:

$$K_{\text{рент.пр.}} = \frac{\text{ВП}}{\text{В}}, \quad (24)$$

Коэффициент рентабельности производства ($K_{\text{р.произв}}$) рассчитывается как отношение прибыли от реализации к сумме затрат на производство и реализацию продукции:

$$K_{\text{р.произв.}} = \frac{\text{ВП}}{\text{С}} \quad (25)$$

Коэффициент чистой рентабельности продаж ($K_{\text{рен.пр}}$) рассчитывается как отношение чистой прибыли предприятия к чистой выручке от реализации продукции (работ, услуг):

$$K_{\text{рен.пр.}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{В}} \quad (26)$$

Коэффициент рентабельности оборотных активов ($K_{\text{рен.оа}}$) – определяется соотношением чистой прибыли (прибыль предприятия минус налог на прибыль) к оборотным активам:

$$K_{\text{рен.оа}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{ОАсред}} \quad (27)$$

Коэффициент экономической рентабельность (Рэк) – коэффициент равный отношению чистой прибыли от реализации к среднегодовой стоимости всего инвестированного капитала:

$$P_{\text{ЭК}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{Б}} \quad (28)$$

Коэффициент рентабельность собственного капитала (Рск) – коэффициент равный отношению чистой прибыли от реализации к среднегодовой стоимости собственного капитала:

$$P_{\text{СК}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{СК}_{\text{сред}}} \quad (29)$$

Рассмотрим анализ показателей рентабельности предприятия АО «Мэлон Фэшн Групп» за 2020 - 2022 год в таблице 14.

Таблица 14 – Анализ показателей рентабельности АО «МЭЛОН ФЭШН ГРУПП» за 2020 – 2022 г.

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Изменения	
				2021/2020г	2022/2020г
Коэффициент рентабельности реализованной продукции	0,103	0,119	0,232	0,016	0,129
Коэффициент рентабельности производства	0,209	0,235	0,538	0,027	0,329
Коэффициент чистой рентабельности продаж	0,061	0,090	0,158	0,029	0,097
Коэффициент рентабельности оборотных активов	0,169	0,269	0,447	0,100	0,277
Коэффициент экономической рентабельности	0,105	0,162	0,299	0,057	0,193

Продолжение таблицы 14

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Изменения	
				2021/2020г	2022/2020г
Коэффициент рентабельности собственного капитала	0,358	0,738	0,845	0,381	0,487

Рост коэффициентов рентабельности реализованной продукции и производства отражает увеличение объёмов продаж или демонстрирует эффективность хозяйственной деятельности.

Коэффициент чистой рентабельности продаж вырос. Это означает, что темпы роста выручки опережают темпы роста затрат на предприятии О «Мэлон Фэшн Групп» за 2020-2022 годы. То есть доходы выросли больше чем расходы на производство. Динамику изменений показателей рентабельности предприятия отобразим для наглядности в виде диаграммы, рисунок 13:



Рисунок 13 – Динамика показателей рентабельности предприятия

Коэффициент рентабельности оборотных активов вырос на 0,100 в 2021 году. Данный рост говорит об увеличении той части чистой прибыли, которая приходится на 1 рубль вложенных оборотных средств. В 2022 году

коэффициент вырос на 0,277. Это говорит о росте той части прибыли, которая приходится на 1 рубль вложенных оборотных средств.

Коэффициент экономической рентабельности вырос на 0,057 в 2021 году, что говорит об увеличении размеров выплат дивидендов собственникам предприятия АО «Мэлон Фэшн Груп». Рост показателя в 2022 году свидетельствует о росте размеров выплат собственникам.

Коэффициент рентабельности собственного капитала вырос на 0,381 в 2021 году, а в 2022 году показатель вырос на 0,487.

Подводя итоги второго раздела можно сделать вывод, что анализ основных экономических показателей предприятия АО «Мэлон Фэшн Груп» за 2020-2022 годы показал, что эффективность деятельности данного хозяйствующего субъекта увеличилась за это время. Значение коэффициента абсолютной ликвидности исследуемого предприятия полностью соответствует норме. Наблюдается рост прибыли от продаж организации (на 314,047%) за период 2020-2022г. Положительным показателем является коэффициент быстрой ликвидности (выше нормы). Динамика показателей рентабельности растет. Отрицательными значениями являются показатели коэффициента текущей ликвидности, которое ниже нормы. Это указывает на то, что у организации наблюдается низкая доля собственного капитала от общего капитала.

Для повышения эффективности деятельности предприятия АО «Мэлон Фэшн Груп» предлагаются следующие рекомендации:

- увеличение объёмов продаж товаров, работ, услуг;
- увеличение собственного капитала;
- уменьшение себестоимости продаж;

Более подробно расчёты финансовых показателей после внедрений мероприятий по повышению эффективности деятельности предприятия рассмотрены в третьем разделе.

3 Мероприятия по повышению эффективности деятельности АО «Мэлон Фэши Груп»

3.1 Анализ банкротства предприятия

«Разработка мероприятий по улучшению финансово-экономического состояния предприятия является заключительным этапом анализа, необходимость которого обоснована результатами анализа финансово-экономической деятельности предприятия. Возможными в данном случае являются мероприятия, направленные на восстановление ликвидности, платежеспособности и финансовой независимости, повышение эффективности использования основных и оборотных средств»[27].

