

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

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки / специальности)

Финансы и кредит

(направленность (профиль) / специализация)

## ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ финансовых результатов деятельности компании и пути их роста (на примере ООО "Ритейл Групп")

Обучающийся

С.Л. Федоров

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

доктор экон. наук Л.В. Шуклов

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

Тольятти 2023

## Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил студент: С.Л. Федоров.

Тема работы: Анализ финансовых результатов деятельности компании и пути их роста (на примере ООО "Ритейл Групп").

Актуальность темы исследования заключается в том, что одной из составляющих экономической защиты организации является изучение финансовых результатов. Финансовые результаты деятельности предприятия за определенный период, которые могут оказаться как выгодными, так и невыгодными или убыточными, являются важной формой его торговли, важнейшим показателем деятельности, независимо от того, кто его держит. Это подтверждается тем, что важнейшие управленческие решения организации неизменно основываются на финансовых результатах, влияющих на любые экономически значимые аспекты ее деятельности.

Цель бакалаврской работы заключается в оценке эффективности финансовых результатов деятельности ООО «Ритейл Групп» и резервов их увеличения.

Практическая значимость данной бакалаврской работы заключается в том, что предложенные меры могут быть использованы с целью улучшения финансового состояния компании и расширения ее присутствия на рынке.

В первом разделе рассматриваются теоретические основы анализа финансовых результатов деятельности компании: экономическая ценность финансовых результатов деятельности компании и метод, используемый для анализа финансовых результатов деятельности компании.

Во втором разделе проведено углубленное исследование экономических показателей ООО «Ритейл Групп» с помощью горизонтального, вертикального и коэффициентного анализа.

В третьем разделе выявлены пути повышения экономической эффективности ООО «Ритейл Групп» и разработаны мероприятия по увеличению его финансовых результатов.

## Содержание

|   |    |
|---|----|
| Введение.....   | 4  |
| 1 Теоретические основы анализа финансовых результатов деятельности компании .....                                     | 8  |
| 1.1 Экономическая сущность финансовых результатов деятельности компании.....  | 8  |
| 1.2 Методика анализа финансовых результатов деятельности компании....   | 14 |
| 2 Анализ финансовых результатов деятельности компании ООО «Ритейл Групп».....   | 22 |
| 2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «Ритейл Групп» .....  | 22 |
| 2.2 Горизонтальный, вертикальный и коэффициентный анализ финансовых результатов деятельности ООО «Ритейл Групп» ..... | 27 |
| 3 Пути роста финансовых результатов деятельности ООО «Ритейл Групп».....  | 38 |
| 3.1 Повышение финансовых результатов деятельности за счет выявления резервов снижения себестоимости.....              | 38 |
| 3.2 Мероприятие по снижению просроченной дебиторской задолженности .....  | 43 |
| Заключение .....  | 53 |
| Список используемой литературы и используемых источников.....   | 56 |

Н

И

В

Ф

В

Е

К

Л

К

К

К

А

А

## Введение

Актуальность темы исследования заключается в том, что одной из составляющих экономической защиты организации является изучение финансовых результатов. Финансовые результаты деятельности предприятия за определенный период, которые могут оказаться как выгодными, так и невыгодными или убыточными, являются важной формой его торговли, важнейшим показателем деятельности, независимо от того, кто его держит. Это подтверждается тем, что важнейшие управленческие решения организации неизменно основываются на финансовых результатах, влияющих на любые экономически значимые аспекты ее деятельности.

В настоящее время, когда речь идет о рыночной экономике, хозяйствующие субъекты мыслятся как отдельные, автономные, как в финансовом, так и в правовом отношении. Законодательство предоставляет организациям самостоятельность в выборе видов хозяйственных операций (работ или услуг), которые они планируют производить, и способа учета выручки от реализации, включая классификацию и систематизацию расходов.

Организации стремятся повысить эффективность своей производственной деятельности и конкурентоспособность своей продукции или услуг, используя современные разработки и эффективные решения. Первостепенное значение в реализации этих целей имеют учет, анализ и аудит хозяйственных операций компании. От уровня финансовых результатов зависит эффективность деятельности организации, ее способность к повышению конкурентоспособности и положение на рынке. Особое внимание уделяется формированию и применению финансовых результатов.

Финансовый результат является завершающим этапом в цикле деятельности компании. Важнейшим фактором, определяющим результат, является эффективность производства и продаж. При улучшении финансовых показателей повышается инвестиционная привлекательность организации. Также повышается деловая активность в финансовой, производственной и

социальной сферах.

Изучение и оценка финансовых результатов зависят от исследования деятельности хозяйствующих субъектов многих форм собственности, осуществляющих финансово-хозяйственную деятельность в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Следует отметить, что постоянное наблюдение, включающее в себя всестороннее исследование недостатков, трудностей и ошибок, способствует максимальному повышению результативности финансово-хозяйственной деятельности организации. На основе этого анализа можно экономически объяснить мотивы неиспользования финансовых ресурсов, а также сформулировать альтернативные планы по улучшению хозяйственной деятельности организации и ее дальнейшего развития.

В условиях современной рыночной экономики успех бизнеса зависит от финансово-экономического климата, государственного регулирования, решений местных законодательных и исполнительных органов власти. Изучение влияния этих факторов является целью исследования хозяйственно-финансовой деятельности организации. Положительная оценка достигнутых результатов будет способствовать повышению экономической устойчивости предприятия.

Е.В. Герасимова, О.В. Губина, А.В. Васильева, А.В. Малеева, Л.И. Ушвицкий, Н.П. Любушина М.А. Вахрушина Н.С. Пласкова Г.В. Савицкая, А. Д. Шеремета, Е.В. Старовойтова, Ф.О. Асяева С.В. Климова, Т.А. Лысова, А.В. Кудрявцева, С.Н. Никулина, Н.В. Гривас, А.К. Савочкина, Г.П. Сидельникова, М.М. Халидова исследовали методы анализа финансовых результатов деятельности организации. В своих научных работах они рассмотрели вопросы организации анализа финансовых результатов.

Несмотря на огромное количество исследований по данной проблематике, вопросы формирования и изучения отчета о финансовых результатах как основы для оценки финансовых результатов деятельности организации и его аналитического потенциала изучены не в полной мере. Отсутствие достаточного количества исследований по рассматриваемой теме как в теоретическом, так и в

практическом аспектах определило цели и задачи исследования.

Цель бакалаврской работы заключается в оценке эффективности финансовых результатов деятельности ООО «Ритейл Групп» и резервов их увеличения.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- раскрыть теоретические основы анализа финансовых результатов деятельности компании;
- проанализировать и оценить эффективность управления финансовыми результатами деятельности предприятия;
- предложить мероприятия по совершенствованию управления финансовыми результатами ООО «Ритейл Групп».

Объектом бакалаврской работы выступает компания ООО «Ритейл Групп».

Предмет бакалаврской работы – система финансовых отношений, связанных с эффективностью деятельности компании.

Теоретической основой выпускной квалификационной работы послужили исследования следующих авторов, которые освещали тему анализа финансовых результатов: Х.А. Абдурахимов, Н.М. Алиева, А.И. Анисимова, Е.И. Волошина, Н.И. Виноградова, Э.Н. Гаврилова, Р.П. Горянина, В.А. Давиденко, Н.В. Ткачева, Н.В. Тарасова, В.А. Макаров, А.М. Соколовский, Э.А. Султанова, Е.С. Сухиненко, И.Е. Фадеева, Ю.М. Шишкунец.

Для написания выпускной квалификационной работы были использованы такие методы исследования, как: анализ, синтез, обобщение, классификация, а также методы финансового анализа: горизонтальный, факторный, коэффициентный.

Информационная основа исследования – первичная технико-экономическая и аналитическая информация по предприятию, первичная документация и формы отчетности.

Практическая значимость данной бакалаврской работы заключается в том, что предложенные меры могут быть использованы с целью улучшения финансового состояния компании и расширения ее присутствия на рынке.

В первом разделе рассматриваются теоретические основы анализа финансовых результатов деятельности компании: экономическая ценность финансовых результатов деятельности компании и метод, используемый для анализа финансовых результатов деятельности компании.

Во втором разделе проведено углубленное исследование экономических показателей ООО «Ритейл Групп» с помощью горизонтального, вертикального и коэффициентного анализа.

В третьем разделе выявлены пути повышения экономической эффективности ООО «Ритейл Групп» и разработаны мероприятия по увеличению его финансовых результатов.

# **1 Теоретические основы анализа финансовых результатов деятельности компании**

## **1.1 Экономическая сущность финансовых результатов деятельности компании**

Финансовые результаты показывают, насколько успешно предприятие управляет своими ресурсами, использует имеющиеся возможности и приспосабливается к изменчивым условиям рынка. Именно на основе финансовых результатов можно судить о состоянии предприятия и принимать решения о будущих инвестициях, развитии бизнеса, а также о выделении долгосрочных планов и стратегий развития.

Для организации достижение положительных финансовых результатов за счет финансово-хозяйственной деятельности является результатом признания участниками рынка значимости организации для местной экономики и наличия спроса на продукцию, производимую данным хозяйствующим субъектом. То есть они пользуются спросом и продаются, а финансовый результат деятельности организации представляет собой остаток ее доходов за вычетом затрат на обеспечение этих доходов.

Налоги являются важной составляющей финансового результата предприятия, поскольку их размер напрямую влияет на чистый доход. Кроме того, налоги являются главным источником доходов государства, которые используются для социальных и экономических целей, таких как поддержка национальной экономики, обеспечение безопасности, медицинской помощи, образования и инфраструктуры. Поэтому учет и правильное распределение налогов является важной задачей для любого предприятия.

Кроме того, для владельцев и инвесторов предприятий важен конечный результат деятельности, поскольку он влияет на доходность инвестиций. Финансовые результаты и налоговые обязательства важны для принятия



решений о будущих инвестициях и планировании стратегических целей предприятия.

«Финансовый результат предприятия является одним из важных компонентов, позволяющих охарактеризовать управление предприятием в финансово-хозяйственной деятельности посредством наблюдения, и выражается в спецификации конечного результата прибылей и убытков» [32, с. 76].

Понятие финансовых результатов деятельности организаций широко изучалось различными специалистами, которые имеют различные мнения относительно его значения (таблица 1).

Таблица 1 – Трактовка понятия «финансовый результат» различными учеными и специалистами

| Авторы                           | Определение   |
|----------------------------------|---|
| Экономический словарь-справочник | «Превышение доходов от продажи товаров и услуг в оптовых ценах предприятия над полной себестоимостью реализованной продукции. Прибыль исчисляется как разность между выручкой от реализации продукта хозяйственной деятельности и суммой затрат факторов производства на эту деятельность в денежном выражении» [34, с. 204]. |
| К.Маркс                          | «Внешняя форма проявления сущности буржуазного экономического строя, буржуазных производственных отношений» [2, с. 253]   |
| Йозеф Шумпетер                   | «Сумма, превышающая себестоимость продукции, либо со стороны предпринимателя разница между доходами и расходами» [6, с. 120].   |
| Ф.Х. Найт                        | «Следствие различия между ожидаемыми и фактическими затратами и доходами предпринимателя. А несовпадение «плана» и «факта» объяснимо лишь существованием принципиальной, не поддающейся измерению неопределенности будущих состояний рынка» [20, с. 18].  |
| О.В. Ефимова                     | «Содержит утверждение о том, что финансовым результатом является прибыль или убыток предприятия. Данное утверждение основано на том, что по мнению автора «конечный результат предприятия тот, чем в праве распоряжаться собственники» [11, с. 179].  |
| Г.В. Савицкая                    | «Финансовые результаты предприятия описываются как суммой полученной прибыли, так и уровнем рентабельности» [23, с. 61].  |
| В.Е. Ануфриев                    | «Разница доходов и расходов предприятия, где превышение доходов над расходами означает прибыль, а превышение расходов над доходами означает убыток» [20, с. 164].   |
| Ю.С. Овечкина                    | «Разница между доходами и расходами предприятия, согласно мировой практике прироста, убыли чистых активов» [21, с. 112].  |
| Д.А. Родионова                   | «Источниками дохода определяются доходы от производства, вознаграждения получаемые за предпринимательскую деятельность, а также внедрение технического усовершенствования» [25, с. 399].  |
| М.А. Рябова                      | «Разность выручки и затрат на ее получение выражается как прибыль или убыток» [26, с. 76]   |

Продолжение таблицы 1

| Авторы                                  | Определение   |
|---|---|
| А.С. Тетерлева                          | «Подразумевает под финансовым результатом прирост или убыток капитала предприятия в процессе ведения финансовой и хозяйственной деятельности за отчетный период, который в свою очередь выражается в форме прибыли, либо убытка» [29, с. 23].   |
| Дружиловская Т.Ю.,<br>Дружиловская Э.С. | «Финансовый результат как оценочный показатель, выражающий экономическую эффективность деятельности организации, который определяется показателями прибыли либо убытка, формирующимися в рамках календарного года» [12, с. 1402].   |
| Л.В. Абрамушкина                        | «Отмечает, что финансовым результатом является разница между суммами доходов и расходов организации. В случае, когда доходы превышают расходы, отмечается прирост имущества организации, т.е. прибыль, если же существует превышение расходов над доходами отмечается убыток. Финансовый результат, полученный организацией за отчетный период в виде прибыли или убытка, в свою очередь может привести, соответственно к увеличению или уменьшению собственного капитала организации» [1, с. 379]. |
| А.Д. Шерemet<br>Е.В. Негашев            | «Финансовый результат деятельности предприятия выражается в изменении величины его собственного капитала за отчетный период» [5, с. 72].  |
| Н.Н. Селезнева<br>А.Ф. Ионова           | «Прибыль – это выраженный в денежной форме чистый доход предпринимателя на вложенный капитал, характеризующий его вознаграждение за риск осуществления предпринимательской деятельности; прибыль представляет собой разность между совокупным доходом и совокупными затратами в процессе осуществления предпринимательской деятельности. Прибыль – это особый систематически воспроизводимый ресурс коммерческой организации, конечная цель развития бизнеса» [16, с. 44].                          |
| Н.Г. Белов<br>Л.И. Хоружий              | «Конечный финансовый результат (чистые прибыль или убыток) складывается из финансового результата от обычных видов деятельности, а также от прочих доходов и расходов, включая налоговые санкции» [15, с. 84].  |

Наличие убытка свидетельствует о том, что понесенные расходы превышают доходы, что приводит к сокращению как финансовых, так и физических ресурсов. Такой результат свидетельствует о неэффективности экономического процесса и говорит о недостаточной организованности экономического сектора. Финансовый результат, будь то прибыль или убыток, определяется использованием капитала в течение определенного периода времени; если в результате такого использования получен дополнительный продукт, то он определяется как прибыль, а реализованные риски считаются убытками.

Ниже рассмотрены наиболее часто встречаемые классификационные признаки финансовых результатов предприятия (рисунок 1).



Рисунок 1 – Классификационные признаки финансовых результатов [18]

На рисунке 2 наглядно представлена схема формирования и распределения финансовых результатов.

