

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Факультет экономический
Кафедра финансы
Направление подготовки 38.03.01 – Экономика
Направленность (профиль) образовательной программы
Финансы и кредит

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Зав. кафедрой

_____ Е.А. Самойлова

« ____ » _____ 2019 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему: Управление финансами малого предприятия на примере
ИП Житова Л.А.

Исполнитель

студент группы 471-зб 1

10.06.2019

(подпись, дата)

Д.А. Мышкина

Руководитель

Доцент

10.06.2019

(подпись, дата)

Н. В. Шелепова

Нормоконтроль

ассистент

10.06.2019

(подпись, дата)

С. Ю. Колупаева

Благовещенск 2019

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Факультет экономический
Кафедра финансы
Направление подготовки 38.03.01 – Экономика
Направленность (профиль) образовательной программы
Финансы и кредит

УТВЕРЖДАЮ
Зав. кафедрой
_____ Е.А. Самойлова
« _____ » _____ 2019

ЗАДАНИЕ

К бакалаврской работе студента Мышкина Дарья Александровна

1. Тема бакалаврской работы Управление финансами малого предприятия на примере ИП Житова Л.А. Утверждено приказом от 01.04.2019 №732-Уч

2. Срок сдачи студентом законченной работы 10.06.2019

3. Исходные данные к бакалаврской работе: учебники, учебные пособия, статьи, периодические издания, электронные ресурсы

4. Содержание бакалаврской работы (проекта) (перечень подлежащих разработке вопросов): 1 Теоретические основы управления финансами малого предприятия 2. Анализ системы управления финансами ИП Житова Л.А. 3 Пути улучшения управления финансами ИП Житова Л.А.

5. Перечень материалов приложения:

Приложение А. Бухгалтерская отчетность ИП Житова Л.А.

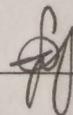
Приложение Б. Справка о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований

6. Консультанты по бакалаврской работе (с указанием относящихся к ним разделов) нет

7. Дата выдачи задания 10.03.2019

Руководитель бакалаврской работы: Шелепова Наталья Васильевна, доцент

Задание принял к исполнению (дата): 10.03.2019



РЕФЕРАТ

Бакалаврская работа содержит 70 с., 9 рисунков, 19 таблиц, 50 источников, 2 приложения

МАЛОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ, СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСАМИ МАЛОГО ПРЕДПРИЯТИЯ, ПОКАЗАТЕЛИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Цель бакалаврской работы состоит в выявлении путей улучшения управления финансами ИП Житова Л.А.

Объект бакалаврской работы – ИП Житова Л.А.

Предмет бакалаврской работы – управление финансами малого предприятия.

В первом разделе бакалаврской работы раскрыты теоретические основы управления финансами малого предприятия: было определено понятие малого предприятия, определена система управления финансами малого предприятия, представлены показатели эффективности финансовой деятельности предприятия.

Во втором разделе бакалаврской работы определены основные виды деятельности и организационная структура управления ИП Житова Л.А., проведен анализ основных экономических показателей деятельности, проведен анализ управления финансами.

Во третьем разделе бакалаврской работы предложены пути улучшения управления финансами ИП Житова Л.А., такие как предоставление скидок дебиторам и повышение прибыли (расширение ассортимента продаваемых товаров). Внедрение предложенных мероприятий приведет к увеличению выручки в 2019 году на 20,6 %, валовая прибыль повысится на 21,3 %, финансовый результат вырастет в 2 раза. Рентабельность продаж увеличится на 1,2 процентных пункта.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	5
1 Теоретические основы управления финансами малого предприятия	7
1.1 Понятие малого предприятия	7
1.2 Система управления финансами малого предприятия	12
1.3 Показатели эффективности финансовой деятельности предприятия	18
2 Анализ системы управления финансами ИП Житова Л.А.	25
2.1 Основные виды деятельности и организационная структура управления ИП Житова Л.А.	25
2.2 Анализ управления финансами ИП Житова Л.А.	31
2.3 Анализ эффективности использования финансовых ресурсов ИП Житова Л.А.	43
3 Пути улучшения управления финансами ИП Житова Л.А.	51
3.1 Выявление проблем в управлении финансами ИП Житова Л.А.	51
3.2 Разработка рекомендаций по улучшению управления финансами ИП Житова Л.А.	51
3.3 Оценка экономической эффективности представленных мероприятий	54
Заключение	60
Библиографический список	63
Приложение А Бухгалтерская отчетность ИП Житова Л.А.	67
Приложение Б Справка о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований	70

ВВЕДЕНИЕ

Малый бизнес – важная часть экономики любого государства, обеспечивающая значительную часть рабочих мест, обладающая гибкостью и социально-экономической эффективностью.