Для обеспечения финансовой устойчивости предприятия необходимо принимать решения в области управления предприятием, для выявления проблем финансового состояния предприятия, оценка риска банкротства организации и др. Это всё составляет финансовая безопасность предприятия.

«Финансовая безопасность предприятия – это состояние защищенности финансовой деятельности предприятия от внутренних и внешних угроз, при котором обеспечивается финансовая устойчивость, ликвидность и платежеспособность предприятия, достигается целевой уровень рентабельности его деятельности, повышается финансовый потенциал и возрастает стоимость предприятия.

Несостоятельность как неплатежеспособность организации – это такое ее финансовое состояние, при котором организация не способна своевременно в полном объеме исполнять свои обязательства. Если такая ситуация является достаточно продолжительной и отсутствует возможность восстановления финансовой устойчивости, то это может привести к банкротству организации» [9].

Показатели финансовой устойчивости и показатели финансовой безопасности имеют между собой тесную связь.

Проведём оценку вероятности банкротства предприятия при помощи модели банкротства предприятия Таффлера (Z-счет Таффлера) . Британский ученый Таффлер предложил в 1977 г. четырёхфакторную прогнозную модель, при разработке которой использовал следующий подход:

$$Z = 0,53X_1 + 0,13X_2 + 0,18X_3 + 0,16X_4, \quad (30)$$

где X_1 – операционная прибыль / краткосрочные обязательства;

X_2 – оборотные активы / сумма обязательств;

X_3 – краткосрочные обязательства / сумма активов;

X_4 – выручка / сумма активов.

В таблице 16 представлены расчёты оценки вероятности банкротства предприятия АО «Мэлон Фэшн Груп».

Таблица 16 – Оценка вероятности банкротства по модели Таффлера

Отчетный год	Показатели					Критическое значение
	X1	X2	X3	X4	Z	
На начало года	0,284	0,87	0,88	0,74	0,71	0,3
На конец года	0,61	1,18	0,63	1,62	0,84	0,3
Отклонение (+,-)	0,321	0,317	-0,259	-0,120	0,259	—

Если величина Z-счета больше 0,3, это свидетельствует, что у фирмы неплохие долгосрочные перспективы, а если меньше 0,2, то банкротство более чем вероятно.

В данном случае перспективы фирмы достаточно хорошие.

Проведём оценку вероятности банкротства предприятия при помощи R-модели прогноза риска банкротства.

Учеными Иркутской государственной экономической академии предложена четырехфакторная модель прогноза риска банкротства (модель R), которая имеет следующий вид [24]:

$$R = 0,83K1 + K2 + 0,054K3 + 0,63K4, \quad (31)$$

где K1 – оборотный капитал/актив;

K2 – чистая прибыль/собственный капитал;

K3 – выручка от реализации/активы;

K4 – чистая прибыль/интегральные затраты.

Отразим расчет R – модель прогноза риска банкротства предприятия АО «Мэлон Фэшн Груп» в таблице 16.

Таблица 16 – R – модель прогноза риска банкротства предприятия

Отчетный год	Показатели					Вероятность банкротства, %
	K1	K2	K3	K4	R	
На начало года	5,23	0,66	0,09	0,11	6,10	
На конец года	5,68	0,60	0,09	0,23	6,60	
Отклонение (+,-)	0,45	-0,06	-	0,12	0,49	—

Вероятность банкротства предприятия в соответствии с значением модели R определяется в таблице 17.

Таблица 17 – Общая оценка вероятности банкротства предприятия

Значение R (коэффициент возможности банкротства)	Вероятность банкротства, %
Меньшее 0	Максимальная (90-100)
0-0,18	Высокая (60-80)
0,18-0,32	Средняя (35-50)
0,32-0,42	Низкая (15-20)
Большее 0,42	Минимальная (до 10)

После проведения расчетов вероятности банкротства предприятия АО «Мэлон Фэшн Груп» и получения результатов, можно сделать вывод, что вероятность банкротства данного предприятия ничтожно мала.

3.2 Пути повышения эффективности деятельности предприятия

После проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности АО «Мэлон Фэшн Груп», были выявлены проблемы с ликвидностью и платежеспособностью компании. Показатель коэффициента текущей ликвидности при анализе оказался чуть ниже нормативного значения. Неустойчивость финансового положения АО «Мэлон Фэшн Груп» характеризуется недостатком собственных средств.

Факторы, влияющие на показатели ликвидности баланса:

«Оптимизация текущей ликвидности возможна за счет повышения прибыльности деятельности и увеличения доли прибыли, остающейся в распоряжении предприятия (сокращения доли прибыли, направляемой на непроизводственные цели, выплаты дивидендов).

Инвестиционные вложения (строительство, реконструкция, приобретение оборудования), превышающие финансовые возможности компании, а именно сумму собственных средств и привлеченных долгосрочных кредит

Наиболее типичная причина снижения ликвидности — финансирование инвестиционных программ за счет коротких кредитов, это приводит к дополнительной нагрузке по обслуживанию долга.

Принципы управления оборотным капиталом влияют на снижение ликвидности, когда рост оборотных активов полностью профинансирован за счет краткосрочных обязательств» [15].