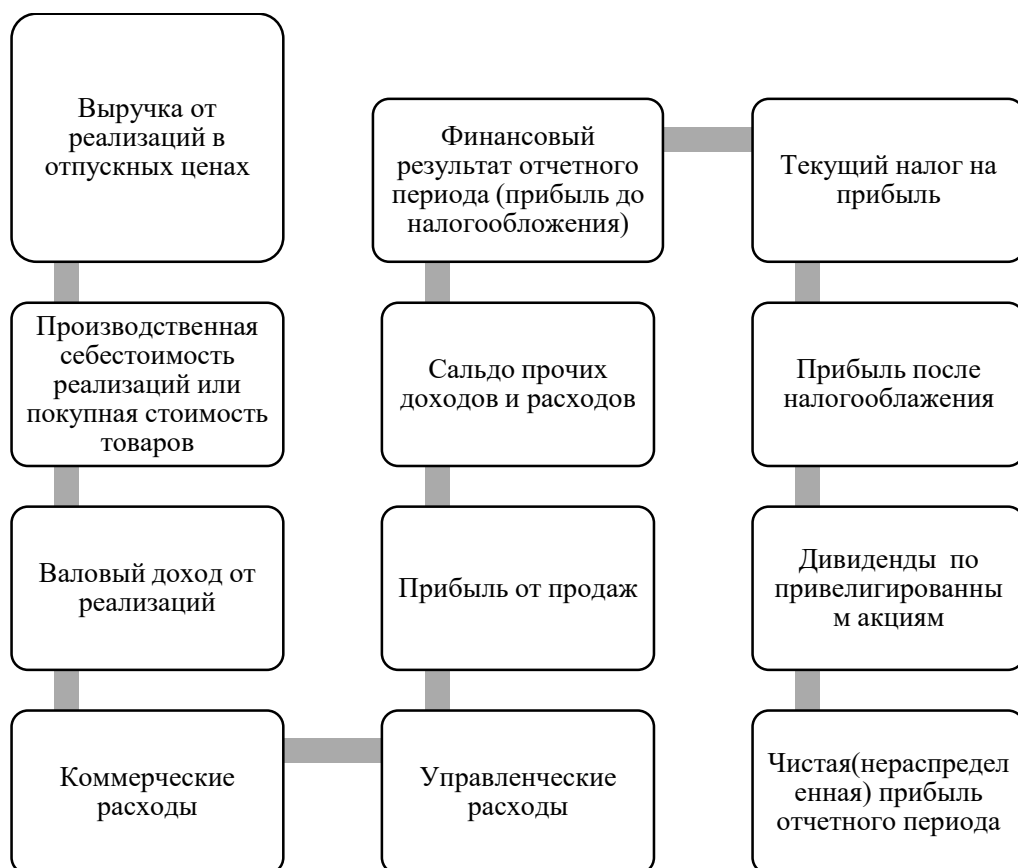


Рисунок 2 – Схема формирования финансовых результатов [7]

Так, финансовый результат может быть приведен к различным показателям, например, к выручке, среднему числу работников, капиталу. Это позволяет более точно оценить эффективность деятельности организации в различных аспектах.

«Вся система экономических рычагов прямо или косвенно воздействует на производство через прибыль. Полученная прибыль обеспечивает возможности для расширенного воспроизводства, что приводит к постоянному увеличению собственных средств организации при стабильной рентабельности. По этой причине в условиях рыночных отношений прибыль считается синонимом категории «финансовые результаты»» [9, с. 113].

Прибыль – это «сложная экономическая категория, которая позволяет экономическим агентам повышать эффективность хозяйственной деятельности, стимулировать персонал организации в плане материального развития и

повышать ответственность сотрудников за конечный результат, стараясь сформировать более низкие затраты» [13, с. 16].

Прибыль является основным стимулом для создания новых и развития существующих предприятий. Эффективность коммерческих расчетов, ценообразования и других рычагов экономического управления зависит от глубины их знания и рациональности использования.

Прибыль возникает как «разница между совокупными доходами и совокупными затратами в процессе осуществления основной инновационной, инвестиционной, производственной, финансовой и коммерческой деятельности» [8, с. 152].

«Прибыль является основной движущей силой экономики. Наличие прибыли и ее постоянный рост делают ее основным источником формирования финансовых ресурсов организации, позволяя ей осуществлять свое развитие на основе расширения инвестиций, инновационной деятельности и конкурентоспособности продукции, защищать организацию от угрозы неплатежеспособности и повышать ее рыночную стоимость на основе капитализации организации. Размер прибыли зависит в основном от качества работы и указывает, какие ресурсы должны быть использованы более продуктивно для социального и промышленного развития» [3, с. 374].

Таким образом, финансовый результат показывает эффективность деятельности предприятия и его способность создавать прибыль. Кроме того, финансовый результат может быть использован для улучшения деятельности предприятия – например, определения наиболее прибыльных видов деятельности или выявления причин убыточности. Он также важен для принятия решений о дальнейшей стратегии развития компании.

Важно отметить, что финансовый результат не является единственным показателем эффективности организации. Кроме этого, необходимо учитывать такие факторы как качество продукции или услуг, репутация компании, уровень удовлетворенности клиентов и персонала и т.д. Однако финансовый результат

является неотъемлемой частью оценки деятельности организации и может быть использован для принятия решений по развитию и улучшению ее работы.

## **1.2 Методика анализа финансовых результатов деятельности компании**

В области экономического анализа и финансового менеджмента существует множество методологических подходов и теоретических концепций, которые могут быть использованы для анализа финансовых результатов компаний. Каждый подход может подчеркивать определенные аспекты финансовой деятельности и предоставлять свой уникальный инструментарий для анализа.

Кроме того, каждый подход может иметь разную степень конкретизации и детализации. Некоторые подходы могут использовать более общие показатели и концепции, тогда как другие могут предоставлять более детальную информацию о финансовых результатах компаний.

В целом, выбор конкретного подхода зависит от целей анализа и доступных ресурсов. Экономисты и финансисты должны выбирать тот подход, который наилучшим образом соответствует их потребностям и позволяет получить наиболее точную и полную информацию о финансовых результатах компании.

Для начала анализа финансовых результатов необходимо ознакомиться со всей имеющейся финансовой отчетностью компании, включая финансовые отчеты за период, который анализируется, и предыдущие периоды.

В целом, анализ финансовых результатов является важным инструментом для понимания финансового положения и эффективности деятельности компании. Однако следует помнить, что анализ финансовых данных не является единственным критерием при оценке компании и нуждается в дополнительном контексте и интерпретации.

«Методология финансово-экономического анализа представляет собой общие принципы анализа, стратегию и направления анализа. Методология содержит конкретные рекомендации и средства для реализации выбранной стратегии и определяет ряд методов анализа хозяйственной деятельности. В финансовом анализе методика представляет собой совокупность аналитических способов и правил исследования экономики предприятия, определенным образом подчиненных достижению цели анализа» [4, с. 16].

Методика экономического анализа включает в себя «систему показателей, с помощью которых будет исследоваться каждый объект анализа, описание способов исследования изучаемых объектов, методы и приемы исследования хозяйственных процессов, источники данных для анализа и рекомендации по организации анализа. Метод современного финансового анализа может рассматриваться как системное комплексное исследование финансового состояния хозяйствующего субъекта с целью оценки его финансовой устойчивости и эффективности деятельности в условиях неопределенности и риска» [22, с. 320].

«К одному из важнейших элементов методики экономического анализа относится выбор способов (приемов, методов) исследования, которые используются в качестве инструментов аналитического процесса на различных этапах исследования: сбор и первичной обработки информации и ее систематизации, изучение динамики экономических и финансовых показателей, их взаимосвязи и взаимозависимости, определение влияния различных факторов на экономические и финансовые показатели деятельности организации, выявления резервов и определения перспектив повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации» [27, с. 183].

В настоящее время в отечественной практике финансово-экономического анализа существуют различные методики оценки финансовых результатов, на основании которых менеджмент компании принимает решения, относительно стратегии компании на будущий период [14].

На рисунке 3 представлена классификация методических подходов к оценке финансовых результатов.

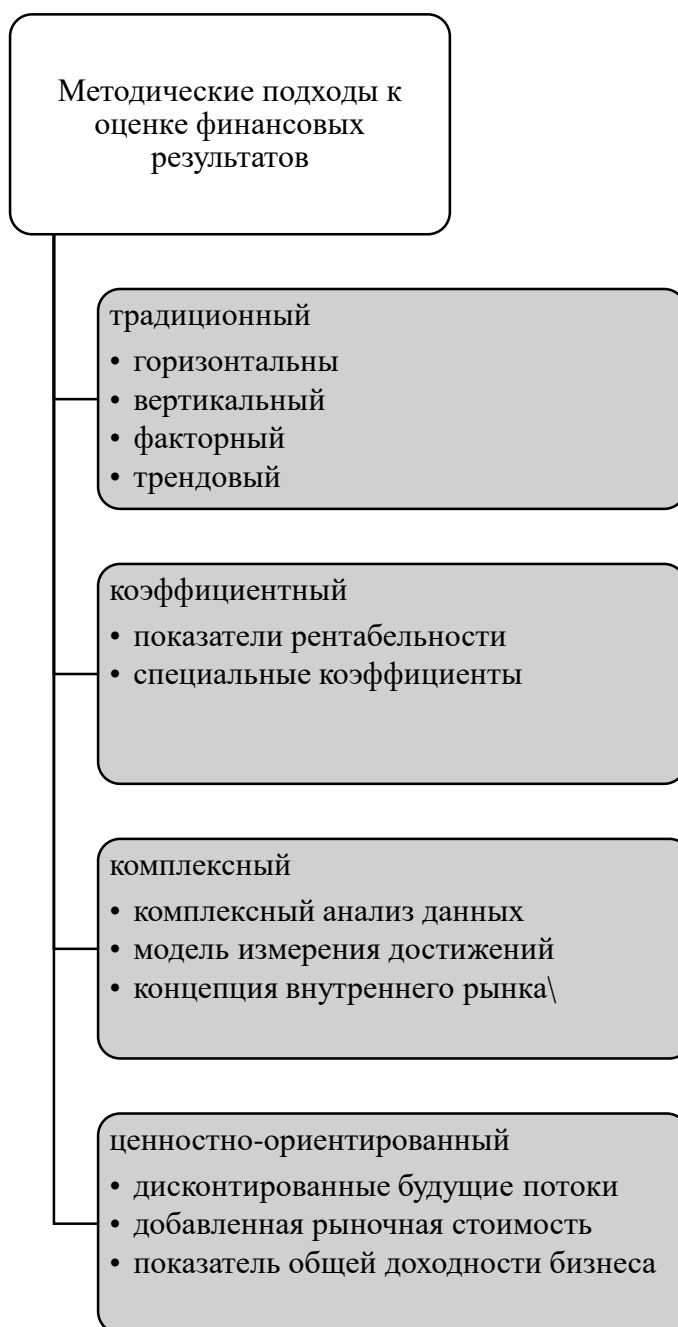


Рисунок 3 – Методики оценки финансовых результатов коммерческой организации [35]

Самым популярным и эффективным с точки зрения финансовой аналитики являются традиционные методы финансового анализа.



Горизонтальный – метод, в основе которого лежит анализ изменения показателей во времени, например, сравнение прошлого и настоящего периода. Данный метод применяется во многих современных компаниях, ведь он показывает насколько изменились ключевые показатели бизнеса по сравнению с прошлым периодом.

Вертикальный анализ применяется для оценки структуры одного показателя на основе расчета удельных весов его составляющих [30].

«Горизонтальный и вертикальный анализ взаимно дополняют друг друга, и на их основе строится сравнительный аналитический баланс, который лежит в основе анализа структуры имущества и источников его формирования. Показатели сравнительного аналитического баланса можно разбить на три группы: показатели структуры баланса; показатели динамики баланса; показатели структурной динамики баланса» [36, с. 27].

Факторный анализ заключается в оценке воздействия тех или иных причин, приводящих к изменению показателей прибыли. Данный метод направлен на поиск причинно-следственных связей. В основе этого анализа лежит поиск факторов, которые оказали влияние на прибыль компании, независимо от вектора изменения. В результате факторного анализа можно выявить факторы, которые негативно или позитивно повлияли на прибыль и сделать соответствующие выводы [33].

Трендовый анализ – в основе анализа задействованы показатели прошлых периодов. Предназначен трендовый анализ для планирования показателей на следующий год и, как правило, рассматривается в двух аспектах: первый основан на расчете относительных отклонений показателей отчетности за период от уровня базисного года. Второй подразумевает графическое представление динамики финансовых коэффициентов за период [19].

Рассмотрение методик анализа финансовых результатов различных авторов позволило выделить четыре основных метода анализа (таблица 2).

Таблица 2 – Основные методы анализа финансовых результатов деятельности предприятия [28]

| Элемент (метод)                  | Описание метода  | Содержание метода  |
|----------------------------------|--|--|
| Горизонтальный анализ            | «Исследование динамики каждого показателя за анализируемый период» [29, с. 23].                        | «Сравнение интересующих позиций отчетности с данными предыдущих отчетов» [29, с. 23].                  |
| Вертикальный анализ              | «Исследование структуры соответствующих показателей и их изменений» [29, с. 23].                       | «Определение позиции отчетности по весу к итоговому показателю» [29, с. 23].                           |
| Анализ относительных показателей | «Расчет отношений между отдельными позициями отчета или позициями разных форм отчетности» [29, с. 23]. | «Проводится путем сравнения со среднеотраслевыми показателями и показателями конкурентов» [29, с. 23]. |
| Факторный анализ                 | «Изучение влияния отдельных факторов на резульативный показатель» [29, с. 23].                         | «Анализ влияния отдельных факторов на резульативный показатель» [29, с. 23].                           |

«Наряду с абсолютными показателями, характеризующими различные аспекты финансового состояния, используются и финансовые коэффициенты» [29, с. 23]. Коэффициентный анализ представляет собой расчет специальных общепринятых во всем мире коэффициентов, которые показывают в относительной величине влияние экономических показателей друг на друга.

Финансовые коэффициенты могут быть разделены на две группы: «коэффициенты распределения и коэффициенты координации» [29, с. 23]. Коэффициенты распределения отражают, как компания распределяет свои доходы и расходы между различными сторонами своей деятельности [17].

Анализ финансовых коэффициентов выполняется по следующим группам:

- «анализ финансовой устойчивости;
- анализ платежеспособности;
- анализ оборачиваемости активов;
- анализ рентабельности» [31, с. 17].

Финансовые коэффициенты позволяют оценить текущее состояние компании с экономической точки зрения. Основными преимуществами коэффициентного анализа являются простота расчета, работа с относительными значениями, а не с абсолютным, что позволяет сравнивать разные периоды / направления / или даже конкурентов, для каждого коэффициента определены значения нормы, благодаря которым можно ориентироваться в результатах исследования.

Минусом данного анализа является сложность интерпретации, финансовые коэффициенты показывают относительную цифру без причинно-следственных связей, строгая зависимость от отчетности, которая может различаться из периода в период из-за разных методов учета [20]. Коэффициенты делятся на 5 групп, представленных в таблице 3.