Успехи экономически развитых стран убедительно свидетельствуют, что малый бизнес занимает весьма важную роль в экономике государства.

Развитие малого бизнеса влияет на экономическое развитие страны в целом, насыщение рынка товарами и услугами необходимого качества, создание рабочих мест.

Развитие малого бизнеса решает многие социальные, экономические и другие проблемы. Все экономически развитые страны оказывают весомую поддержку развитию малого бизнеса, экономически активное население развитых стран все больше занимается малым предпринимательством, причем культура предпринимательства повышается с каждым поколением.

Развитие малого бизнеса как института необходимо уже потому, что малый бизнес даст жизнь крупномасштабным предприятиям, причем в союзе с крупными предприятиями получает значительную выгоду для себя и для всей рыночной экономики. Поэтому вопросы развития малого предпринимательства на сегодняшний день весьма актуальны, особенно для России, где малые предприятия еще весьма нуждаются в различного рода поддержке со стороны государства.

Предприятия малого бизнеса эффективны как в потребительской сфере, так и в сфере производства отдельных узлов, механизмов, полуфабрикатов и других компонентов, необходимых для выпуска конечной продукции, производство которых экономически невыгоден крупным предприятиям. Процесс управления финансами малого бизнеса это сложная система мероприятий.

Сегодня управление финансовой деятельностью предприятия является одной из ключевых задач стратегического и финансового менеджмента компании. Кризисные тенденции в экономике, перераспределение рынка,

изменения спроса, значительные колебания цен на ресурсы побуждают руководителей использовать наиболее современные и эффективные методы построения и реализации финансовых систем, что способно обеспечить компании на рынке устойчивое положение.

Цель бакалаврской работы состоит в выявлении путей улучшения управления финансами ИП Житова Л.А.

Для достижения данной цели определены следующие задачи:

– раскрыть теоретические основы управления финансами малого предприятия;

– провести анализ системы управления финансами ИП Житова Л.А.;

– предложить пути улучшения управления финансами ИП Житова Л.А.

Объект бакалаврской работы – ИП Житова Л.А.

Предмет бакалаврской работы – управление финансами малого предприятия.

Информационной базой исследования послужили суждения и выводы, которые содержатся в трудах зарубежных и отечественных авторов по исследуемой теме, а также нормативные материалы.

Практической базой работы являются данные бухгалтерской отчетности ИП Житова Л.А.: бухгалтерский баланс за 2016-2018 годы, а также отчет о финансовых результатах.

Метод исследования: анализ абсолютных, относительных величин; горизонтальный анализ; вертикальный анализ; метод сравнения; анализ финансовых коэффициентов.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСАМИ МАЛОГО ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Понятие малого предприятия

Все предприятия и организации, являющиеся составной частью рыночной экономики России, по общепринятой терминологии, в зависимости от объемов деятельности делятся на следующие группы: малые, средние и крупные. Каждая из перечисленных групп имеет специфические интересы, определяющие их экономическое поведение, отношение к проблемам политического, национального и социально-экономического характера, к государственной политике в сфере регулирования бизнеса.¹

Малое предпринимательство – с одной стороны специфический сектор экономики, создающий материальные блага при минимальном привлечении материальных, энергетических, природных ресурсов и максимальном использовании человеческого капитала, а с другой – сфера самореализации и самообеспечения граждан, в пределах прав, предоставленных Конституцией Российской Федерации (ст. 34 Конституции Российской Федерации).²

Признаки и критерии отнесения предприятия к организациям малого бизнеса: объем хозяйственного оборота по виду и профилю деятельности, численность работающего персонала, размеры производственных мощностей.³

Актуальные критерии отнесения предприятия в разряд малых предприятий регламентированы законодательно.

При соблюдении полного комплекса обязательных требований даст возможность субъекту малого предпринимательства воспользоваться широким набором льгот. Основной нормативный акт в регулировании работы малого бизнеса – Закон о развитии малого и среднего бизнеса от 27.11.2017 г. № 209-ФЗ.⁴

Правила классификации субъектов коммерческой деятельности включают

¹ Абрютин, М.С. Экономика предприятия. М., 2015. С. 27.