Изучив финансовую устойчивость предприятия, было обнаружено, что на данный момент предприятие финансируется за счет собственных средств на 42, 9%. Однако, нормативное значение данного показателя составляет не менее 50%, что свидетельствует о большой вероятности возникновения у предприятия значительных финансовых рисков в долгосрочной перспективе.

В связи с этим, предприятию рекомендуется принять меры по укреплению финансовой устойчивости.

Например, можно рассмотреть возможность привлечения дополнительных инвестиций или кредитования. Также, можно рассмотреть варианты повышения доходности предприятия, например, за счет увеличения объема продаж или внедрения новых продуктов и услуг.

Разработать план действий, направленных на уменьшение объема дебиторской задолженности предприятия. Это может включать в себя пересмотр условий кредитования клиентов, ускорение процедуры взыскания долгов, улучшение процесса контроля задолженности и т.д.

Разработать меры по уменьшению кредиторской задолженности предприятия. Это может включать в себя пересмотр условий сотрудничества с поставщиками, ускорение процесса оплаты задолженности, улучшение процесса контроля задолженности и т.д.

Для достижения роста собственного капитала можно воспользоваться различными способами, например:

Получение прибыли - это главный и наиболее очевидный способ увеличить капитал компании. Это может быть достигнуто путем повышения объема продаж, снижения издержек производства, снижение себестоимости продаж, увеличения цен на продукцию, а также снижения налогов и других расходов. В результате этих действий итоговая строка 2400 отчета о финансовых результатах может значительно увеличиться, что, в свою очередь, приведет к увеличению собственного капитала.

Вложения собственников - это еще один способ увеличения капитала компании, который может быть достигнут через выдачу новых акций, привлечение инвестиций от сторонних инвесторов или использования собственных сбережений.

Рост доли чистой прибыли, оставшейся в распоряжении организации, может быть достигнут за счет увеличения самофинансирования в результате сокращения доли чистой прибыли, распределяемой между собственниками. Это может быть достигнуто через уменьшение дивидендов, выплачиваемых акционерам, и увеличение резервов компании.

Если показатель коэффициента текущей ликвидности ниже нормативного , то компании необходимо сокращать кредиторскую задолженность, либо увеличивать оборотные активы. Рекомендуемое нормативное значение коэффициента текущей ликвидности для данной отрасли от 2 до 2,5.

Рассчитаем рекомендуемый диапазон показателя оборотных активов, учитывая величину текущих обязательств на основе показателей 2022 года:

$$OA_{рек} = TO \times K_{рек} \quad (32)$$

Где $K_{рек}$ – рекомендуемый коэффициент текущей ликвидности

Рассчитываем нижнее и верхнее пороговое значение оборотных активов:

$$OA_{рек.ниж.} = 12036733 \times 2 = 24073466 \text{ т. р}$$

$$OA_{рек.верх.} = 12036733 \times 2,5 = 30091832,5 \text{ т. р}$$

Согласно анализу, обслуживая текущие обязательства 2022 года в размере 12036733 т.р. АО «Мэлон Фэшн Груп» должно иметь величину оборотных активов от 24073466 т.р. до 30091832,5 т.р.

Рассчитаем рекомендуемый диапазон показателя текущих обязательств, учитывая величину текущих оборотных активов на основе показателей 2022 года:

$$TO_{рек} = OA \times K_{рек} \quad (33)$$

Рассчитываем нижнее и верхнее пороговое значение оборотных активов:

$$OA_{рек.ниж.} = 19253243/2,5 = 7701297,2 \text{ т. р}$$

$$OA_{рек.верх.} = 19253243/2 = 9626621,5 \text{ т. р}$$

Согласно анализу, в 2022 году, АО «Мэлон Фэшн Груп» должно иметь величину текущих обязательств от 7701297,2 т.р. до 9626621,5 т.р.

Проведенные расчёты подтвердили, что величина текущих оборотных активов не дотягивает до нижнего порогового значения. А величина текущих обязательств, наоборот, превышает значение верхнего порогового значения. Данный анализ показал, для того, чтобы достичь рекомендуемого нормативного значения текущей ликвидности необходимо увеличить величину оборотных активов, при данной величине текущих обязательств. Либо, сократить текущие обязательства при данной величине оборотных активов.

«Сокращение размера краткосрочных финансовых обязательств, обеспечивающее снижение объема отрицательного денежного потока в краткосрочном периоде, достигается за счет следующих основных мероприятий:

- пролонгации краткосрочных финансовых кредитов;
- реструктуризации портфеля краткосрочных финансовых кредитов с переводом отдельных из них в долгосрочные;
- увеличения периода предоставляемого поставщиками товарного (коммерческого) кредита;
- отсрочки расчетов по отдельным формам внутренней кредиторской задолженности организации и др.;
- сокращения затрат на приобретение материалов, инвентаря и оборудования;
- сокращения расходов на командировки, рекламу;
- реструктуризации кредиторской задолженности; — сокращения готовой продукции на складе».[10]

«Кроме того, распространенным методом повышения эффективности деятельности предприятия является внедрение системы управленческого учета, которая позволяет не только контролировать финансово-экономические процессы в хозяйственной деятельности предприятия, но управлять ими.