Таблица 3 – Финансовые коэффициенты [24]

| Группа коэффициентов                   |   | Формула   |
|--|---|---|
| Коэффициенты ликвидности               | Коэффициент абсолютной ликвидности            | $\frac{\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные финансовые вложения}}{\text{Текущие обязательства}}$  |
|  | Коэффициент быстрой ликвидности               | $\frac{\text{Краткосрочная дебиторская задолженность} + \text{Краткосрочные финансовые вложения} + \text{Денежные средства}}{\text{Текущие обязательства}}$ |
|  | Коэффициент текущей ликвидности               | $\frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Текущие обязательства}}$  |
| Коэффициенты оборачиваемости активов   | Коэффициент оборачиваемости оборотных активов | $\frac{\text{Выручка}}{\text{Средняя стоимость оборотных активов}}$   |
| Коэффициенты управления задолженностью | Коэффициент задолженности                     | $\frac{\text{Краткосрочная} + \text{долгосрочная задолженность}}{\text{Актив}}$   |
|  | Коэффициент концентрации заемного капитала    | $\frac{\text{Краткосрочная} + \text{долгосрочная задолженность}}{\text{Пассив}}$  |
|  | Коэффициент финансовой зависимости            | $\frac{\text{Валюта баланса}}{\text{Общая сумма собственного капитала}}$  |

Продолжение таблицы 3

| Группа коэффициентов                   |  | Формула  |
|--|--|--|
|  | Коэффициент финансовой независимости   | $\frac{\text{Собственный капитал} + \text{Резервы}}{\text{Валюта баланса}}$                          |
|  | Коэффициент обеспеченности собственными средствами   | $\frac{\text{Собственный капитал} + \text{Резервы}}{\text{Валюта баланса}}$                          |
| Коэффициенты управления задолженностью | Доля покрытия собственными оборотными средствами запасов                                     | $\frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Запасы}}$  |
|  | Доля покрытия собственными оборотными средствами и долгосрочными заемными средствами запасов | $\frac{\text{Собственные оборотные средства} + \text{Долгосрочные заемные средства}}{\text{Запасы}}$ |
|  | Коэффициент мобильности собственного капитала  | $\frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Собственный капитал}}$                           |
| Коэффициенты рентабельности            | Рентабельность продаж  | $\frac{\text{Прибыль}}{\text{Выручка}} \times 100\%$   |
|  | Рентабельность активов   | $\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Общая сумма активов}}$   |
|  | Рентабельность собственного капитала   | $\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Собственный капитал}} \times 100\%$                              |
| Коэффициенты рыночной стоимости        | Коэффициент покрытия дивидендов  | $\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Сумма выплаченных дивидендов}}$                                  |
|  | Коэффициент покрытия процентов   | $\frac{\text{Прибыль до налогообложения}}{\text{Выручка}} \times 100\%$                              |
|  | Балансовая стоимость обыкновенной акции  | $\frac{\text{Акционерный капитал}}{\text{Кол – во выданных обыкновенных акций}}$                     |
|  | Коэффициент котировки акции  | $\frac{\text{Текущая цена акции}}{\text{Предыдущая цена акции}}$                                     |
|  | Коэффициент дивидендного выхода  | $\frac{\text{Годовые дивиденды на акцию}}{\text{Цена акции}} \times 100\%$                           |

Финансовые коэффициенты представляют собой лишь относительные показатели, которые не учитывают все аспекты компании, включая различия в

методах бухгалтерского учета, качество отдельных активов и пассивов, а также изменения в условиях рынка. Кроме того, финансовые коэффициенты имеют статичный характер и не могут отразить изменения, происходящие в компании в течение определенного периода времени. Например, изменения в стратегии управления компанией могут не отразиться в ее финансовых коэффициентах до тех пор, пока не произойдет значимое изменение в ее финансовой структуре. Поэтому использование финансовых коэффициентов должно быть осуществлено с учетом их ограничений.

Все вышеперечисленные методы широко применяются компаниями из разных сфер деятельности, объединяет их – один источник информации – это бухгалтерская отчетность, на основании которой считаются ключевые финансовые показатели компании. В каждом методе есть свои преимущества и недостатки, это доказывает, что выбирать одну методику для оценки финансового результата коммерческой компании некорректно.

Итак, в первом разделе рассмотрены различные мнения о понятии финансовых результатов предприятия и объединив все мнения в единую мысль о том, что прибыль или убыток, полученные непосредственно от производственной деятельности организации. Получение прибыли, то есть положительного финансового результата, определяется как основная цель деятельности организации. В теории и на практике установлен ряд показателей прибыли, которые должны быть сформированы в бухгалтерском учете и отражены в финансовой отчетности.

Своевременная и адекватная оценка финансовых результатов повышает производительность как отдельных подразделений, так и всей организации. Кроме того, это позволяет проверить правильность ведения бухгалтерского учета, оценить компетентность контрольных служб, а также гарантировать бесперебойную работу предприятия. Изучение этих результатов позволяет определить прибыльность и эффективность компании, что очень важно для сторонних финансистов, пытающихся решить, стоит ли им вкладывать в нее свои деньги.

## **2 Анализ финансовых результатов деятельности компании ООО «Ритейл Групп»**

### **2.1 Технико-экономическая характеристика ООО «Ритейл Групп»**

«ООО «Ритейл Групп» действует на основании законодательства Российской Федерации, учредительного договора и устава в соответствии с Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью».

Общество ООО «Ритейл Групп» учреждено с целью удовлетворения потребностей физических и юридических лиц, в продукции, товарах, работах и услугах; укрепление материально технической базы общества получение прибыли и удовлетворение социально экономических потребностей его работников в соответствии с действующим законодательством.

Общество является самостоятельным хозяйствующим субъектом с правами юридического лица и осуществляет свою деятельность на основании Устава. Устав является учредительным документом ООО «Ритейл Групп».

Устав ООО «Ритейл Групп» разработан в соответствии с Гражданским кодексом РФ, Федеральным Законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» и другими нормативными актами».

Юридический адрес ООО «Ритейл Групп» - 445000, Самарская область, город Тольятти, Борковская улица, дом 83, помещение 1.

Основным видом деятельности является «Торговля розничная прочая в неспециализированных магазинах» [33].

ООО «Ритейл Групп» создано для осуществления уставной деятельности и получения прибыли.

Целями деятельности предприятия являются расширение рынка товаров и услуг, обеспечения производственных предприятий необходимым инструментом и изделиями, а также извлечение прибыли. Почти за 5 лет трудовой деятельности организация приобрела нужный опыт работы со многими крупнейшими предприятиями.

В ООО «Ритейл Групп» структура управления имеет линейно-функциональный вид (рисунок 4).

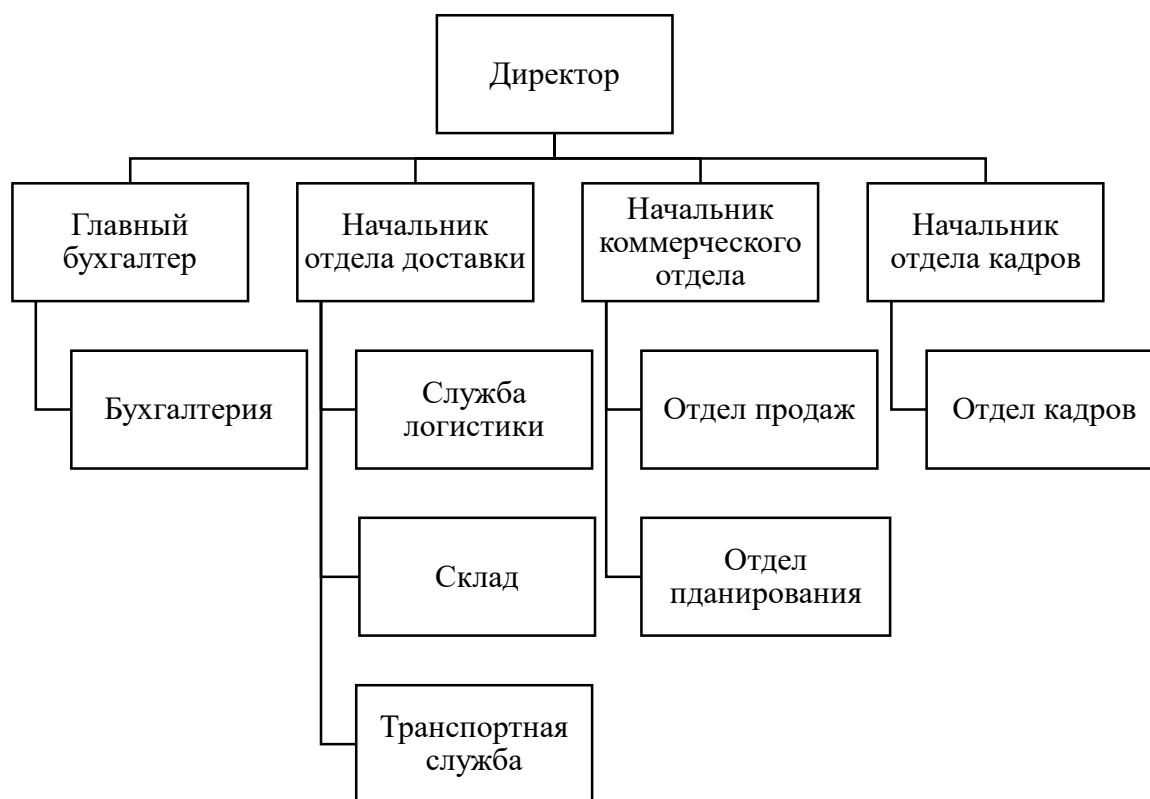


Рисунок 4 – Организационная схема ООО «Ритейл Групп»

Ответственность за качественное выполнение задач ложится на начальника ООО «Ритейл Групп».

Работники ООО «Ритейл Групп» выполняют функции согласно должностным инструкциям и положениям об отделах.

Среднесписочная численность рабочих составляет 44 человека.

«Организация ООО «Ритейл Групп» числится в реестре малых предприятий. В соответствии с законодательством РФ в категорию малых попадают организации с годовой выручкой до 800 млн. руб. и численностью сотрудников до 100 человек» [33].

Организация ООО «Ритейл Групп» находится на общем режиме налогообложения. Финансовая отчетность компании включает в себя «бухгалтерскую отчетность, состоящую из бухгалтерского баланса, отчета о

финансовых результатах, отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств» [33].

Общество осуществляет свою деятельность в соответствии с Федеральным законом от 08.02.1998 № 14-ФЗ (ред. от 16.04.2022) «Об обществах с ограниченной ответственностью», иным действующим законодательством РФ и Уставом.

Цель создания предприятия ООО «Ритейл Групп» – получение максимальной прибыли за счет реализации товара оптовым покупателям.

ООО «Ритейл Групп» осуществляет подбор запчастей на поставку ведущих мировых производителей станочных комплектующих, продукция которых широко используется в комплектации станочного оборудования производства:

- листогибочное оборудование: ремни к задним упорам, шкивы, двигатели, датчики положения, регуляторы приводов, реле, главные выключатели, контакторы, ПУ, ШВП, опорные подшипники к ШВП, ремкомплекты к цилиндрам, гидроклапаны, сервоклапаны, измерительные системы, педали, комплекты конечных выключателей к педалям, кабели от педалей к УЧПУ, от панелей оператора к УЧПУ, панели операторов и т.д.;
- координатно-револьверные прессы: шпонки, зажимные и упорные пластины для зажимов, предохранительные шайбы, д.б. сервоклапаны, гидроаккумуляторы, гидронасосы, буферные батарейки, цилиндры, ШВП, опоры ШВП;
- лазерное оборудование: оптика (зеркала, линзы, газоразрядные трубки, прокладки), вакуумные насосы, турбины, режущие головки, датчики, газовые редукторы, пневматика, ШВП, опоры ШВП;
- ленточнопильные станки: направляющие полотен, ремни, фильтры, губки тисков, шнеки.

Компания ООО «Ритейл Групп» предлагает поставку запасных частей ко всем типам станков компании AMADA, в том числе и снятого с производства.



Отчётность ООО «Ритейл Групп» представлена в Приложениях А, Б и В.

Для полной экономической характеристики организации рассмотрим и проанализируем основные экономические показатели компании за 2020 -2022 гг., представленные в таблице 4.

Таблица 4 – Основные экономические показатели ООО «Ритейл Групп» за 2020-2022 гг.

| Показатели                                  | 2020  | 2021  | 2022  | Абсолютное отклонение (тыс. руб.) |           | Темп прироста (%) |           |
|---|-------|-------|-------|-----------------------------------|-----------|-------------------|-----------|
|   |       |       |       | 2021-2020                         | 2022-2021 | 2021/2020         | 2022/2021 |
| Выручка от продаж, тыс. руб.                | 33384 | 39531 | 35294 | 6147                              | -4237     | 18,41             | -10,72    |
| Себестоимость продаж, тыс. руб.             | 27789 | 31923 | 28738 | 4140                              | -3185     | 14,89             | -9,98     |
| Валовая прибыль, тыс. руб.                  | 5595  | 7608  | 6556  | 2013                              | -1052     | 35,98             | -13,83    |
| Прибыль от продаж, тыс. руб.                | 2061  | 3857  | 6556  | 1796                              | 2699      | 87,14             | 69,98     |
| Прибыль до налогообложения, тыс. руб.       | 987   | 2960  | 6432  | 1973                              | 3472      | 199,89            | 117,29    |
| Чистая прибыль, тыс. руб.                   | 327   | 2103  | 6156  | 1776                              | 4053      | 543,11            | 192,73    |
| Среднесписочная численность работников чел. | 41    | 44    | 31    | 3                                 | -13       | 7,31              | -29,54    |
| Фонд оплаты труда, тыс. руб.                | 20621 | 23234 | 17385 | 2613                              | -5849     | 12,67             | -25,17    |

В оцениваемом периоде в ООО «Ритейл Групп» наблюдалась знакопеременная динамика выручки от продаж. В 2021 году по сравнению с 2020 годом прибыль увеличилась на 6147 тыс. руб. или на 18,41%, однако в 2022 году по сравнению с 2021 годом этот показатель снизился на 4237 тыс. руб. или на 10,72%.

Снижение показателя выручки ООО «Ритейл Групп» в 2022 г. произошло из-за сокращения масштаба деятельности компании в отчетном году по

сравнению с предыдущим годом, что подтверждается динамикой колебания себестоимости продаж.

Расходы ООО «Ритейл Групп» увеличились в 2021 году по сравнению с 2020 годом на 4140 тыс. рублей, или на 14,89%. В 2022 году себестоимость продаж снизилась на 3185 тыс. рублей, или на 9,98% (рис. 5).

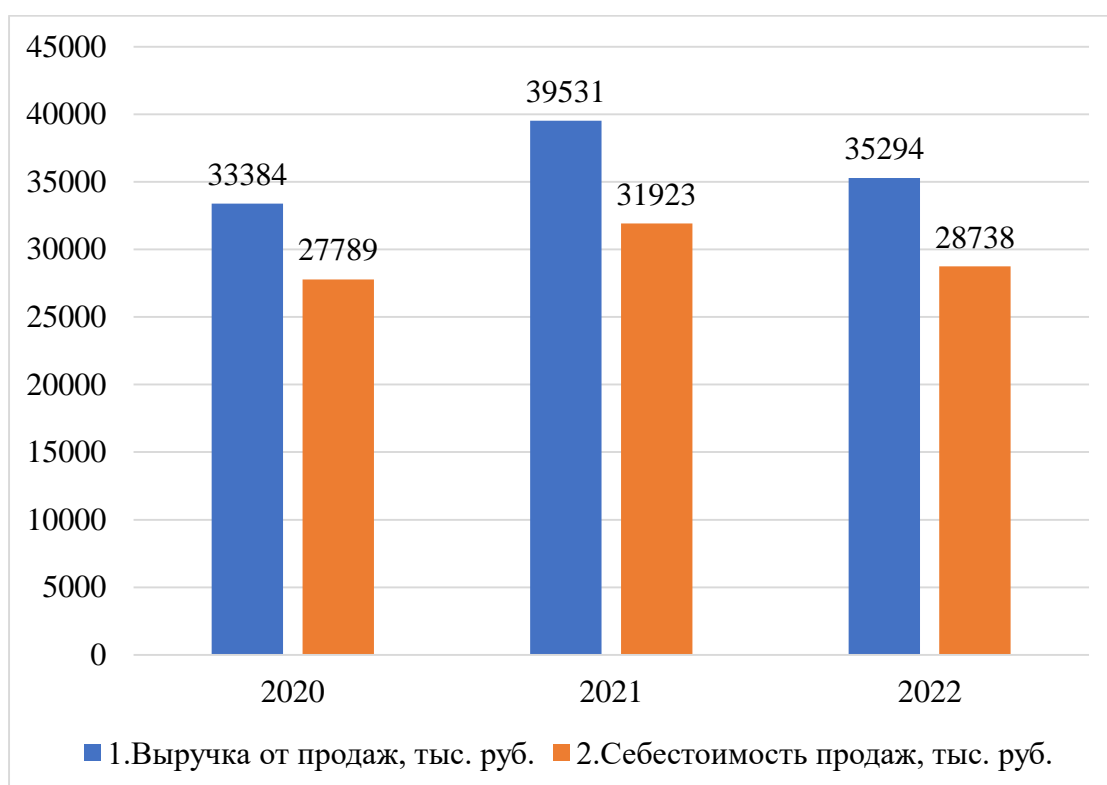


Рисунок 5 – Динамика выручки и себестоимости ООО «Ритейл Групп» за 2020-2022 гг.