² Лапуста, М.Г. Малое предпринимательство. М., 2016. С. 5.

³ Муравьев, А.И. Малый бизнес: организация, финансы, экономика. СПб., 2016. С. 17.

⁴ Федеральный закон Российской Федерации от 24 июля 2007 № 209-ФЗ (от 27.12.2018 № 537-ФЗ) «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» // СПС Консультант Плюс

три основных параметра.

Малые, средние и крупные предприятия – критерии 2018 связаны с:

- уровнем дохода;
- среднесписочной численностью наемного персонала;
- структурой уставного капитала с привязкой к долям участвующих лиц (для организаций).

В настоящее время критерии малых предприятий в 2018 году по уровню их дохода основываются на положениях правительственного Постановления от 04.04.2016 г. № 265. Состав этого показателя включает сумму выручки за предыдущий период и прочие доходы, проведенные в налоговом учете по всем применяемым организацией режимам налогообложения.

В соответствии с критерием отнесения предприятия к субъектам малого предпринимательства по структуре уставного капитала предполагается, что:

- суммарное значение величины участия в уставном капитале предприятия региональных и муниципальных госструктур, объединений религиозного и общественного типа не может превышать 25 %;
- в отношении иностранного капитала предел участия зафиксирован на уровне 49 %.⁵

Предприятие малого бизнеса руководствуется уставом, определяющим предмет, вид и цели деятельности, его наименование, местонахождение; органы управления, органы контроля и их компетенции; условия прекращения деятельности и реорганизации; порядок образования имущественного комплекса, распределения дохода (прибыли).

Государство оказывает определенную поддержку малым предприятиям посредством создания специальных фондов и прямого субсидирования.

Российским законодательством определен один из главных показателей, на базе которого организации (предприятия) относятся к малым предприятиям - численность сотрудников.

⁵ Постановление Правительства Российской Федерации от 04 апреля 2016 № 265 «О предельных значениях дохода, полученного от осуществления предпринимательской деятельности, для каждой категории субъектов малого и среднего предпринимательства»// СПС Консультант Плюс

В связи с этим, правильность определения численности сотрудников организации имеет ключевое значение для отнесения этой организации к субъектам малого бизнеса и для получения предприятием права на поддержку от государства, таблица 1.

Таблица 1 – Ключевые требования к организациям и индивидуальным предпринимателям, претендующим на статус малого бизнеса⁶

Классификационный признак	Значение лимита
Доля участия в сумме уставного капитала государства, общественных, религиозных организаций, фондов	25 %
Процент участия в капитале предприятий, не обладающих статусом представителей малого бизнеса, включая иностранные структуры	49 %
Удельный вес участия в капитале субъектов малого бизнеса	без ограничений
Предприятия малого и среднего бизнеса – критерии 2018 года по численности персонала	микропредприятия – не более 15 человек малые предприятия – не более 100 человек средние предприятия – не более 250 человек
Уровень дохода	120 млн. руб. – микропредприятия 800 млн. рублей – малые предприятия 2 млрд. руб. – средние предприятия

Среди категорий субъектов предпринимательства их детальная классификация предусматривает деление всех предприятий на микро, малое, среднее предприятие. Критерии для всех вышеперечисленных групп одинаковые, отличаются только предельные величины. Например, численность персонала микроорганизаций должна быть не более 15 человек, а годовой доход не должен превышать 120 млн. руб.

Каждый из критериев отнесения к малым предприятиям (2018 год) оказывает влияние на процесс отбора субъектов хозяйствования для включения их в единый реестр малого бизнеса. Такой реестр составляется Федеральной

⁶ Блинов, А.О. Малое предпринимательство. М., 2018. С. 25.

налоговой службой и ежегодно обновляется.

Малый бизнес присутствует во всех сферах и областях экономики. Сегодня преимущества малого бизнеса по сравнению с другими секторами экономики выражены намного ярче, чем недостатки.

В этом заключается специфика малого предпринимательства – пробуждаться в период общего экономического спада, решая многие экономические и социальные проблемы.