Также следует проводить оценку возможностей повышения рентабельности предприятия за счет снижения себестоимости, рациональной организации производства, сбыта продукции или предоставления услуг. Немаловажным фактором выступает также оптимизация оборотных средств. Это еще один из путей улучшения финансового состояния предприятия за счет ускорения оборачиваемости средств предприятия, а также уменьшения затрат на производство продукции или предоставления услуг без потери качества. Кроме финансовых методов улучшения финансового состояния компании используются и экономические методы, которые опосредованным путем влияют на финансовое состояние предприятия» [33].

После проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности АО «Мэлон Фэшн Груп» в практической части выпускной квалификационной (бакалаврской) работы исследование показало, что за последний год компания смогла увеличить как свою выручку, так и прибыль. Однако, стоит отметить, что рост выручки произошел более быстрыми темпами, чем рост прибыли. Это объясняется сильным ростом себестоимости продаж, вызванным ростом цен на сырье, а также увеличением ввозных таможенных пошлин

«На каждом предприятии должны предусматриваться плановые мероприятия по увеличению прибыли. В общем плане эти мероприятия могут быть следующего характера:

- увеличение выпуска продукции;
- улучшение качества продукции;
- продажа излишнего оборудования и другого имущества или сдача его в аренду;
- снижение темпов изменения себестоимости продукции за счет более рационального использования материальных ресурсов, производственных мощностей и площадей, рабочей силы и рабочего времени;
- диверсификация производства;

— расширение рынка продаж» [39].

Для улучшения финансового состояния предприятия можно использовать различные методы оптимизации экономических и общехозяйственных процессов. Один из наиболее значимых путей - повышение качества продукции или услуг, которые предоставляет предприятие потребителям. Высокое качество продукции обеспечивает удовлетворенность потребителей и лояльность к бренду, что в свою очередь может привести к увеличению продаж и выручки.

Для того, чтобы повысить эффективность деятельности данного предприятия и увеличить его прибыль, необходимо постоянно находить способы снижения себестоимости продаж и увеличения объемов производства. Для обеспечения финансовой устойчивости и конкурентоспособности предприятия необходимо установить оптимальную цену на продукцию. Оптимальное сочетание качества и себестоимости продукции позволяет достичь баланса между прибылью предприятия и удовлетворенностью потребителей.

Для повышения эффективности деятельности предприятия АО «Мэлон Фэшн Груп» предлагаются следующие рекомендации:

- увеличение объёмов продаж товаров, работ, услуг;
- увеличение собственного капитала;
- уменьшение себестоимости продаж;

Проведем расчет изменения финансового состояния если на предприятии объем продаж будет увеличиваться ежегодно на 10%, а себестоимость только на 5%. Расчеты основных финансовых показателей после проведения мероприятий представим в таблице 18.

Таблица 18 – Прогноз основных экономических показателей на 2023-2024 года АО «Мэлон Фэшн Груп»

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменения			
				2023 / 2022		2024 / 2022	
				т. р.	темпы роста, %	т. р.	темпы роста, %
Выручка от продажи товаров, работ, услуг	46069916	50676908	55744598	4606992	110,00	9674682	121,00
Себестоимость продаж	19853733	20846420	21888741	992687	105,00	2035008	110,25
Валовая прибыль	26216183	29830488	33855858	3614305	113,79	7639675	129,14
Прибыль от продаж	10680518	20357862	27561235	9677344	190,61	16880717	258,05
Прибыль до налогообложения	9251470	17762235	24515719	8510765	191,99	15264249	264,99
Чистая прибыль	7286535	14209788	19612575	6923253	195,01	12326040	269,16

На основании расчетов представленных в таблице видим, что при увеличении выручки на 10%, а себестоимости на 5% в 2023 году выручка предприятия в 2022 году составляет 46069916 т. р., а к 2024 году выручка вырастит на 9 674 682 т. р. или на 21,0%. Себестоимость же увеличится на 992 687 т. р. в 2023 году и на 2 035 008 т. р. или на 10,25% к 2024 году. Данные изменения приведут к увеличению валовой прибыли на 3 614 305 т. р. или на 13,79% в 2023 году и на 7 639 675 т. р. или на 29,14% в 2024 году.

Прибыль от продаж в 2023 году должна увеличиться на 9 677 344 т. р. или на 90,61%, а в 2024 году рост прибыли должен составить 16 880 717 т. р. или 158,05%. Что приведет к получению прибыли до налогообложения на 8 510 765 т. р. или на 91,99% в 2023 году и на 15 264 249 т. р. или на 164,99% в 2024 году.

Чистая прибыли предприятия в 2023 году должна составить 14 209 788 т. р., что на 6 923 253 т. р. выше показателя за 2022 год. В 2024 году чистая прибыль должна превысить уровень 2022 года на 12 326 040 т. р. или на 169,16%.

Таким образом предложенные изменения окажет положительное влияние на финансовую устойчивость и платежеспособность предприятия.

Рассчитаем предполагаемый уровень рентабельности и отобразим показатели в таблице 19.

Таблица 19 – Прогноз показателей рентабельности за 2023-2024 года

Показатели	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Изменения	
				2023/2022г.	2024/2022г.
Коэффициент рентабельности реализованной продукции	0,232	0,402	0,494	0,170	0,263
Коэффициент рентабельности производства	0,538	0,977	1,259	0,439	0,721
Коэффициент чистой рентабельности продаж	0,158	0,280	0,352	0,122	0,194
Коэффициент рентабельности оборотных активов	0,378	0,738	1,019	0,360	0,640
Коэффициент экономической рентабельности	0,257	0,500	0,691	0,244	0,434
Коэффициент рентабельности собственного капитала	0,597	1,165	1,608	0,568	1,011

На основании расчетов представленных в таблице 19 видим, что предполагается рост всех коэффициентов рентабельности. Так в 2023 году коэффициент рентабельности реализованной продукции должен увеличиться на 0,17, а в 2024 году показатель должен быть выше уровня 2022 года на 0,263.