Несмотря на значительное снижение выручки в 2022 г. валовая прибыль (убыток), в отчетном году уменьшилось по сравнению с 2021 г. незначительно.

В связи с данным фактором прибыль от продаж ООО «Ритейл Групп» увеличивается. В 2021 году прибыль от продаж увеличилась 1796 тыс. руб., а в 2022 году она выросла на 2699 тыс. руб. или на 69,98%.

Вследствие этого чистая прибыль предприятия ООО «Ритейл Групп» показывает положительную тенденцию на протяжении исследуемого периода. В

2021 году чистая прибыль возросла на 1776 тыс. руб., а в 2022 году показала значительное увеличение на 4053 тыс. руб.

Среднесписочная численность работников предприятия за 2020 составила 41 человек, в 2021 увеличилась на 3 и составила 44, и в 2022 и в 2022 уменьшилась на 13 и составила 31 человек.

Фонд оплаты труда в 2021 году увеличился на 12,76% и составил 20621 тыс. руб., и в 2022 году произошло уменьшение на 25,17% и составил 17385 тыс. руб.

Таким образом, ООО «Ритейл Групп» в отчетном году несмотря на снижение показателя выручки, предприятие улучшила показатели эффективности своей хозяйственной деятельности, за счет снижения затрат и повышения рентабельности продаж до средних показателей.

## **2.2 Горизонтальный, вертикальный и коэффициентный анализ финансовых результатов деятельности ООО «Ритейл Групп»**

«Анализ финансовых результатов способствует определить наиболее целесообразные способы использования ресурсов, сформировать структуру средств компании и определить направление развития деятельности в целом» [13, с. 74].

Предметом анализа финансовых результатов является финансовая отчетность и финансовые результаты организации.

Целью анализа отчета о финансовых результатах является правильная оценка показателей бухгалтерской отчетности, определение качества и уровень прибыльности и финансовой эффективности деятельности предприятия.

Не существует единой методики способов и приемов проведения анализа финансового состояния предприятий, поэтому он отличается многообразием задач. Это означает, что аналитик сам выбирает набор исходных данных, итоговых показателей и методику расчета, которых он посчитает наиболее подходящим, для проведения анализа и получения интересующей информации.

«Основными методами анализа выделяют: горизонтальный, вертикальный, факторный, трендовый, сравнительный анализы и расчет финансовых коэффициентов» [26, с. 92].

«Горизонтальный анализ наиболее распространенный метод анализа, который позволяет оценить абсолютное и относительное изменение статей отчета за период» [13, с. 75]. Проведем анализ динамики основных показателей на основании горизонтального анализа отчета о финансовых результатах ООО «Ритейл Групп» (таблица 5).

Таблица 5 – Горизонтальный анализ отчёта о финансовых результатах ООО «Ритейл Групп» за 2020-2022 гг., тыс. руб.

| Показатель                          | Абсолютное значение, тыс. руб. |       |       | Абсолютное отклонение, тыс. руб. |           | Темп прироста, % |           |
|-------------------------------------|--------------------------------|-------|-------|----------------------------------|-----------|------------------|-----------|
|                                     | 2020                           | 2021  | 2022  | 2021-2020                        | 2022-2021 | 2021/2020        | 2022/2021 |
| Выручка                             | 33384                          | 39531 | 35294 | 6147                             | -4237     | 18,41            | -10,72    |
| Себестоимость продаж                | 27789                          | 31923 | 28738 | 4140                             | -3185     | 14,89            | -9,98     |
| Валовая прибыль (убыток)            | 5595                           | 7608  | 6556  | 2013                             | -1052     | 35,98            | -13,83    |
| Управленческие расходы              | 3534                           | 3751  | -     | 217                              | -3751     | 6,14             | -         |
| Прибыль от продажи                  | 2061                           | 3857  | 6556  | 1796                             | 2699      | 87,14            | 69,98     |
| Проценты к получению                | 78                             | 321   | -     | 243                              | -321      | 311,54           | -         |
| Прочие доходы                       | -                              | 161   | 1082  | 161                              | 921       | -                | 572,05    |
| Прочие расходы                      | 1152                           | 1379  | 1206  | 227                              | -173      | 19,71            | -12,55    |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 987                            | 2960  | 6432  | 1973                             | 3472      | 199,89           | 117,29    |
| Текущий налог на прибыль            | 660                            | 857   | 276   | 197                              | -587      | 29,84            | -68,49    |
| Чистая прибыль (убыток)             | 327                            | 2103  | 6156  | 1776                             | 4053      | 543,11           | 192,73    |

В течение всего анализируемого периода выручка предприятия имеет смешанную динамику сначала возрастающая и потом падающая, что в последствии может отрицательно сказаться на качестве финансовых результатов ООО «Ритейл Групп».

Себестоимость продаж ООО «Ритейл Групп» в течение анализируемого периода всегда ниже выручки, темп роста себестоимости сначала увеличился, но в 2022 году снизился, говоря нам о том, что предприятие работает не в убыток себе.

Темп прироста валовой прибыли в 2021 году выше темпа прироста выручки, а в 2022 году ситуация поменялась и прирост валовой прибыли и выручки стали отрицательными, что говорит об ухудшении качества финансовых результатов в 2022 году.

В 2021 году темп прироста управленческих расходов составил 6,14%, в 2022 году управленческие расходы отсутствовали, так как были перенесены в себестоимость продаж, что может говорить нам об оптимизации управленческих расходов на предприятии ООО «Ритейл Групп» в отчетном году.

В 2021 году прибыль от продаж ООО «Ритейл Групп» выросла на 1796 тыс. руб., а в 2022 году на 2699 тыс. руб. В 2022 году темп прироста прибыли от продаж выше, чем темп прироста выручки, что положительно характеризует финансовую результативность основной деятельности в 2022 году. Если в 2023 году сохранится тенденция к увеличению прибыли от продаж, то это может привести к поднятию прибыли от основной деятельности.

В 2021 году прочие расходы превышали прочие доходы, что отрицательно сказалось на финансовом результате от прочей деятельности, а в 2022 году прочие доходы возросли, а прочие расходы снизились, что привело к небольшому улучшению финансового результата от прочей деятельности в 2022 году хотя он всё ещё остаётся отрицательным.

В течение анализируемого периода прибыль до налогообложения и чистая прибыль у предприятия всегда положительна, и она постепенно увеличивается, в 2021 году чистая прибыль увеличилась на 543,11%, а в 2022 года она

увеличилась – на 192,73%, таким образом, предприятия ООО «Ритейл Групп» финансово устойчиво за счет основной деятельности.

Динамика показателей прибыли представлена на рисунке 6.

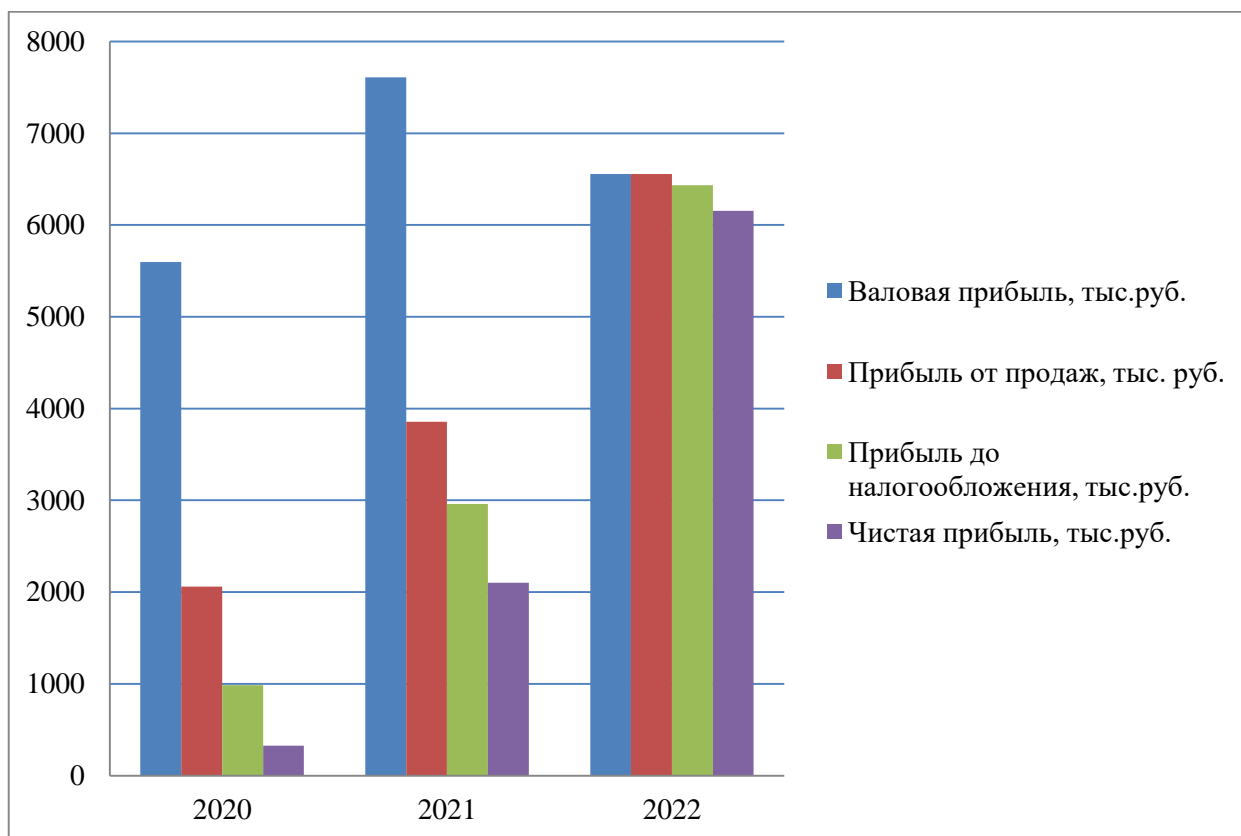


Рисунок 6 – Динамика показателей прибыли ООО «Ритейл Групп» за 2020 г.- 2022 г.

«Вертикальный анализ (также известный как анализ структуры) отчета о финансовых результатах, помогает разобраться в структуре формирования финансовых результатов и оценить вклад отдельных расходов и доходов в общий финансовый результат предприятия» [13, с. 74].

Он осуществляется путем сравнения долей отдельных статей доходов и расходов по отношению к общим доходам и расходам. Данные показатели представляются в процентном соотношении и позволяют оценить, какая доля каждой статьи вносит в общий финансовый результат предприятия, и влияет ли на это изменение собственной доли конкретной статьи.

«Вертикальный анализ включает:

- расчет удельного веса промежуточных показателей в общем итоге, принятом за 100%;
- изменение показателей в денежном выражении и в процентах к итогу» [13, с. 74].

Для рассмотрения структуры отчета о финансовых результатах ООО «Ритейл Групп» проведем вертикальный анализ, представленный в таблице 6.

Таблица 6 – Вертикальный анализ отчёта о финансовых результатах ООО «Ритейл Групп» за 2020-2022 гг.

| Показатель             | 2020      |       | 2021      |       | 2022      |       | Абсолютное отклонение, % |           |
|------------------------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-------|--------------------------|-----------|
|                        | Тыс. руб. | %     | Тыс. руб. | %     | Тыс. руб. | %     | 2021-2020                | 2022-2021 |
| Выручка                | 33384     | 99,77 | 39531     | 98,8  | 35294     | 97,03 | 0,97                     | -1,77     |
| Проценты к получению   | 78        | 0,23  | 321       | 0,8   | -         | -     | 0,57                     | -0,8      |
| Прочие доходы          | -         | -     | 161       | 0,4   | 1082      | 2,97  | 0,4                      | 2,57      |
| Итого доходов          | 33462     | 100   | 40013     | 100   | 36376     | 100   | -                        | -         |
| Себестоимость продаж   | 27789     | 85,57 | 31923     | 86,15 | 28738     | 95,97 | 0,58                     | 9,42      |
| Управленческие расходы | 3534      | 10,88 | 3751      | 10,12 | -         | -     | 0,76                     | -10,12    |
| Прочие расходы         | 1152      | 3,55  | 1379      | 3,73  | 1206      | 4,03  | 0,18                     | 0,3       |
| Итого расходов         | 32475     | 100   | 37053     | 100   | 29944     | 100   | -                        | -         |

В течение всего анализируемого периода совокупные доходы больше, чем совокупные расходы, что говорит о прибыльности предприятия ООО «Ритейл Групп».

На протяжении всего анализируемого периода удельный вес выручки составляет более 90% от всех доходов, что говорит о большей эффективности основной деятельности, нежели прочей.

В 2021 году доход от прочей деятельности был не существенным, а в 2022 вырос по большей части за счет добавления процентов к получению в прочие доходы.

На рисунке 7 представлена структура совокупных расходов за 2021-2022 года.

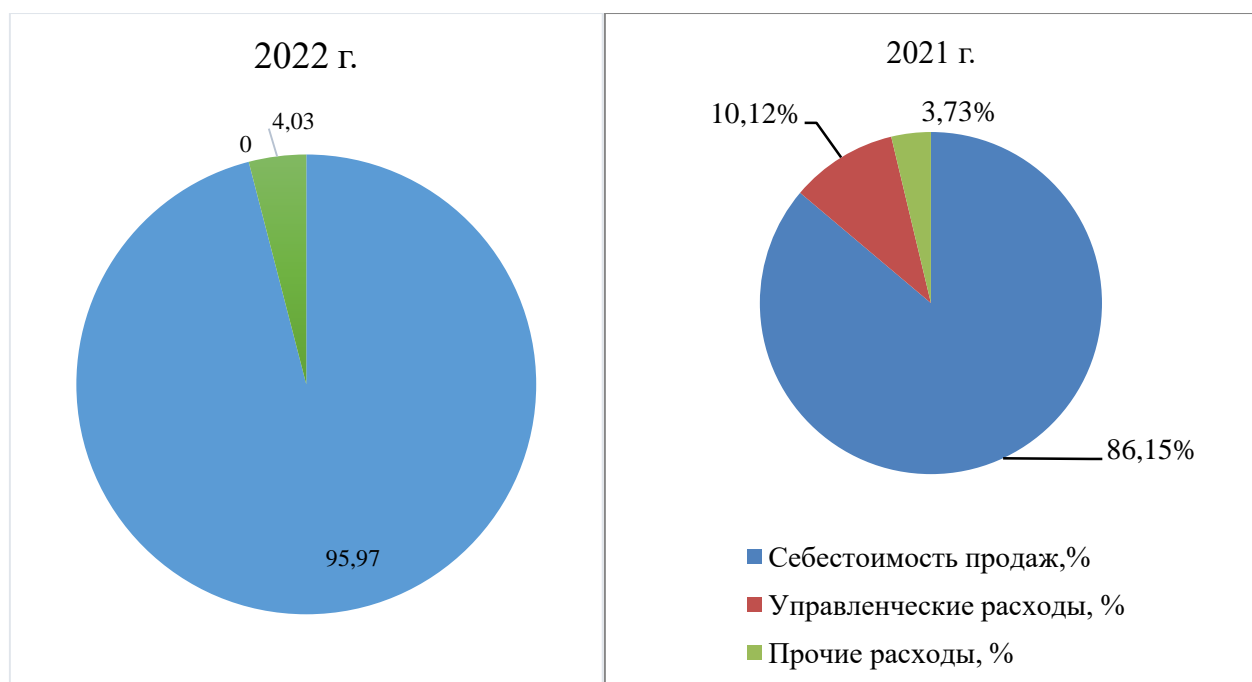


Рисунок 7 – Структура совокупных расходов ООО «Ритейл Групп» за 2021-2022 гг.