Функционирование малых предприятий демонстрирует хорошую адаптацию к внешним условиям, своим развитием укрепляя рыночные отношения. В силу своей гибкости и скорости принятия решений, малым предприятиям легче проконтролировать производственный процесс и быстро переналадить его в связи с изменениями спроса на рынке. Им присущи высокая маневренность производства по сравнению с крупными предприятиями, чуткое реагирование на спрос потребителей, способность к быстрому внедрению новой техники и технологий, более эффективное использование производственных мощностей.

Развитие малого бизнеса создает благоприятные условия для оздоровления экономики, развивается конкурентная среда, создаются дополнительные рабочие места, расширяется потребительский сектор.

Развитие малого бизнеса ведет к насыщению рынка товарами и услугами, лучшему использованию местных сырьевых ресурсов/ Он является надежным источником бюджетных поступлений, доля просроченной задолженности малых предприятий местным и федеральному бюджету ниже, чем у других предприятия. В настоящее время в создании малых предприятий большую заинтересованность проявляют крупные компании. Они поручают мелкому бизнесу вести отдельные виды производства, устанавливать тесные связи с рынком, проводить различные научные разработки.

Роль малых предприятий в инновационном предпринимательстве очень велика. Малый бизнес играет важную роль в развитии экономики многих

развитых стран, но в России развитие малого предпринимательства существенно отстает. Это связано с тем, что не получила развития государственная поддержка этих предприятий, хотя малые предприятия как неустойчивая предпринимательская структура, наиболее зависимая от колебаний рынка, очень в ней нуждается.⁷

Степень развития малого бизнеса и активность предпринимателей определяют уровень демократизации страны и открытость его экономики. С помощью малого предпринимательства государство сможет повысить уровень благосостояния народа, увеличить долю среднего класса, пополнить бюджет налогами. Кроме того, малый бизнес повышает социальную ответственность, экономическую активность и инициативу.

Малые предприятия успешно функционируют на небольших рыночных сегментах. Крупные фирмы предпринимательства повышают хозяйственную активность за счет экономии на масштабах деятельности. Малый бизнес более гибкий, мобильный, способен быстро изменить свою структуру и технологический процесс. Предприятия малого бизнеса способны быстро реагировать на потребительский спрос, использовать местное сырье, отходы производств, полнее учитывать региональные потребности. Более динамичный, чем крупный бизнес, малый бизнес способен быстро освоить новый вид продукции, развивать свою деятельность там, где крупному бизнесу не интересно.

Малый бизнес отличается независимостью и финансовой стабильностью. Чтобы открыть предприятие малого бизнеса, не нужно больших капитальных вложений. В условиях финансового кризиса, стагнации и снижении роста промышленности малое предпринимательство может стать той сферой, которая будет способствовать развитию экономики. Когда происходит распад крупных предприятий-монополистов именно малое предпринимательство, более устойчивое к внешним изменениям, может стать поддержкой экономике. Малые предприятия в интересах экономического развития выполняют такие

⁷ Мухина, И.В. Проблемы финансирования и развития малого бизнеса в России // Российское предпринимательство. 2019. № 3. С. 488.

крайне необходимые социально-экономические функции.

За счет поддержки сегмента малого бизнеса государство решает общие проблемы повышения благосостояния населения и увеличения доли граждан со средним доходом, а также налоговых поступлений от малого бизнеса, что в значительной степени способствует пополнению бюджета. Итак, малые предприятия могут повысить средний уровень социальной ответственности, экономической инициативы и осведомленности граждан. Кроме того, конкуренция, которая является основным условием для малых предприятий в системе рыночной экономики, может препятствовать росту цен на товары и услуги и побуждает предпринимателей постоянно улучшать качество продукции и внедрять новые технологии.

1.2 Система управления финансами малого предприятия

Для исследования проблем управления финансами организаций малого бизнеса нужно четко выделить критерии отличия.

В таблице 2 представлена сравнительная характеристика основных финансовых показателей предприятий малого и крупного бизнеса.⁸

Таблица 2 – Сравнительная характеристика основных финансовых показателей предприятий малого и крупного бизнеса

Показатель	Среднее значение показателя	
	Предприятия малого бизнеса	Крупные предприятия
Показатели ликвидности и оборачиваемости		
Коэффициент текущей ликвидности	2,00	2,77
Оборачиваемость дебиторской задолженности	7,04	6,40
Оборачиваемость запасов	8,47	5,31
Оборачиваемость основных активов	9,40	3,50
Показатель рентабельности		
Чистая коммерческая маржа	9,20 %	10,91 %
Показатели структуры источников средств		
Доля заемных средств в общей сумме пассивов	49,00 %	38,06 %
Доля текущих обязательств в общей сумме заемных средств	83,70 %	62,99 %
Показатель предпринимательского риска		

⁸ Фролова, В.Б. Развитие малого предпринимательства в России // Инновационная стратегия Российской экономики, 2018. № 8. С. 357.