Коэффициент рентабельности производства планируется увеличить на 0,439 в 2023 году на 0,721 в 2024 году. Коэффициент чистой рентабельности продаж планируется увеличить на 0,122, а в 2024 показатель должен увеличиться на 0,194.

Коэффициент рентабельности оборотных активов должен увеличиться с 0,378 в 2022 году до 1,019 в 2024 году. Так рост показателя в 2023 году должен составить 0,360, а в 2024 году – 0,640.

Коэффициент экономической рентабельности также должен увеличиться. В 2023 году планируется рост показателя на 0,244, а в 2024 году показатель должен увеличиться на 0,434.

Коэффициент рентабельности собственного капитала в 2022 году составил 0,597, в 2023 году планируется увеличить уровень показателя на 0,568, а в 2024 году – на 1,011. Так на конец 2024 года уровень показателя должен составить 1,608.

Подводя итог третьего раздела можно сделать вывод, что после применения мероприятий по снижению динамики себестоимости продукции, мы можем наблюдать следующие изменения:

При увеличении на 992 687 т. р. в 2023 году и на 2 035 008 т. р. или на 10,25% к 2024 году, изменения приведут к увеличению валовой прибыли на 3 614 305 т. р. или на 13,79% в 2023 году и на 7 639 675 т. р. или на 29,14% в 2024 году. В 2024 году чистая прибыль должна превысить уровень 2022 года на 12 326 040 т. р. или на 169,16%.

Так же мы можем наблюдать значительный рост всех показателей рентабельности, что свидетельствует о правильности принятых управленческих решений и действительно должно привести к улучшению финансового состояния предприятия.

Заключение

В рамках данной работы была достигнута главная цель - проведение анализа финансово-хозяйственной деятельности выбранного предприятия и анализа основных финансовых результатов его деятельности, оценка финансового состояния и определение путей повышения эффективности деятельности предприятия АО «Мэлон Фэшн Групп».

В первом разделе бакалаврской работы были рассмотрены теоретические основы анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия. В нём были исследованы сущность и цель анализа финансово-хозяйственной деятельности, его задачи и принципы. Так же исследована информационная база для проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности. В теоретической части работы были рассмотрены наиболее известные методы финансового анализа деятельности предприятий, которые помогают оценить его финансовое состояние.

Во втором разделе бакалаврской работы рассмотрена краткая технико-экономическая характеристика деятельности АО «Мэлон Фэшн Групп», представлен анализ финансово-хозяйственной деятельности АО «Мэлон Фэшн Групп», проведенный на основе показателей финансовой отчетности за 2020-2022 гг. Проведен анализ основных экономических показателей деятельности АО «Мэлон Фэшн Групп», на основе которых были сделаны соответствующие выводы.

По результатам анализа основных экономических показателей АО «Мэлон Фэшн Групп» за период с 2020 по 2022 годы можно сделать вывод о значительном росте эффективности деятельности данного хозяйствующего субъекта. Анализировались такие показатели, как выручка, прибыль, рентабельность и др.

После проведения анализа показателей ликвидности АО «Мэлон Фэшн Групп» можно сделать вывод об относительной платежеспособности данного предприятия и достаточном уровне его ликвидности. Три коэффициента ликвидности полностью соответствует значению нормы, это говорит о

платежеспособности компании, предприятие имеет достаточное количество средств для покрытия наиболее срочных обязательств. Краткосрочные пассивы превышают быстро реализуемые активы и предприятие не может быть ликвидным в недалеком будущем с учетом своевременных расчетов с кредиторами необходимо в дальнейшем увеличить долю собственного капитала. После расчетов вероятности банкротства предприятия АО «Мэлон Фэшн Груп» и получения результатов, можно сделать вывод, что в ближайшее время риск банкротства данного предприятия очень мал.

По результатам анализа реализации продукции АО «Мэлон Фэшн Груп» за период 2020-2022 годов можно сделать вывод о росте коэффициентов рентабельности реализованной продукции и производства. Это может свидетельствовать как об увеличении объёмов продаж, так и о повышении эффективности хозяйственной деятельности предприятия.

Коэффициент чистой рентабельности продаж вырос, что говорит о том, что темпы роста выручки опережают темпы роста затрат на производство. Таким образом, доходы выросли больше, чем расходы на производство, что может указывать на то, что компания смогла улучшить свои производственные процессы, снизить издержки или повысить цены на свою продукцию. Положительная динамика прибыли говорит о том, что компания успешно управляет своими расходами и увеличивает свою эффективность.

В третьем разделе бакалаврской работы были проведены исследования, в результате проведенного анализа, сделаны выводы о необходимости улучшения финансового состояния АО «Мэлон Фэшн Груп». В рамках исследования были разработаны рекомендации по улучшению финансового положения компании и повышению эффективности её деятельности. Например, мероприятия по снижению себестоимости продукции и увеличению объёмов производства.