За 2021 и в 2022 годах удельный вес себестоимости продаж от основной деятельности составлял больше 86%. Расходы по основному виду деятельности в течение всего анализируемого периода были значительно выше расходов по прочей деятельности, это положительно характеризует качество расходов и их структуру на предприятия ООО «Ритейл Групп». Также можно заметить, что удельный вес себестоимости продаж значительно выше удельного веса управленческих расходов.

Далее проведём факторный анализ финансовых результатов ООО «Ритейл Групп» методом абсолютных разниц с помощью оценки влияния четырёх факторов на значение «финансового результата, а именно это: выручки от продаж, себестоимости продаж, коммерческих расходы и управленческих расходов» [13, с. 76].

Результаты факторного анализа финансовых результата от продаж ООО «Ритейл Групп» представлены в таблице 7.



Таблица 7 – Факторный анализ формирования финансового результата от продаж ООО «Ритейл Групп»

| Фактор                                    | Базовый период (2021 год) | Отчётный период (2022 год) | Абсолютное отклонение, тыс. руб. | Влияние факторов на прибыль от продаж |
|---|---------------------------|----------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|
| Выручка от продаж                         | 39531                     | 35294                      | -4237                            | -4237                                 |
| Себестоимость продаж                      | 31923                     | 28738                      | -3185                            | 3185                                  |
| Управленческие расходы                    | 3751                      | -                          | -3751                            | 3751                                  |
| Совокупное влияние факторов (п.1+п.2+п.3) |                           |                            |                                  | 2699                                  |

Из данных таблицы 7 следует, что прибыль от продаж выросла за 2021-2022 гг. на 2699 тыс. руб. и влияние факторов на данный показатель оказалось следующим:

- снижение выручки от продаж понизил прибыль от продаж на 4237 тыс. руб.;
- снижение себестоимости продаж повысило прибыль от продаж на 3185 тыс. руб.;
- снижение управленческих расходов повысило прибыль от продаж на 3751 тыс. руб.

Представим влияние факторов на прибыль от продаж в виде гистограммы, которая представлена на рисунке 8.

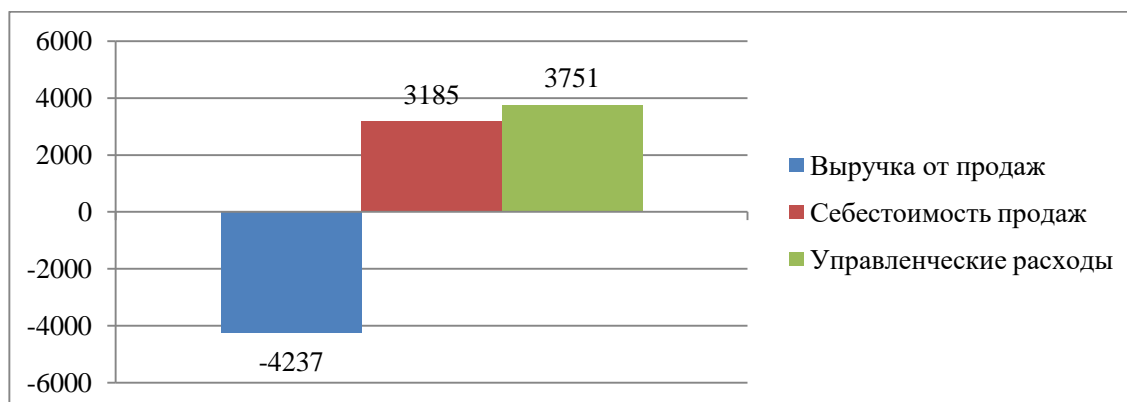


Рисунок 8 – Влияние факторов на прибыль от продаж ООО «Ритейл Групп» за 2021-2022 гг.

Таким образом, положительное влияние на динамику прибыли от продаж оказали снижение себестоимости продаж и управленческих расходов ООО «Ритейл Групп», а снижение выручки снизил прибыль от продаж в 2022 году относительно 2021 года.

«Еще одним из показателей результативности деятельности организации является рентабельность. По данным отчета о финансовых результатах можно проанализировать динамику рентабельности продаж, чистой рентабельности и влияние факторов на изменение этих показателей» [13, с. 79].

«Показатели рентабельности характеризуют эффективность работы организации в целом, доходность различных направлений деятельности (производственной, коммерческой, инвестиционной). Они более полно, чем прибыль, позволяют оценить окончательные результаты хозяйствования, потому что их величина показывает соотношение эффекта с наличными или потребленными ресурсами. Эти показатели используют для оценки деятельности организации и как инструмент в инвестиционной политике и ценообразовании» [13, с. 79].

«Анализ динамики абсолютных показателей финансового результата деятельности организации следует дополнять анализом относительных показателей рентабельности при наличии возможности для сопоставления в различных разрезах. Это позволяет оценить уровень эффективности работы хозяйствующего субъекта и использования ресурсов, а также прибыль, полученную им с каждого рубля средств, вложенных в активы. В анализе финансовых результатов деятельности могут использоваться следующие группы показателей рентабельности:

- рентабельность реализации (оборота, продаж);
- рентабельность активов (экономическая рентабельность);
- рентабельность затрат на производство и реализацию продукции (затратоотдача);
- рентабельность собственного капитала;
- чистая рентабельность и др.» [13, с. 79].

Далее представим подсчитанные показатели в виде таблицы 8.

Таблица 8 – Показатели, характеризующие прибыльность (рентабельность) «Ритейл Групп»

| Показатель                       | 2020  | 2021  | 2022  | Отклонение<br>2021 от 2020 | Отклонение<br>2022 от<br>2021 |
|----------------------------------|-------|-------|-------|----------------------------|-------------------------------|
| <b>Общие показатели</b>          |       |       |       |                            |                               |
| Рентабельность продаж            | 6,17  | 9,76  | 18,58 | 3,59                       | 8,82                          |
| Бухгалтерская рентабельность     | 2,96  | 7,49  | 18,22 | 4,53                       | 10,73                         |
| Чистая рентабельность            | 0,98  | 5,32  | 17,44 | 4,34                       | 12,12                         |
| Валовая рентабельность           | 16,76 | 19,25 | 18,58 | 2,49                       | -0,67                         |
| <b>Частные показатели</b>        |       |       |       |                            |                               |
| Затратоотдача                    | 6,58  | 10,81 | 22,81 | 4,23                       | 12                            |
| Рентабельность оборотных активов | 0,02  | 0,13  | 0,44  | 0,11                       | 0,31                          |

Из таблицы видно, что по всем показателям происходит рост рентабельности, за исключением небольшого спада валовой рентабельности на 0,67% в 2022 году по сравнению с предыдущим.

Динамика общих показателей рентабельности ООО «Ритейл Групп» представлена на рисунке 9.

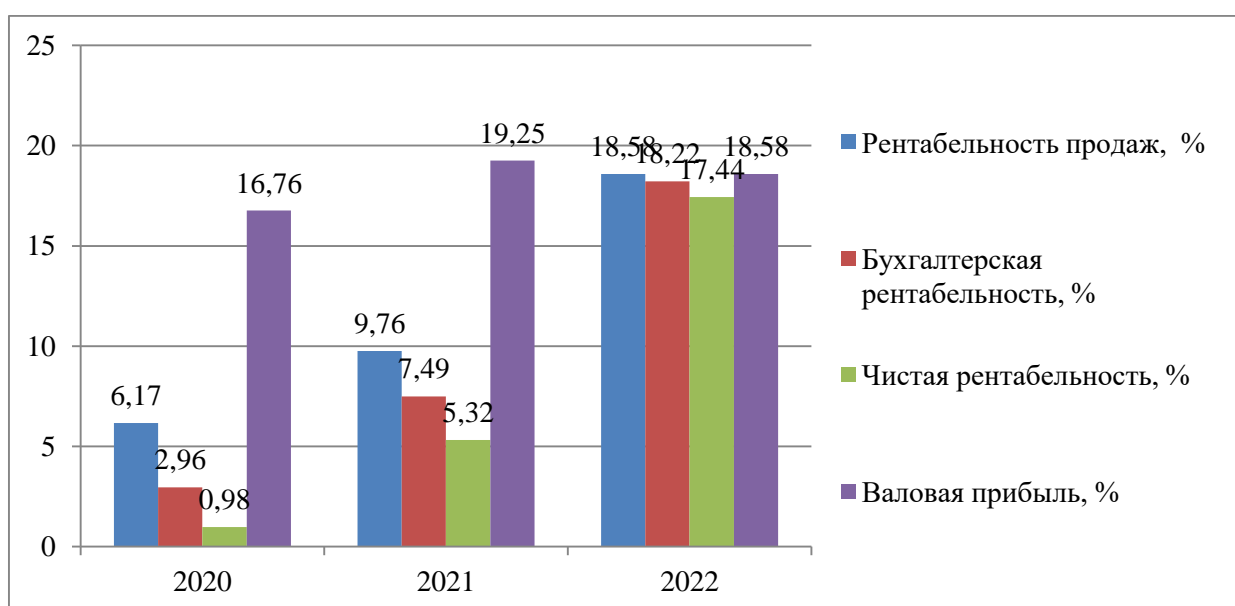


Рисунок 9 – Динамика общих показателей рентабельности ООО «Ритейл Групп» за 2020 г.-2022 г.

За анализируемый период рентабельность продаж имеет положительное значение. Также наблюдается рост: в 2021 году – на 3,59%, в 2022 году – на 8,82%. На конец 2022 года организация ООО «Ритейл Групп» получала 19 коп. прибыли с каждого 1 руб. выручки.

За анализируемый период с бухгалтерской рентабельностью произошли следующие изменения: в 2021 году – рост на 4,53%, в 2022 году – на 10,73% %. На конец 2022 года организация получала 18 коп. прибыли с каждого 1 руб. дохода после выплаты налога.

За анализируемый период у чистой рентабельности наблюдается рост в 2021 году на 4,34%, в 2022 на 12,12%. На конец 2022 года организация ООО «Ритейл Групп» получала 17 коп. прибыли с каждого 1 руб. чистой прибыли.

За анализируемый период валовая рентабельность имеет положительное значение. В 2021 году наблюдается рост на 2,49%, в 2022 году – спад на 0,67%, что говорит о снижении себестоимости и росте эффективности ООО «Ритейл Групп». На конец 2022 года организация ООО «Ритейл Групп» получала 18 коп. прибыли с каждого 1 руб. валовой прибыли.

За анализируемый период коэффициент затратоотдачи имеет положительное значение. При этом наблюдается дальнейшее увеличение: в 2021 году – на 12%, в 2022 году – на 0,4%. Увеличение уровня затратоотдачи является положительной тенденцией, так как увеличивается сумма товарооборота, соответственно, увеличивается и сумма прибыли предприятия ООО «Ритейл Групп». На конец 2022 года организация получала 23 коп. прибыли с каждого 1 руб. затрат на производство.

В целом по деятельности предприятия ООО «Ритейл Групп» за 2022 год наблюдается положительная рентабельность. Но отмечается небольшой спад валовой рентабельности.

По результатам написания второго раздела можно сделать следующие выводы.

ООО «Ритейл Групп» в отчетном году несмотря на снижение показателя выручки, предприятие улучшила показатели эффективности своей

хозяйственной деятельности, за счет снижения затрат и повышения рентабельности продаж до средних показателей.

В результате горизонтального анализа были выявлена в основном положительная тенденция финансовых результатов ООО «Ритейл Групп». В течение всего анализируемого периода выручка предприятия имеет смешанную динамику сначала возрастая и потом падая, что в последствии может отрицательно сказаться на качестве финансовых результатов ООО «Ритейл Групп». В течение анализируемого периода прибыль до налогообложения и чистая прибыль у предприятия всегда положительна, и она постепенно увеличивается.

Вертикальный анализ также продемонстрировал такую же динамику в разрезе удельного веса. За 2021 и в 2022 годах удельный вес себестоимости продаж от основной деятельности составлял больше 86%. Расходы по основному виду деятельности в течение всего анализируемого периода были значительно выше расходов по прочей деятельности, это положительно характеризует качество расходов и их структуру на предприятия ООО «Ритейл Групп». Также можно заметить, что удельный вес себестоимости продаж значительно выше удельного веса управленческих расходов.

Факторный анализ показал, что негативное влияние на прибыль от продаж оказало снижение выручки ООО «Ритейл Групп». Положительное влияние на динамику прибыли от продаж оказали снижение себестоимости продаж и управленческих расходов ООО «Ритейл Групп», а снижение выручки снизил прибыль от продаж в 2022 году относительно 2021 года.

Проанализировав отчет о финансовых результатах ООО «Ритейл Групп» за анализируемый период можно сделать вывод о том, что предприятие работает эффективно в течение всего анализируемого периода, так как прибыль от продажи и чистая прибыль увеличиваются несмотря на падение выручки в 2022 году, но отмечается небольшой спад валовой рентабельности.

### **3 Пути роста финансовых результатов деятельности ООО «Ритейл Групп»**

#### **3.1 Повышение финансовых результатов деятельности за счет выявления резервов снижения себестоимости**

Финансовые результаты деятельности предприятия действительно играют важную роль в его функционировании и развитии. Получение прибыли является главной целью любого предприятия, поскольку это позволяет ему не только продолжать свою деятельность, но и рассчитывать на развитие и рост.

Однако, важно понимать, что прибыль не является самоцелью, а лишь средством для достижения более крупных целей, таких как инвестирование в развитие производства, улучшение качества продукции, расширение географии продаж и т.д. Таким образом, прибыль должна рассматриваться как своего рода индикатор успешной деятельности предприятия и стимул для его дальнейшего развития.

В то же время убытки также играют важную роль в жизни предприятия. Они помогают выявлять ошибки и просчеты в стратегии бизнеса, принимать правильные решения и корректировать курс развития. Убытки также могут стимулировать предприятие к поиску новых решений и применению более эффективных методов работы.

Таким образом, финансовые результаты деятельности предприятия являются ключевыми показателями его успеха и эффективности. Получение прибыли и достижение высокого уровня рентабельности являются главной целью бизнеса, но важно помнить, что эти показатели не могут быть достигнуты без постоянного анализа и управления всеми аспектами деятельности предприятия.

«В условиях современного состояния экономической нестабильности нашей страны инфляция ведет к тому, что увеличение прибыли происходит в

основном за счет роста цен на услуги, то есть за счет инфляционного наполнения прибыли» [24, с. 176].