Вариация инвестиций	нетто-результата эксплуатации	+21,94 % от среднего уровня НРЭИ	±7,71 % от среднего уровня НРЭИ
Показатель дивидендной политики			
Доля чистой прибыли, направляемая на выплату дивидендов		2,9 %	40,52 %

Как видно из данных таблицы 2, предприятия малого бизнеса по сравнению с крупными предприятиями менее ликвидные, так как них зачастую существуют трудности с наличием наиболее ликвидных активов, недостаточно денежных средств вливаются в запасы и дебиторскую задолженность, это указывает на более длительный период оборачиваемости. В то же время в структуре капитала предприятий малого бизнеса наблюдается высокая доля заемного капитала.

Научно обоснованное применение финансовых методов управления собственным и заемным капиталом малых организаций, в соответствии с особенностями российской экономики способно обеспечить устойчивое развитие отечественных организаций малого бизнеса, их инновационную активность, выход на мировой рынок.

Кроме вышесказанного, к особенностям финансового менеджмента малого бизнеса можно следующие:

- отсутствие функционального подразделения руководящего финансами - функции финансового директора возлагаются на главного бухгалтера или руководителя;

- система финансового планирования является упрощенной и включает в себя только текущее и оперативное планирование;

- система бюджетирования в рамках финансового планирования составляет три блока:

- формирование финансовой структуры предприятия;
- разработка консолидированного бюджета;
- организация бюджетного управления.

Между тем управление финансами в разные периоды времени

сопровождается различного рода проблемами.

В процессе исследования были выявлены ряд современных проблем финансового менеджмента малого бизнеса:

- недостаток собственных финансовых ресурсов;
- сложность получения кредита в банке;
- недостаточный уровень финансового менеджмента;
- отсутствие заинтересованности банков и инвесторов в финансировании малых предприятия.

Финансовое планирование на предприятиях малого и среднего бизнеса отличается от планирования на крупных предприятиях и требует определенного подхода при составлении планов. Характерной особенностью малых предприятия является то, что они сталкиваются с проблемами формирования финансовых ресурсов как в период становления, так и в период развития и роста. В этих условиях особое внимание следует уделять эффективному финансовому менеджменту, и в частности финансовому планированию.

Рационально будет отметить следующие особенности финансового планирования на предприятиях малого и среднего бизнеса:

- планирование управленческих расходов на малых и средних предприятиях менее трудоемко, так как издержки управления в таких компаниях более низкие и однородные по своему составу, чем на крупных предприятиях. Это связано с отсутствием лишнего управленческого аппарата. В связи с этим результаты планирования на предприятиях малого бизнеса более реалистичны;

- на предприятиях крупного бизнеса существует большое количество каналов сбыта продукции, в связи с чем, образовывается значительная величина коммерческих расходов. В свою очередь, на предприятиях малого и среднего бизнеса коммерческие расходы в составе косвенных расходов могут отсутствовать, потребность в их планировании минимальна;

- на крупные предприятия влияет гораздо больше внешних факторов, на

их финансово-хозяйственную деятельность. В связи с этим требуется постоянная корректировка и уточнение финансовых планов.

Деятельность предприятия крупного бизнеса представлена текущей, финансовой и инвестиционной. Это требует для определения конечного финансового результата и ликвидности компании планирование выручки и затрат по всем видам деятельности. На предприятиях малого и среднего бизнеса текущая деятельность является основной, а часто и единственной.

Текущее финансовое планирование на малом предприятии гораздо более доступное, чем стратегическое. Оно рассматривается как составная часть перспективного плана и конкретизирует его показатели. Это обусловлено тем, что для текущего финансового планирования не всегда привлекаются квалифицированные специалисты со стороны, его могут провести сотрудники бухгалтерии. Следовательно, можно избежать завышенных затрат на планирование.