Ожидается, что внедрение этих мероприятий позволит АО «Мэлон Фэшн Груп» улучшить свои финансовые показатели и укрепить свое финансовое состояние в будущем.

В ходе исследования было установлено, что выручка компании выросла, что свидетельствует о том, что компания продолжает развиваться успешно. Чистая прибыль же увеличилась, что говорит об увеличении эффективности производственных процессов и улучшении управления финансами компании. Более того, рентабельность выросла, что является доказательством того, что компания максимизирует свою прибыльность и становится более конкурентоспособной на рынке.

Также стоит отметить, что компания АО «Мэлон Фэшн Груп» продолжает инвестировать в себя и развивать свои производственные мощности. Это позволяет ей расширять свой ассортимент продукции и увеличивать объемы выпуска продукции. Так же дает возможность компании занимать лидирующие позиции на рынке и укреплять свое положение в отрасли.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что АО «Мэлон Фэшн Груп» является успешным предприятием, которое продолжает развиваться и увеличивать свою эффективность.

Список используемой литературы

1. Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. - М.: Инфра-М, 2021. - 224 с.
2. Бойко Н.Е., Калинина Е.А. Учет и анализ Ч. III: Экономический анализ. - Брянск: БГТУ, 2018. - 131 с.
3. Варламова Т.П., Варламова М.А. Финансово-экономический анализ. - Саратов: 2019. - 132 с.
4. Волкова О. Н., Ковалев В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. - М.: ООО «ТК Велби», 2020. - 424 с.
5. Гладкий А.Д. Диагностика кризисного состояния предприятий». по дисциплине «Антикризисное управление». - Ростов-на-Дону: 2021.
6. Голубева Т.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. - М.: Академия, 2018. - 208 с.
7. Грачев А. В. Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятия: Учебно-практическое пособие. — М.: Финпресс, 2002. — С. 178.
8. Дзензелюк Н.С., Камалова А.С., Заренкова А.С. Экономический анализ деятельности предприятия: учебное пособие ; М-во образования и науки Рос. Федерации. - Челябинск: ЮУрГУ, 2019. - 164 с.
9. Диагностика финансовой безопасности экономического субъекта : учебное пособие / С. А. Бондарева ; Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации (РАНХиГС), Волгоградский институт управления. - Волгоград : Волгоградский институт управления - филиал ФГБОУ ВО РАНХиГС, 2021
10. Жарковская Елена Павловна, Бродский Борис Ефимович Ж 33 Антикризисное управление: Учебник/Е.П.Жарковская, Б.Е.Бродский.— М.: Омега-Л, 2004. —336 с
11. Заров К.Г. Обобщенный анализ возможностей повышения прибыли коммерческого предприятия. - №1 изд. - 2018. - 3-8 с.

12. Кибиткин А.И., Дрождина А.И., Мухомедзянова Е.В., Скотаренко О.В. Учет и анализ в коммерческой организации. - Академии Естествознания, 2020. - 368 с.

13. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 N 6-ФКЗ, от 30.12.2008 N 7-ФКЗ, от 05.02.2014 N 2-ФКЗ, от 01.07.2020 N 11-ФКЗ)

14. Косорукова И. В., Мощенко О. В., Усанов А. Ю. Э40 Экономический анализ: учебник для бакалавриата и магистратуры / И. В. Косорукова, О. В. Мощенко, А. Ю. Усанов. – Москва: Университет «Синергия», 2021. – 360 с

15. Ларина Д.О., Кравченко О.В. Способы повышения ликвидности и платежеспособности. Вестник международного института рынка. 2021. № 1. С. 35–39

16. Мальцева Е.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: Курс лекций: Учебное пособие для студентов очной и заочной форм обучения направлений 080200 «Менеджмент», 080500 «Менеджмент» / Рубцовский индустриальный институт. – Рубцовск, 2012. – 103 с.

17. Маркарьян Э. П., Герасименко Г. П., Маркарьян С. Э. Экономический анализ хозяйственной деятельности. – М.: Кнорус, 2010. – 552 с.

18. Методологические рекомендации по проведению анализа финансово-хозяйственной деятельности организаций (утв. Госкомстатом России 28.11.2002)

19. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 31.07.1998 № 146-ФЗ (ред. от 28.12.2022) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2023)

20. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 № 146-ФЗ (ред. от 28.12.2022) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2023)

21. Науменко Е. А. Организационная психология : учебное пособие. - Тюмень: Тюменский государственный университет, 2021. - 263 с.
22. Петрова В.И., Петров А.Ю., Кобищан И.В., Козельцева Е.А. Управленческий учет и анализ. С примерами из российской и зарубежной практики: Учебное пособие. — М.: ИНФРА-М, 2010. — 304 с.
23. Приказ Минфина РФ от 6 июля 1999 г. N 43н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99» (с изменениями и дополнениями)
24. Ронова Г.Н. Анализ финансовой отчетности. / Московский международный институт эконометрики, информатики, финансов и права. – М., 2003. – 156 с.
25. Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности : учеб.. - Минск: РИГТО, 2022. - 367 с.
26. Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Финансовый анализ. Управление финансами : учебное пособие для вузов. - Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2018. - 639 с.
27. Трудовой кодекс Российской Федерации от 30.12.2001 № 197-ФЗ (ТК РФ) (ред. От 30.12.2015).
28. Федеральный закон «О лицензировании отдельных видов деятельности» от 28.08.2001 № 128-ФЗ (ред. от 29.12.2010).
29. Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (в ред. от 26.07.2019; далее — Федеральный закон № 402-ФЗ)
30. Федеральный закон от 24.07.2007 № 209-ФЗ (ред. от 28.12.2013) «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации».
31. Федеральный закон от 30.12.2008 N 307-ФЗ (ред. от 16.04.2022) «Об аудиторской деятельности».
32. Финансовый анализ. / Под ред. Т.С. Новашиной. – М.: Московская финансово-промышленная академия, 2005.