С ростом конкуренции и насыщенности рынка товарами, ценовой фактор уже не является главным фактором, определяющим прибыль предприятия. Вместо этого на первый план выходит снижение себестоимости, которое может достигаться различными способами.

Повышение эффективности производства позволяет снизить затраты на материалы, энергию, трудовые ресурсы и другие ресурсы, что в свою очередь позволяет снизить себестоимость продукции. Оптимизация расходов на оплату труда, улучшение организации производства и сбыта продукции, а также рациональное использование имеющихся ресурсов также способствуют снижению себестоимости.

Кроме того, «целесообразное отнесение ряда расходов на оплату из прибыли предприятия также может способствовать улучшению финансовых результатов» [23, с. 118]. Это, в частности, может относиться к расходам на научно-исследовательские работы, маркетинговые мероприятия и другие расходы, которые могут повышать конкурентоспособность продукции и общую эффективность деятельности предприятия.

«Главная цель выявления основных причин, влекущих за собой снижение финансовых результатов деятельности предприятия– это разработка комплекса мероприятий, направленного на уменьшение их отрицательного воздействия на прибыль и рентабельность деятельности.

Мероприятия по улучшению финансовых результатов деятельности для каждого конкретного предприятия уникальны и разрабатываются с учетом сложившегося его финансово-экономического состояния» [19, с. 86].

Низкие показатели рентабельности предприятия ООО «Ритейл Групп» свидетельствуют о неэффективном использовании оборотного капитала, неправильно организованной производственной деятельности.

Улучшение данных показателей приведет к более выгодному положению предприятия для кредиторов и заемщиков, повысит ликвидность ее активов,

увеличит объем использования оборотных средств, обеспечит финансовую стабильность и конкурентоспособность.

Также, в результате проведенного анализа финансовых результатов ООО «Ритейл Групп» было установлено увеличение себестоимости в том числе за счет роста расходов.

Себестоимость является одной из основных частей хозяйственной деятельности предприятия. «Под себестоимостью понимаются выраженные в денежной форме затраты на производство и реализацию продукции. Чем меньше себестоимость, тем больше прибыль, и наоборот» [12, с. 127].

Для того, чтобы снизить себестоимость продукции можно предложить несколько вариантов мероприятий:

- «внедрение технологий, позволяющих использовать такие же материалы, при построении структуры производства таким образом, что ресурсы будут тратиться в меньшем количестве, либо будут использоваться более энергозатратные методы производства;
- применение новых видов сырья;
- поиск организационных резервов, которые способны увеличить производительность, при этом рост затрат для производства должен быть минимальным» [24, с. 176].

Таким образом, снижение себестоимости продукции является основным путем для получения прибыли в условиях высокой конкуренции на рынке. Оптимизация производства, рациональное использование ресурсов и целесообразное отнесение ряда расходов на оплату из прибыли могут помочь предприятию достичь эффективности и конкурентоспособности.

Из анализа 2 главы видно, что на 2022 год произошёл спад выручки ООО «Ритейл Групп». Поэтому предлагаем выявить резервы по себестоимости.

Для выявления резервов по себестоимости предоставляемых услуг проведем анализ состава и структуры затрат по видам услуг в расчете на единицу заключенных договоров ООО «Ритейл Групп», который представлен в таблице 9.



Таблица 9 – Состав и структура затрат на единицу выполненных услуг ООО «Ритейл Групп», руб.

| Показатели                                  | Поставка расходных материалов |       |            | Поставка запасных частей |       |            | Прочие услуги |       |            |
|---|-------------------------------|-------|------------|--------------------------|-------|------------|---------------|-------|------------|
|   | План                          | Факт  | Отклонение | План                     | Факт  | Отклонение | План          | Факт  | Отклонение |
| Количество заключенных договоров, ед.       | 49                            | 57    | 8          | 32                       | 37    | 5          | 60            | 45    | -15        |
| Расходы всего, руб.                         | 24959                         | 31480 | 6521       | 58711                    | 58487 | -224       | 45501         | 46471 | 970        |
| Оплата труда с начислениями, руб.           | 7665                          | 9877  | 2212       | 19198                    | 20327 | 1129       | 19599         | 20465 | 866        |
| Материальные затраты, руб.                  | 7897                          | 5627  | -2269      | 16282                    | 16857 | 575        | 12203         | 12181 | 22         |
| Организация производства и управления, руб. | 9397                          | 15976 | 6579       | 23231                    | 21303 | -1928      | 13699         | 13825 | 126        |

Анализ данных в таблице 9 показывает, что по поставке расходных материалов компанией ООО «Ритейл Групп» допущен перерасход затрат по оплате труда на 2213 р., и по организации производства и управления затраты увеличились на 6579 р.

В ООО «Ритейл Групп» возникло превышение расходов на оплату труда в размере 1129 р. и материалы на 575 р. по отношению к оказанным ими услугам. Кроме того, на предприятии также наблюдался перерасход по оплате труда на 866 р, по материалам на 22 р. и рост на 126 р. по оплате за производство и управление.

Резерв может быть оценен путем сопоставления плановых и фактических расходов на оплату труда, таким образом, резерв снижения этих расходов составит:

– по поставке расходных материалов:

$$9877 - 7665 = 2212 \text{ руб.} \times 57 \text{ ед.} = 126084 \text{ р.};$$

– по поставке запасных частей:

$$20327 - 19158 = 1129 \text{ руб.} \times 37 \text{ ед.} = 41773 \text{ р.};$$

– по прочим услугам:

$$20465 - 19599 = 866 \text{ руб.} \times 45 \text{ ед.} = 38970 \text{ р.}$$

Итого резерв снижения по заработной плате составит:

$$126084 + 41773 + 38970 = 206227 \text{ р./1000} = 206,227 \text{ тыс. р.}$$

Резерв сокращения расходов на материалы можно определить, сравнив плановые и фактические затраты на работы и услуги. Поэтому резерв снижения себестоимости за счет сокращения расходов на эту статью составит:

– по поставке запасных частей:

$$16857 - 16282 = 575 \text{ руб.} \times 37 \text{ ед.} = 21275 \text{ р.};$$

– по прочим услугам:

$$12181 - 12203 = 22 \text{ руб.} \times 45 \text{ ед.} = 990 \text{ р.}$$

Итого резерв снижения себестоимости по работам и услугам составит:

$$21275 + 990 = 22265 \text{ р./1000} = 22,265 \text{ тыс. р.}$$

По статье затрат организация производства и управления перерасход составил за услуги по поставке расходных материалов на сумму 6579 р. и по прочим услугам – 45 р.

Поэтому резерв снижения себестоимости по данной статье затрат составит:

– поставке расходных материалов:

$$15976 - 9397 = 6579 \text{ руб.} \times 57 \text{ ед.} = 375003 \text{ р.};$$

– по прочим услугам:

$$13825 - 13699 = 126 \text{ руб.} \times 45 \text{ ед.} = 5670 \text{ р.}$$

Итого резерв снижения себестоимости по данной статье затрат:

$$375003 + 5670 = 380673 \text{ р./1000} = 380,673 \text{ тыс. р.}$$

Следовательно, общий резерв сокращения составит:

$$206,227 + 22,265 + 380,673 = 609,165 \text{ тыс. р.}$$

Таким образом, ООО «Ритейл Групп» удастся снизить свои расходы на общую сумму 609,165 тыс. р. (округленно 609 тыс. р.) за счет снижения заработной платы на 206,227 тыс. р., уменьшения стоимости работ и услуг на 22,265 тыс. р., а также снижения затрат на организацию производства и управления на 380,673 тыс. р.

### **3.2 Мероприятие по снижению просроченной дебиторской задолженности**

Кредиторская задолженность является самым выгодным источником заемного капитала для дебиторов, поэтому в условиях договора с контрагентами необходимо указывать сроки погашения для отслеживания сроков оплаты и предусмотреть штрафные санкции на случай нарушения условий договора.

Проблемой ООО «Ритейл Групп» является большая кредиторская задолженность, которая отрицательно сказывается на финансовом положении предприятия. Рост задолженности хозяйствующего субъекта перед своими кредиторами свидетельствует об увеличении зависимости предприятия от заемных средств и ухудшении финансового положения и в целом носит негативный характер. В связи с чем рекомендуется внедрение мероприятий по снижению кредиторской задолженности.

Эффективно управлять долгами предприятия ООО «Ритейл Групп» в первую очередь поможет определение их оптимальной структуры для предприятия и в конкретной ситуации.

«Для того, чтобы отношения с кредиторами соответствовали целям обеспечения финансовой устойчивости предприятия и увеличению ее прибыльности и конкурентоспособности, необходимо выработать четкую стратегическую линию в отношении характера привлечения и использования заемного капитала» [17, с. 156].

Для исправления ситуации предлагается сформировать бюджет кредиторской задолженности, проанализировать соотношение дебиторской

и кредиторской задолженности и разработать мероприятия по повышению эффективности управления кредиторской задолженностью. Это позволит улучшить финансовое положение организации за счет снижения обязательств по кредиторской задолженности (рисунок 10).

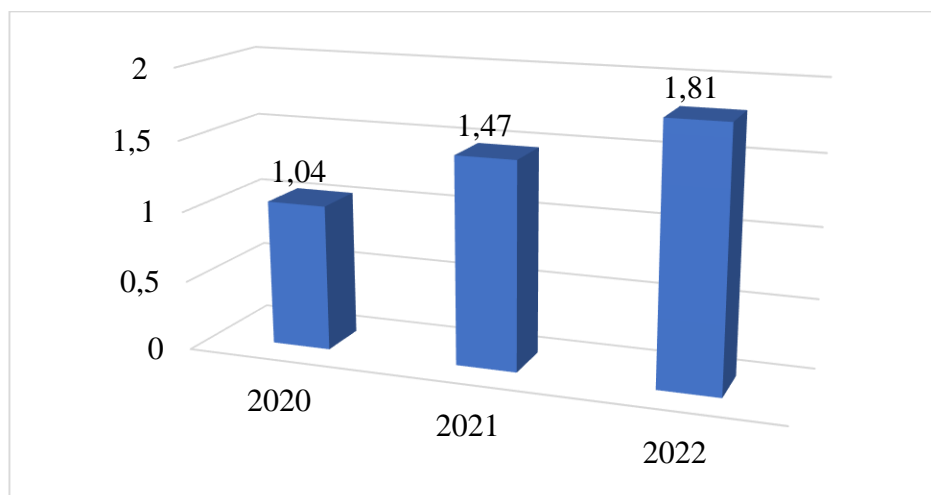


Рисунок 10 – Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности компании ООО «Ритейл Групп»

Как видим, из расчетов показатели коэффициента за рассматриваемый период увеличиваются, что свидетельствует о необходимости принятия ряд исчерпывающих мер по погашению дебиторской задолженности покупателями ООО «Ритейл Групп»:

- необходимо вести график погашения дебиторской и кредиторской задолженности;
- проводить анализ исполнения договоров по своевременной оплате задолженности покупателями;
- ежемесячно проводить сверку расчетов с дебиторами;
- по долгам более 3 – месяцев отправить соответствующее письмо уведомление с требованием оплатить задолженность, в случае отсутствия положительного результата подготовить документы для взыскания долга в судебном порядке.

- просроченная дебиторская задолженность, у которой истек срок исковой давности и не реальна погашению, сформировать резервы по сомнительным долгам.
- ужесточить условия договора с недобросовестными покупателями, поставку товара недобросовестным покупателям осуществлять после внесения предоплаты;
- изучение, рейтинга платежеспособности и исполнительности будущих клиентов используя, интернет ресурсы, а именно сайты налоговой службы, реестры исполнительных производств на сайте ФССП, картотеку арбитражных дел и прочие.

Снижение дебиторской задолженности способствует увеличению активов, стабилизации и укреплению хозяйственной деятельности компании, а также появляются дополнительные возможности развития бизнеса ООО «Ритейл Групп»

Своевременно погашать кредиторскую задолженность, путем составления плана и графика погашения, не допускать нарушение условий договора с контрагентами. Погашенная вовремя кредиторская задолженность позволит избежать негативных последствий со стороны поставщиков и потерей денежных средств на оплату штрафных санкций.

Для погашения кредиторской задолженности целесообразно использование денежных средств, поступивших от покупателей в счет погашения дебиторской задолженности и денежных средств, находящихся на счетах предприятия;

- необходимо развивать доверительные отношения с покупателями для долгосрочного и продуктивного сотрудничества;
- сохранение постоянных клиентов и привлечение новых, путем разработки различных акций, скидок для постоянных покупателей и отправки email рассылок с условиями акций и скидок;
- разработать собственный сайт компании для продвижения товара, создание рекламы и запуск интернет продаж, это способствует

привлечению новых клиентов, росту товарооборота компании, упростит формирование и ускорит обработку заказов;

- постоянно проводить мониторинг рынка, проводить анализ работы конкурентов.

С целью снижения риска платежеспособности предприятия ООО «Ритейл Групп» предлагается реализовать мероприятие по снижению просроченной дебиторской задолженности.

«Управление дебиторской задолженностью непосредственно влияет на прибыльность и определяет кредитную политику, пути ускорения востребования долгов и уменьшения безнадежной задолженности, а также выбор условий поставок товаров, обеспечивающих гарантированное поступление денежных средств» [10, с. 74].

Основная проблема ООО «Ритейл Групп» заключается в том, что в договоре купли-продажи отсутствуют штрафные санкции за просрочку платежей со стороны покупателей. Для исправления ситуации предлагается включить в договор купли-продажи с юридическими лицами положение о неустойке в размере 0,5% от суммы просроченного платежа за каждый день просрочки.

Структура дебиторской задолженности ООО «Ритейл Групп» на конец 2022 г. представлена в таблице 10.

Таблица 10 – Структура дебиторской задолженности ООО «Ритейл Групп» на конец 2022 г.

| Срок возникновения дебиторской задолженности, дн. | Сумма дебиторской задолженности, тыс.руб. | Объем просроченной задолженности по договору, тыс.руб. | Период просрочки, дн. | Процент просроченной задолженности, % | Возможная сумма поступлений по процентам за просрочку платежа, тыс.руб. |
|---|---|--|-----------------------|---------------------------------------|---|
| 0-30  | 378,2                                     | 47,7   | 10                    | 12,61                                 | 9,54  |

Продолжение таблицы 10

| Срок возникновения дебиторской задолженности, дн. | Сумма дебиторской задолженности, тыс.руб. | Объем просроченной задолженности и по договору, тыс.руб. | Период просрочки, дн. | Процент просроченной задолженности, % | Возможная сумма поступлений по процентам за просрочку платежа, тыс.руб. |
|---|---|--|-----------------------|---------------------------------------|---|
| 30-60   | 2282,4                                    | 147,6  | 7                     | 6,47                                  | 20,66   |
| 60-90   | 2783,8                                    | 183  | 6                     | 6,57                                  | 21,96   |
| 90-120  | 3180,5                                    | 137,3  | 10                    | 4,32                                  | 27,46   |
| 120-150   | 1516,9                                    | 275  | 11                    | 18,13                                 | 60,5  |
| 150-180   | 708,2                                     | 269,2  | 8                     | 38,01                                 | 43,07   |
| Всего   | 10850                                     | 1059,8   |                       | 9,77                                  | 183,19  |

На конец 2022 года система дебиторской задолженности ООО «Ритейл Групп» представлена на рисунке 11. При этом сумма просроченной долгосрочной дебиторской задолженности ООО «Ритейл Групп» составила 1059,8 тыс. руб. Для снижения потерь от неурегулированности дебиторской задолженности руководству ООО «Ритейл Групп» предлагается ее застраховать.

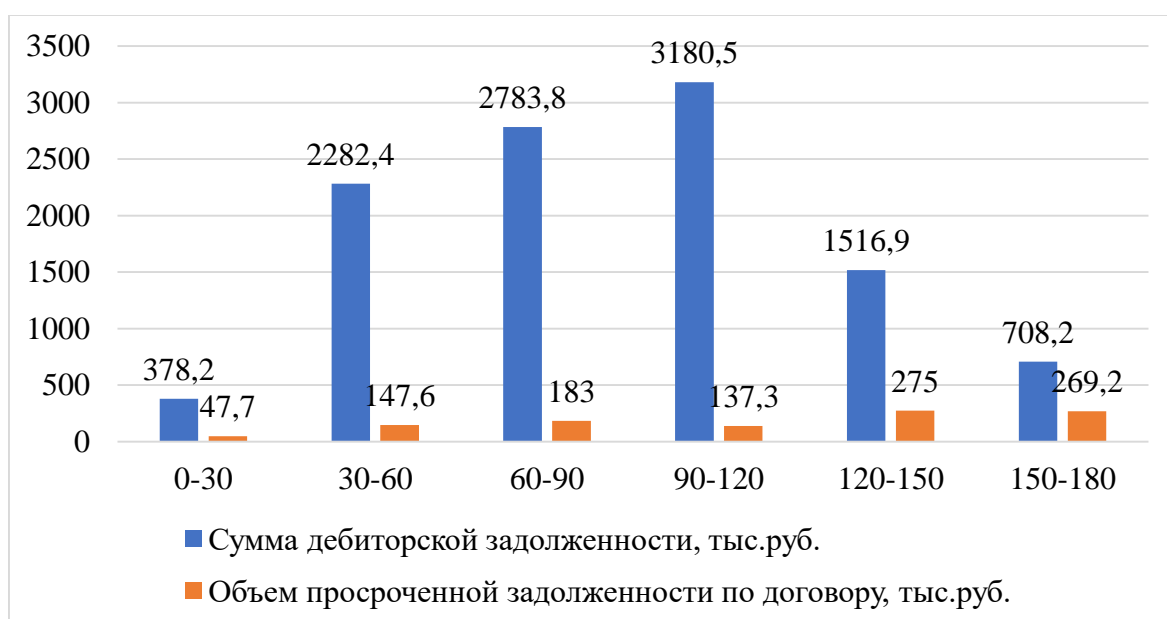


Рисунок 11 – Структура дебиторской задолженности ООО «Ритейл Групп» на конец 2022 г.

«Страхование дебиторской задолженности имеет преимущества и недостатки. Преимуществами страхования дебиторской задолженности являются:

- повышение финансовой независимости хозяйствующего субъекта;
- хозяйствующему субъекту, застраховавшему свою дебиторскую задолженность значительно проще получить более выгодные условия по банковским кредитам;
- возрастает возможность активно развивать рынки сбыта» [12, с. 183].

В настоящее время на рынке страхования дебиторской задолженности в Тольятти участвуют ООО «ИнвестСтрах» и ООО «ИнкомСтрах».

При первом обращении ООО «Ритейл Групп» в страховую компанию «потребуется представить следующие документы:

- общие сведения об организации;
- планируемый объем выручки в будущем периоде;
- информацию об убытках;
- реестр старения дебиторской задолженности.

На основе представленных документов страховая компания рассчитывает абсолютные и относительные показатели состояния, структуры и движения дебиторской задолженности, которые позволяют определить реальную дебиторскую задолженность.

Страховая компания приступает к оценке кредитных рисков покупателей и устанавливает им кредитные лимиты, только после оценки качества кредитного портфеля и финансовой отчетности. Размер кредитных лимитов покупателей будет зависеть не только от данных финансовой отчетности, но и от состояния рынка. После установления кредитных лимитов покупателей определяется размер страховой премии и подписывается договор страхования. При страховании дебиторской задолженности могут использоваться полисная и генеральная схемы страхования.

При использовании полисной схемы страховой полис выписывается на каждую сделку с рассрочкой платежа. Он считается действительным после



оплаты страховой премии. Схема включает шесть этапов сделки по страхованию дебиторской задолженности» [20, с. 116], как представлено на рисунке 12.

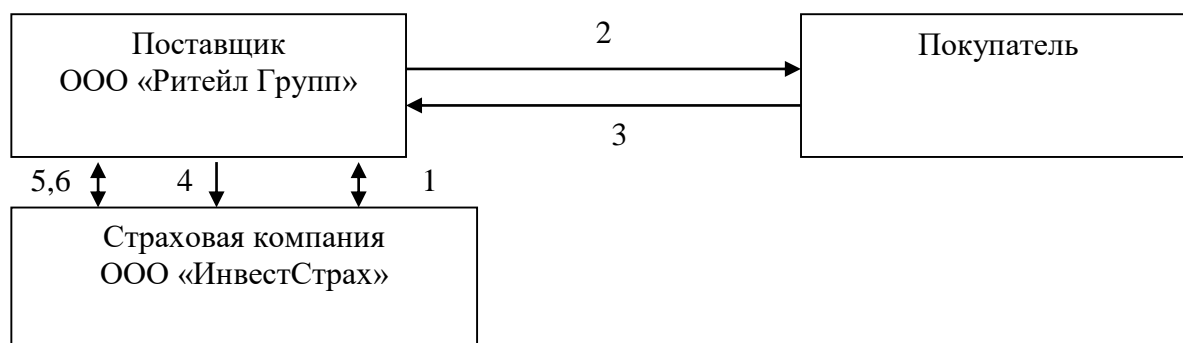


Рисунок 12 – Схема этапов страхования дебиторской задолженности

Обозначения на рисунке:

- 1 — предприятие заключает договор страхования дебиторской задолженности;
- 2 — предприятие отгружает товар покупателю;
- 3 — предприятие уведомляет покупателя об обеспечении его кредита, если такая мера предусмотрена договором страхования;
- 4 — предприятие передает страховой компании два экземпляра оригиналов счетов-фактур и выплачивает страховую премию;
- 5 — страховая компания ООО «ИнвестСтрах» следит за соблюдением кредитных линий;
- 6 — при наступлении страхового случая страховая компания перечисляет поставщику услуг обусловленную договором сумму.

В рамках реализации предложенного мероприятия ООО «Ритейл Групп» «обязано в течение месяца сообщить страховой компании о возникновении просроченной дебиторской задолженности по застрахованным покупателям, а также направлять письменное требование о компенсации убытков и их детальное описание. Если клиент признается банкротом, то страховой случай считается с момента вынесения судом решения» [4].

«Страховым случаем при страховании дебиторской задолженности считается просрочка покупателем платежа по оплате или его банкротство» [13, с. 86].

Расчет платежей по страхованию дебиторской задолженности и возможная сумма страховых выплат приведен в таблице 11.

Таблица 11 – Расчет платежей по страхованию дебиторской задолженности и возможная сумма страховых выплат, тыс.руб.

| Наименование показателя                 | Сумма задолженности | Страховая премия | Просроченная задолженность | Страховые выплаты | Превышение страховых премий над страховыми выплатами |
|---|---------------------|------------------|----------------------------|-------------------|--|
| Краткосрочная дебиторская задолженность | 10850               | 542,5            | 1059,8                     | 1059,8            | 517,3  |
| Всего                                   | 10850               | 542,5            | 1059,8                     | 1059,8            | 517,3  |

ООО «Инвестстрах» взимает страховую премию в размере 5%. Это означает, что общая премия по краткосрочной дебиторской задолженности составляет 1059,8 тыс. руб. По краткосрочной дебиторской задолженности за оцениваемый период образовалась просроченная краткосрочная задолженность в размере 1059,8 тыс. руб.

После того как ООО «Инвестстрах» подтвердит неоплату этой суммы, она будет выплачена.

Разница между страховыми взносами и страховыми выплатами составит 517,3 тыс. руб. Если в 2022 году норма доходности составит 18,58%, то прибыль будет равна 96,11 тыс. руб.

После реализации стратегий, направленных на снижение дебиторской задолженности, мы определим полный экономический эффект в таблице 12.

Таблица 12 – Расчет экономического эффекта от реализации мероприятий по сокращению дебиторской задолженности, тыс.руб.

| Наименование мероприятий   | Значение показателя |
|--|---------------------|
| Мероприятие по внесению в договор на оказание услуг штрафных санкций за просрочку платежей | 183,19              |
| Мероприятие по страхованию дебиторской задолженности                                       | 96,11               |
| Итого  | 279,3               |

Внедрение в рамках договора на оказание услуг условия о неустойке за просрочку платежей приведет к дополнительному доходу в размере 183,19 тыс. руб. Кроме того, принятие меры по обеспечению дебиторской задолженности принесет прибыль в размере 96,11 тыс. р. Чистое увеличение доходов за счет этих двух инициатив оценивается в 279,3 тыс. р.

В обобщенном виде выявленные резервы роста прибыли ООО «Ритейл Групп» за счет реализации предлагаемых мероприятий представлены в таблице 13.

Таблица 13 – Прогноз резервов роста прибыли ООО «Ритейл Групп» за счет реализации предлагаемых мероприятий

| Показатели                      | 2022 год | Прогнозные данные (2023 год) | Отклонение (+,-) |
|---------------------------------|----------|------------------------------|------------------|
| Выручка от продаж, тыс. руб.    | 35294    | 35573,3                      | 279,3            |
| Себестоимость продаж, тыс. руб. | 28738    | 28129                        | -609             |
| Прибыль, тыс. руб.              | 6556     | 7444,3                       | 888,3            |
| Рентабельность продаж, %        | 18,58    | 20,92                        | 2,34             |

Анализ данных таблицы 13 показывает, что реализация ООО «Ритейл Групп» всех предложенных мероприятий приведет к резкому повышению рентабельности до 20,93%, увеличению прибыли на 888,3 тыс. руб. и значительному улучшению с 18,58%.

После выполнения всех рекомендованных действий ООО «Ритейл Групп» получит прирост прибыли в размере 888,3 тыс. р. Одновременно резко возрастет рентабельность продаж — до 20,92% с начального уровня 18,58%.

В третьей главе был разработан ряд мероприятий, направленных на улучшение, финансовых результатов.

Первым мероприятием является выявление резервов по себестоимости. ООО «Ритейл Групп» имеет потенциал для снижения затрат в сумме 609 165 тыс. р. (округляем до 609 тыс. р.) за счет уменьшения заработной платы на 206 227 тыс. р.; сокращения работ и услуг на 22 265 тыс. р.; снижения производственных и управленческих расходов на 380 673 тыс. р.

Вторым мероприятием является снижение дебиторской задолженности. ООО «Ритейл Групп» необходимо серьезно сократить дебиторскую задолженность. Для этого необходимо включить в договор купли-продажи для юридических лиц условие о штрафных санкциях, согласно которому за каждый день просрочки будет начисляться 0,5% от суммы просроченного платежа. Это позволит получить дополнительный доход в размере 20,66 тыс. р. за просроченные платежи в течение 30–60 дней и возможный доход в размере 183,19 тыс. р. в целом от просроченных платежей.

За рассматриваемый период времени накопилось 1059,8 тыс. р. неоплаченных краткосрочных обязательств. Введение штрафов за несвоевременную оплату услуг приведет к значительной финансовой прибыли в размере 183,19 тыс. р. Кроме того, внедрение страхования дебиторской задолженности также принесет прибыль в размере 96,11 тыс. р. В итоге общая прибыль от реализации этих двух мероприятий составит 279,3 тыс. р.

После выполнения всех рекомендованных действий ООО «Ритейл Групп» получит прирост прибыли в размере 888,3 тыс. р. Одновременно резко возрастет рентабельность продаж — до 20,92% с начального уровня 18,58%.

## Заключение

В первом разделе рассмотрены различные мнения о понятии финансовых результатов предприятия и объединив все мнения в единую мысль о том, что прибыль или убыток, полученные непосредственно от производственной деятельности организации за определенный календарный период. Получение прибыли, то есть положительного финансового результата, определяется как основная цель деятельности организации. В теории и на практике установлен ряд показателей прибыли, которые должны быть сформированы в бухгалтерском учете и отражены в финансовой отчетности.

Своевременная и адекватная оценка финансовых результатов повышает производительность как отдельных подразделений, так и всей организации. Кроме того, это позволяет проверить правильность ведения бухгалтерского учета, оценить компетентность контрольных служб, а также гарантировать бесперебойную работу предприятия. Изучение этих результатов позволяет определить прибыльность и эффективность компании, что очень важно для сторонних финансистов, пытающихся решить, стоит ли им вкладывать в нее свои деньги.

Все рассмотренные методы анализа финансовых результатов широко применяются компаниями из разных сфер деятельности, объединяет их – один источник информации – это бухгалтерская отчетность, на основании которой считаются ключевые финансовые показатели компании. В каждом методе есть свои преимущества и недостатки, это доказывает, что выбирать одну методику для оценки финансового результата коммерческой компании некорректно.

Основным видом деятельности ООО «Ритейл Групп» является «Торговля розничная прочая в неспециализированных магазинах». ООО «Ритейл Групп» в отчетном году несмотря на снижение показателя выручки, предприятие улучшила показатели эффективности своей хозяйственной деятельности, за счет снижения затрат и повышения рентабельности продаж до средних показателей.

В результате горизонтального анализа были выявлена в основном

положительная тенденция финансовых результатов ООО «Ритейл Групп». В течение всего анализируемого периода выручка предприятия имеет смешанную динамику сначала возрастая и потом падая, что в последствии может отрицательно сказаться на качестве финансовых результатов ООО «Ритейл Групп». В течение анализируемого периода прибыль до налогообложения и чистая прибыль у предприятия всегда положительна, и она постепенно увеличивается, в 2021 году чистая прибыль увеличилась на 543,11%, а в 2022 года она увеличилась – на 192,73%, таким образом, предприятия ООО «Ритейл Групп» финансово устойчиво за счет основной деятельности.

Вертикальный анализ также продемонстрировал такую же динамику в разрезе удельного веса. За 2021 и в 2022 годах удельный вес себестоимости продаж от основной деятельности составлял больше 86%. Расходы по основному виду деятельности в течение всего анализируемого периода были значительно выше расходов по прочей деятельности, это положительно характеризует качество расходов и их структуру на предприятия ООО «Ритейл Групп». Также можно заметить, что удельный вес себестоимости продаж значительно выше удельного веса управленческих расходов.

Факторный анализ показал, что негативное влияние на прибыль от продаж оказало снижение выручки ООО «Ритейл Групп». Положительное влияние на динамику прибыли от продаж оказали снижение себестоимости продаж и управленческих расходов ООО «Ритейл Групп», а снижение выручки снизил прибыль от продаж в 2022 году относительно 2021 года.

Проанализировав отчет о финансовых результатах ООО «Ритейл Групп» за анализируемый период можно сделать вывод о том, что предприятие работает эффективно в течение всего анализируемого периода, так как прибыль от продажи и чистая прибыль увеличиваются несмотря на падение выручки в 2022 году.

Анализ рентабельности отчёта о финансовых результатах ООО «Ритейл Групп» говорит нам о том, что состояние предприятия значительно улучшалось

в течение анализируемого периода. Но отмечается небольшой спад валовой рентабельности.

В третьей главе был разработан ряд мероприятий, направленных на улучшение финансовых результатов.

Первым мероприятием является выявление резервов по себестоимости.