33. Хохлова Н.В., Белоножко Н.В. Пути повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятий и организаций. - 6-е изд. - Брянск: Брянский государственный технический университет, 2020. - 174 с.
34. Чечевицына Л.Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. - Ростов-на-Дону: Феникс, 2019. - 384 с.
35. Чечевицына Л.Н., Чуев И.Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. - 6-е изд. - Ростов-на-Дону: Феникс, 2018. - 368 с.
36. Чуев И.В., Чуева Л.Н. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. М.: Дашков и К, 2006. - 368 с.
37. Шеремет А. Д., Козельцева Е. А. Финансовый анализ: Учебно-методическое пособие. — М.: Экономический факультет МГУ имени М. В. Ломоносова, 2020. — 200 с.
38. Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций : практическое пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 208 с.
39. Электронный ресурс: Кахро, А. А. Экономика организации (предприятия) : конспект лекций для студентов специальности 1-25 01 07 "Экономика и управление на предприятии" : в 2-х частях. Ч. 2 / А. А. Кахро, Е. С. Грузневич, О. М. Андриянова ; УО "ВГТУ". - Витебск, 2017. - 250 с.
40. Banerjee Abhijit V., Duflo Esther. Good Economics for Hard Times.PublicAffairs, 2019.
41. Blank L.T., Tarquin A. Engineering Economy. 8th ed. — McGrawHill, 2017. — 653 p.
42. Linsmeier T. J., Pearson N.D. Value at risk // Financial Analysts Journal. 2017. S. 47 – 67.
43. Štefan Bojnec & Sabina Žampa (2021): Subsidies and Economic and Financial Performance of Enterprises, 2021,14, 505
44. The Relationship Between Financial Accounting Diagnosis and Economic- FinancialAnalysis, Annals - Economy Series, Constantin Brancusi University, Faculty of Economics, 0, pages 228-233, December

Приложение А

Бухгалтерский баланс АО «МЭЛОН ФЭШН ГРУП» на 31.12.2022 г.

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2022 г.

Организация Акционерное общество "Мэлон Фэшн Групп"
 Идентификационный номер налогоплательщика
 Вид экономической деятельности Торговля розничная одеждой в специализированных магазинах
 Организационно-правовая форма/форма собственности Непубличные акционерные общества/ Совместная частная и иностранная собственность
 Единица измерения: тыс. руб.
 Местонахождение (адрес) 190103, г. Санкт-Петербург, ул. 10-я Красноармейская, д. 22, лит. А, п.1-Н, 8 эт.
 Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту
 Наименование аудиторской организации Акционерное общество "Технологии Доверия-Аудит"
 Идентификационный номер налогоплательщика-аудиторской организации
 Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации

Коды	
Форма по ОКУД	0710001
Дата (число, месяц, год)	31/12/2022
по ОКПО	79723322
ИНН	7839328623
по ОКВЭД 2	47.71
по ОКФС/ОКФС	1 22 67/ 34
по ОКЕИ	384
ДА	
ИНН	7705051102
ОГРН	1027700148431

Пояснения	Наименования показателя	Код строки	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
1	2	3	4	5	6
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
т.1.1, п.3.1	Нематериальные активы	1110	69 805	99 953	117 581
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
т.2.1, п.3.2	Основные средства	1150	8 438 951	7 222 257	8 738 237
	в том числе:				
т.2.1, п.3.3	права пользования активами	1151	7 862 468	6 776 614	8 132 384
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
т.3.1, п.3.4	Финансовые вложения	1170	153 764	199 497	219 519
п.3.13.2	Отложенные налоговые активы	1180	274 019	341 962	57 120
п.3.5	Прочие внеоборотные активы	1190	212 768	183 307	224 023
	Итого по разделу I	1100	9 149 307	8 043 976	9 358 480
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
т.4.1, п.3.6	Заласы	1210	8 329 470	6 349 897	6 191 331
п.3.13.1	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	6 068	11 065	1 164
п.5.1	Дебиторская задолженность	1230	1 692 747	662 228	971 451
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	6 000	-	-
п.3.9	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	9 045 073	5 173 038	4 321 399
п.3.8	Прочие оборотные активы	1260	173 885	163 939	100 786
	Итого по разделу II	1200	19 253 243	12 360 167	11 588 131
	БАЛАНС	1600	28 402 550	20 404 143	20 942 611

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
1	2	3	4	5	6
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
п.3.10.1	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	48 156	48 156	48 156
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	813	-	-
п.3.10.3	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	608 013	608 013	608 013
п.3.10.2	Резервный капитал	1360	2 408	2 408	2 408
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	11 536 937	4 400 034	3 372 462
	Итого по разделу III	1300	12 196 327	5 058 611	4 031 039
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	4 169 490	3 529 650	4 928 058
	Итого по разделу IV	1400	4 169 490	3 529 650	4 928 058
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
п.3.12	Заемные средства	1510	-	-	1 395 767
т.5.3, п.3.11	Кредиторская задолженность	1520	7 992 424	7 860 490	6 733 229
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
п.3.19	Оценочные обязательства	1540	648 034	601 260	294 467
	Прочие обязательства	1550	3 396 275	3 454 132	3 660 051
	Итого по разделу V	1500	12 036 733	11 815 882	11 983 514
	БАЛАНС	1700	28 402 550	20 404 143	20 942 611



Руководитель: М.М. Урзуцев

Главный бухгалтер: В. В. Голубева

Рисунок А.1 – Бухгалтерский баланс АО «МЭЛОН ФЭШН ГРУП» на 31.12.2022 г.

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах АО «МЭЛОН ФЭШН ГРУП» на 31.12.2022 г.

Отчет о финансовых результатах за 2022 г.

Организация: Акционерное общество "Мэлон Фэшн Групп"
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности: Торговля розничная одеждой в специализированных магазинах
Организационно-правовая форма/форма собственности: Не публичное акционерное общество
Совместная частная и иностранная собственность
Единица измерения: тыс. руб.

Форма по ОКУД	0710002
Дата (числа, месяц, год)	31.12.2022
по ОКПО	78723322
ИНН	7836326623
по ОКВЭД 2	47.71
по ОКПО/ОКФС	1 22 67/ 34
по ОКЕИ	384

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2022 г.	За 2021 г.
1	2	3	4	5
п. 3.14	Выручка	2110	46 089 918	37 289 764
т.б. п. 3.14	Себестоимость продаж	2120	(18 853 733)	(18 819 186)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	26 218 183	18 470 579
т.б. п. 3.15	Коммерческие расходы	2210	(14 289 966)	(13 116 303)
т.б. п. 3.15	Управленческие расходы	2220	(1 245 697)	(929 533)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	10 680 518	4 428 643
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	189 093	119 192
	Проценты к уплате	2330	(709 899)	(563 746)
п. 3.16	Прочие доходы	2340	5 248 180	2 502 012
п. 3.16	Прочие расходы	2350	(8 136 426)	(2 292 905)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	9 251 488	4 203 497
п. 3.12.2	Налог на прибыль	2410	(1 954 839)	(847 806)
	в том числе			
п. 3.12.2	Текущий налог на прибыль	2411	(1 886 696)	(846 672)
п. 3.12.2	Отложенный налог на прибыль	2412	(67 943)	(933)
	Прочее	2460	(292)	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	7 298 535	3 356 896

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2022 г.	За 2021 г.
1	2	3	4	5
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	813	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	888	504
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	7 298 238	3 356 396
	СПРАВОЧНО			
п. 3.17	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	0,02	0,01
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель АО «МЭЛОН ФЭШН ГРУП» М. М. Урюмцев

Главный бухгалтер Л. В. Голубева

24 марта 2023 г.



Рисунок Б.1 – Отчет о финансовых результатах АО «МЭЛОН ФЭШН ГРУП» на 31.12.2022 г.

Приложение В

Отчет о финансовых результатах АО «МЭЛОН ФЭШН ГРУП» на 31.12.2021 г.

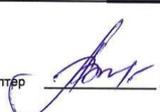
Отчет о финансовых результатах за 2021 г.

Организация Акционерное общество "Мэлон Фэшн Групп"
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности Торговля розничная одеждой в специализированных магазинах
Организационно-правовая форма/форма собственности Непубличные акционерные общества/
Совместная частная и иностранная собственность
Единица измерения: тыс. руб.

Форма по ОКУД	Коды
Дата (число, месяц, год)	0710002
по ОКПО	31/12/2021
ИНН	79723322
по ОКВЭД 2	7839326623
	47.71
по ОКФС/ОКФС	122 67/ 34
по ОКЕИ	384

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2021 г.	За 2020 г.
1	2	3	4	5
П, PIII, 13	Выручка	2110	37 289 764	25 047 631
6, П, PIII, 13	Себестоимость продаж	2120	(18 819 185)	(12 355 184)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	18 470 579	12 692 447
6, П, PIII, 14	Коммерческие расходы	2210	(13 138 027)	(9 443 358)
6, П, PIII, 14	Управленческие расходы	2220	(955 204)	(689 500)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	4 377 348	2 579 589
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	119 192	51 411
	Проценты к уплате	2330	(9 601)	(50 289)
П, PIII, 15	Прочие доходы	2340	1 836 664	1 006 629
П, PIII, 15	Прочие расходы	2350	(2 282 605)	(1 649 283)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	4 040 998	1 938 057
П, PIII, 12.2	Налог на прибыль	2410	(815 105)	(413 770)
	в том числе			
П, PIII, 12.2	Текущий налог на прибыль	2411	(846 672)	(463 524)
П, PIII, 12.2	Отложенный налог на прибыль	2412	31 567	49 754
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	3 225 893	1 524 287

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2021 г.	За 2020 г.
1	2	3	4	5
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	504	262
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	3 226 397	1 524 549
	СПРАВОЧНО			
П, PIII, 16	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	,0100	,0047
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель  М. М. Уркумцева Главный бухгалтер  Л. В. Голубева

28 марта 2022 г.