Первым мероприятием является выявление резервов по себестоимости. ООО «Ритейл Групп» имеет потенциал для снижения затрат в сумме 609 165 тыс. р. (округляем до 609 тыс. р.) за счет уменьшения заработной платы на 206 227 тыс. р.; сокращения работ и услуг на 22 265 тыс. р.; снижения производственных и управленческих расходов на 380 673 тыс. р.

Вторым мероприятием является снижение дебиторской задолженности. ООО «Ритейл Групп» необходимо серьезно сократить дебиторскую задолженность. Для этого необходимо включить в договор купли-продажи для юридических лиц условие о штрафных санкциях, согласно которому за каждый день просрочки будет начисляться 0,5% от суммы просроченного платежа. Это позволит получить дополнительный доход в размере 20,66 тыс. руб. за просроченные платежи в течение 30–60 дней и возможный доход в размере 183,19 тыс. р. в целом от просроченных платежей.

За рассматриваемый период времени накопилось 1059,8 тыс. р. непоплаченных краткосрочных обязательств. Введение штрафов за несвоевременную оплату услуг приведет к значительной финансовой прибыли в размере 183,19 тыс. р. Кроме того, внедрение страхования дебиторской задолженности также принесет прибыль в размере 96,11 тыс. р. В итоге общая прибыль от реализации этих двух мероприятий составит 279,3 тыс. р.

После выполнения всех рекомендованных действий ООО «Ритейл Групп» получит прирост прибыли в размере 888,3 тыс. р. Одновременно резко возрастет рентабельность продаж — до 20,92% с начального уровня 18,58%.

## Список используемой литературы и используемых источников

1. Абрамушкина Л. В. Источники информации для анализа финансового состояния // E-Scio. 2020. № 4(43). С. 372-380.
2. Адаменко А. А. Элементы отчета о финансовых результатах, их характеристика // Естественно-гуманитарные исследования. 2020. № 27(1). С. 252-256.
3. Акатьева М.Д. Принципы бухгалтерского учета: ретроспектива формирования и современные тенденции // Международный бухгалтерский учет. 2017. Т. 20. Вып. 7. С. 370–384.
4. Аксенов Б. А. Особенности применения учетной политики в корпорации // Развитие экономической науки на транспорте: проблема оптимизации бизнеса: сборник научных статей V Международной научно-практической конференции, Санкт-Петербург, 13–14 октября 2016 года / Под редакцией Н.А. Журавлевой; ФГБОУ ВО «Петербургский государственный университет путей сообщения императора Александра I». Санкт-Петербург: Международный центр научно-исследовательских проектов, 2016. С. 12-17.
5. Бабалыкова И. А. Теоретико-методические аспекты формирования и использования информации о доходах организации // Вестник Академии знаний. 2020. № 4(39). С. 71-77.
6. Бацылева М. В. Формирование показателей отчета о финансовых результатах в системе бухгалтерской финансовой отчетности // Актуальные вопросы устойчивого развития России в контексте ключевых целей национальных проектов: материалы XVIII Всероссийской студенческой научно-практической конференции: в 2 ч., Челябинск, 23–24 апреля 2020 года. Челябинск: Челябинский филиал федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования "Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации", 2020. С. 120-122.



7. Бекирова К. Н. Отчет о финансовых результатах в системе российских и международных стандартов // Матрица научного познания. 2020. № 11. С. 79-82.

8. Бисаева З. М. Отчет о финансовых результатах предприятия и его роль в анализе финансового состояния // Актуальные вопросы современной экономики. 2020. № 1. С. 150-154.

9. Божченко В. Ю. Формирование отчета о финансовых результатах в соответствии с РСБУ и МСФО // Путь в науку. Современная национальная экономика: молодые ученые - новый взгляд: Материалы Международной очно-заочной олимпиады студенческих научных проектов, Орёл, 13–14 апреля 2020 года / Под общей редакцией Е.П. Лидинфа. Орёл: Орловский государственный университет имени И.С. Тургенева, 2020. С. 112-115.

10. Додыханов Р. Т. Аудит отчета о финансовых результатах торговой организации // Проблемы и перспективы развития экономического контроля и аудита в России: Сборник статей по материалам XI Всероссийской научно-практической конференции молодых ученых, Краснодар, 18 марта 2020 года. Краснодар: Кубанский государственный аграрный университет имени И.Т. Трубилина, 2020. С. 14-21.

11. Доренская И. Н. Бухгалтерская отчетность как основной источник информации для анализа финансового состояния предприятия // Исследования молодых ученых: Материалы международной студенческой научно-практической конференции, Курск, 09 апреля 2020 года. Курск: Закрытое акционерное общество "Университетская книга", 2020. С. 178-183.

12. Дружиловская Т.Ю., Дружиловская Э.С. История оценки в бухгалтерском учете как отражение причинно-следственных связей между ее эволюцией и этапами развития мировой экономики // Международный бухгалтерский учет. 2020.Т.23. Вып.12. С.13831403.

13. Жмыхов А. В. Понятие и сущность прибыли организации. Роль отчета о финансовых результатах в управлении организацией // Научный вектор: Сборник научных трудов / Под научной редакцией Е.Н. Макаренко. Ростов-на-

Дону: Ростовский государственный экономический университет "РИНХ", 2020. С. 13-16.

14. Ивановская А. В. Нормативное регулирование представления информации в отчете о финансовых результатах: проблемы и решения // Вектор экономики. 2020. № 12(54). С. 2-10.

15. Измоденова Л. О. Особенности формирования упрощенной бухгалтерской (финансовой) отчетности на предприятиях малого бизнеса // Менеджмент и предпринимательство в парадигме устойчивого развития: Материалы III Международной научно-практической конференции, Екатеринбург, 28 мая 2020 года. Екатеринбург: Уральский государственный экономический университет, 2020. С. 84-88.

16. Кесян С. В. Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе: сравнение положений МСФО и РСБУ // Деловой вестник предпринимателя. 2021. № 3(1). С. 41-45.

17. Князева К. О. Современные подходы к анализу финансовой отчетности // Актуальные вопросы современной экономики. 2020. № 8. С. 34-37.

18. Курашова А. А. Состав и основные характеристики бухгалтерской отчетности // Colloquium-journal. 2020. № 7-6(59). С. 59-61.

19. Максакова О. В. Отчет о финансовых результатах: РСБУ и МСФО // Аллея науки. 2021. Т. 2. № 1(52). С. 3-6.

20. Мизиковский Е. А. Международные стандарты финансовой отчетности и современный бухгалтерский учет в России: учебник для вузов. М.: Магистр: ИНФРА-М, 2018. 560 с.

21. Овечкина Ю. С. Подходы к составлению отчета о финансовых результатах в российской и международной практике // Скиф. Вопросы студенческой науки. 2020. № 3(43). С. 108-112.

22. Покидова В. В. Особенности составления и предоставления отчёта о финансовых результатах // Академическая публицистика. 2021. № 4. С. 318-321.

23. Попов А.Ю., Большакова Е.Л. Нормативные основы учета финансовых результатов. В сборнике: современная экономика: актуальные вопросы,

достижения и инновации. сборник статей XXI Международной научно-практической конференции. 2018. С. 60-64.

24. Решетняк Л. А. Информационно-аналитическое значение отчета о финансовых результатах для управленцев // Инновации в АПК: проблемы и перспективы. 2020. № 3(27). С. 172-181.

25. Родионова Д. А. Бухгалтерская отчетность как основной источник информации // Управление социально-экономическим развитием регионов: проблемы и пути их решения: Сборник статей 10-й Международной научно-практической конференции, Курск, 06 октября 2020 года. Курск: Курский филиал федерального государственного образовательного бюджетного учреждения высшего образования "Финансовый университет при правительстве Российской Федерации", 2020. С. 395-399.

26. Рябова М. А. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: учебное пособие. Ульяновск: УлГТУ, 2021. 214 с.

27. Саярсанова Л. И. Отчет о финансовых результатах и его аналитические возможности // Белгородский экономический вестник. 2020. № 4(100). С. 182-185.

28. Степанова К. В. Принципы формирования финансового результата коммерческой организации // Матрица научного познания. 2020. № 11. С. 110-112.

29. Тетерлева А. С. Международные стандарты финансовой отчетности. Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2019. 176 с.

30. Трофимова Л. Б. Международные стандарты финансовой отчетности: учебник и практикум для бакалавриата, специалитета и магистратуры. М.: Издательство Юрайт, 2019. 242с.

31. Федоренко Л. А. Бухгалтерская отчетность как источник информации о платежеспособности компании // NovaInfo.Ru. 2021. № 123. С. 11-19.

32. Хмара Д. С. К актуальным вопросам аналитических возможностей отчета о финансовых результатах экономических субъектов // Карельский научный журнал. 2020. Т. 9. № 1(30). С. 75-78.

33. Цорионова А. В. Роль отчета о финансовых результатах в оценке финансового состояния организации // Студенческие научные исследования: сборник статей III Международной научно-практической конференции, Пенза, 07 ноября 2020 года. Пенза: "Наука и Просвещение" (ИП Гуляев Г.Ю.), 2020. С. 69-73.

34. Чередникова А. А. Сравнительный анализ подходов к составлению отчета о финансовых результатах и отчета о совокупном доходе по РСБУ и МСФО // Экономика и бизнес: теория и практика. 2020. № 3-2(61). С. 204-208.

35. Шахмарданова З. И. Отчет о финансовых результатах // Форум молодых ученых. 2020. № 12(52). С. 545-547.

36. Шнайдер О. В. Практико-аналитический подход формирования финансовых показателей коммерческой организации // Jurnalul Umanitar Modern. 2020. Т. 3. № 1(3). С. 26-30.

Приложение А  
Бухгалтерский баланс ООО «Ритейл Групп»

| Пояснения <sup>1</sup> | Наименование показателя   | Код строки | На 31 декабря 2022 года | На 31 декабря 2021 год | На 31 декабря 2020 года |
|------------------------|---|------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|
| 1                      | 2   | 3          | 4                       | 5                      | 6                       |
| <b>АКТИВ</b>           |   |            |                         |                        |                         |
|                        | Материальные внеоборотные активы <sup>2</sup>                             | 1150       | 1 393                   | 2 234                  | 2 120                   |
|                        | Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы <sup>3</sup>      | 1170       | -                       | -                      | -                       |
|                        | Запасы  | 1210       | 21                      | 44                     | 1 316                   |
|                        | Денежные средства и денежные эквиваленты                                  | 1250       | 11 924                  | 14 707                 | 8 389                   |
|                        | Финансовые и другие оборотные активы <sup>4</sup>                         | 1230       | 1 749                   | 783                    | 4 324                   |
|                        | <b>БАЛАНС</b>   | 1600       | 15 087                  | 17 768                 | 16 149                  |
| <b>ПАССИВ</b>          |   |            |                         |                        |                         |
|                        | Капитал и резервы <sup>5</sup>  | 1300       | 9 273                   | 3 320                  | 2 017                   |
|                        | Целевые средства  | 1350       | -                       | -                      | -                       |
|                        | Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды | 1360       | -                       | -                      | -                       |
|                        | Долгосрочные заемные средства   | 1410       | -                       | -                      | -                       |
|                        | Другие долгосрочные обязательства   | 1450       | -                       | -                      | -                       |
|                        | Краткосрочные заемные средства  | 1510       | -                       | -                      | -                       |
|                        | Кредиторская задолженность  | 1520       | 950                     | 828                    | 737                     |
|                        | Другие краткосрочные обязательства  | 1550       | 4 864                   | 13 620                 | 13 395                  |
|                        | <b>БАЛАНС</b>   | 1700       | 15 087                  | 17 768                 | 16 149                  |

<sup>1</sup> Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу.

<sup>2</sup> Включая основные средства, незавершенные капитальные вложения в основные средства.

<sup>3</sup> Включая результаты исследований и разработок, незавершенные капитальные вложения в нематериальные.

<sup>4</sup> Включая дебиторскую задолженность.

<sup>5</sup> Некоммерческая организация вместо показателей "Капиталы и резервы" включает "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды".

Рисунок А.1-Баланс

Приложение Б

Отчёт о финансовых результатах ООО «Ритейл Групп» за 2021 г.

| <i>Пояснение<sup>2</sup></i> | <i>Наименование показателя</i>   | <i>Код строки</i> | <i>За 2021 г.</i> | <i>За 2020 г.</i> |
|------------------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <i>1</i>                     | <i>2</i>   | <i>3</i>          | <i>4</i>          | <i>5</i>          |
|                              | Выручка <sup>4</sup>   | 2110              | 39 531            | 33 384            |
|                              | Себестоимость продаж   | 2120              | (31 923)          | (27 789)          |
|                              | Валовая прибыль (убыток)   | 2100              | 7 608             | 5 595             |
|                              | Коммерческие расходы   | 2210              | (-)               | (-)               |
|                              | Управленческие расходы   | 2220              | (3 751)           | (3 534)           |
|                              | Прибыль (убыток) от продаж   | 2200              | 3 857             | 2 061             |
|                              | Доходы от участия в других организациях  | 2310              | -                 | -                 |
|                              | Проценты к получению   | 2320              | 321               | 78                |
|                              | Проценты к уплате  | 2330              | (-)               | (-)               |
|                              | Прочие доходы  | 2340              | 161               | -                 |
|                              | Прочие расходы   | 2350              | (1 379)           | (1 152)           |
|                              | <b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>   | 2300              | 2 960             | 987               |
|                              | Налог на прибыль <sup>3</sup>  | 2410              | (857)             | (660)             |
|                              | в т.ч.:  |                   |                   |                   |
|                              | текущий налог на прибыль   | 2411              | (-)               | (-)               |
|                              | отложенный налог на прибыль <sup>6</sup>   | 2412              | -                 | -                 |
|                              | Прочее   | 2460              | -                 | -                 |
|                              | <b>Чистая прибыль (убыток)</b>   | 2400              | 2 103             | 327               |
|                              | 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              | -                 | -                 |
|                              | Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода <sup>5</sup> | 2530              | -                 | -                 |
|                              | <b>Совокупный финансовый результат периода<sup>7</sup></b>   | 2500              | 2 103             | 327               |

Рисунок Б.1-Отчет

## Приложение В

### Отчёт о финансовых результатах ООО «Ритейл Групп» за 2022 г.

| <i>Пояснения<sup>6</sup></i> | <i>Наименование показателя</i>               | <i>Код строки</i> | <i>На 31 декабря 2022 года.</i> | <i>На 31 декабря 2021 года.</i> |
|------------------------------|--|-------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <i>1</i>                     | <i>2</i>                                     | <i>3</i>          | <i>4</i>                        | <i>5</i>                        |
|                              | Выручка <sup>7</sup>                         | 2110              | 35 294                          | 39 531                          |
|                              | Расходы по обычной деятельности <sup>8</sup> | 2120              | (28 738)                        | (35 674)                        |
|                              | Проценты по уплате                           | 2330              | (-)                             | (-)                             |
|                              | Прочие доходы                                | 2340              | 1 082                           | 482                             |
|                              | Прочие расходы                               | 2350              | (1 206)                         | (1 379)                         |
|                              | Налоги и прибыль (доходы) <sup>9</sup>       | 2410              | (276)                           | (857)                           |
|                              | <b>Чистая прибыль (убыток)</b>               | <b>2400</b>       | <b>6 156</b>                    | <b>2 103</b>                    |

<sup>6</sup> Указывается номер соответствующего пояснения к отчету о финансовых результатах.

<sup>7</sup> За минусом налога на прибыль.

<sup>8</sup> Включая себестоимость продаж, коммерческие и управленческие расходы.

<sup>9</sup> Включая текущий налог на прибыль, изменение отложенных налоговых обязательств и активов.

Рисунок В.1-Отчет