На крупных предприятиях существует три стадии планирования - перспективное, текущее и оперативное. Также велик перечень плановых документов. А на малых и средних предприятиях руководители ограничиваются составлением нескольких самых важных плановых документов. Перспективное планирование сводится к выбору финансовой политики и финансовой стратегии по направлениям деятельности, а не предполагает построение прогнозов.

Оперативное финансовое планирование в сфере малого предпринимательства - это совокупность последовательных действий (процессов), как основных видов систематической деятельности, подверженных скользящим корректировкам и направленных на достижение эффективности в мобилизации финансовых ресурсов для устойчивого развития малого бизнеса, их распределения и использования с целью обоснования инвестиционных решений и выбора источников финансирования, представленных в форматах финансовых и операционных бюджетов, принятых в конкретной малой организации. Таким образом, особенности финансового планирования на

предприятиях малого и среднего бизнеса обусловлены размерами организации, небольшим количеством сотрудников и ограниченностью ресурсов. Малое предприятие отличается простотой внутренней среды и тем самым, делает результаты финансового планирования более конкретными и четкими.

При изучении структуры издержек полезно рассмотреть каждый элемент затрат в отдельности и определить, сколько пользы (прибыли) получает компания благодаря данным затратам. Например, рассчитать эффективно ли используются площади, оборудование, возможно можно улучшить процесс складирования, начать применять энергосберегающие технологии. Особое место при анализе издержек принадлежит финансовым издержкам предприятия. Часто предприниматели просто не обращают внимание на некоторые моменты. Например, проценты по кредитным карточкам, чаще всего, крайне не выгодны. Некоторые финансовые операции требуют расходов по оплате тех или иных комиссий, что опять приводит к лишним расходам. При составлении плана следует тщательно изучить все финансовые потоки. Найти более дешевые источники финансирования и более дешевые варианты осуществления некоторых финансовых операций.

Процедура составления финансовых бюджетов (планов) для малых предприятий должна быть максимально облегченной. Система оперативного финансового планирования не должна требовать значительных трудозатрат и должна быть просто в реализации. Упрощенный вид системы оперативного финансового планирования - это система, разработанная с учетом особенностей малого предприятия, специфики его деятельности и целей, поставленных перед компанией. Определение целей финансового планирования, и постановка задач являются первым шагом в разработке системы оперативного финансового планирования.

При проведении анализа оперативного финансового планирования в организациях малого бизнеса были могут выявлены следующие недостатки:

- отсутствуют методики оперативного финансового планирования;
- недостаточно четкое разграничение функций для сотрудников,

участвующих в финансовом планировании;

- при разработке отдельных элементов оперативного планирования используются разные источники информации, и это приводит к расхождению некоторых данных и к несогласованности плановых заданий по различным областям деятельности и структурным единицам организации;

- отсутствуют рациональные структуры управления, взаимосвязи и четкое взаимодействие между организационными звеньями организации.

Таким образом, для начала построения системы оперативного финансового планирования предприятию необходимо скорректировать организационную структуру, уточнить цели организации, в том числе краткосрочные финансовые цели.

Финансовое планирование один из ключевых элементов планирования в малом бизнесе.

Так как финансовый план соединяет в себе числовые показатели всех финансовых потоков предприятия.

Следующим этапом должно быть формирование финансовой структуры организации, то есть назначение ответственных лиц, а также разработка системы оплаты труда, которая стимулировала бы сотрудников за соблюдение бюджетных показателей.

В целом важной проблемой организации финансового планирования в организации является кадровое обеспечение. Она усугубляется также неэффективным информационным обеспечением процесса финансового планирования.

При совершенствовании финансового планирования в компании необходимо особое внимание уделить мотивации сотрудников. Такая система мотивации должна основываться на следующих факторах:

- количество сотрудников, участвующих в разработке финансовых планов;

- четкое соблюдение регламента финансового планирования;

- актуальное предоставление всей необходимой информации для

реализации этапов финансового планирования;

- достоверность информационных данных;
- правильность расчетов;
- количество корректировок утвержденных финансовых планов.

Финансовый план составляется на основе данных о прогнозных поступлениях денежных средств, а также учитывает все виды издержек. Именно данный план должен помочь определить приемлемые для бизнеса границы затрат, которые нужны для реализации всех коммерческих планов компании. Однако основное назначение финансового плана – показать потенциально возможные показатели эффективности деятельности предприятия. Ради чего и проводится все бизнес-планирование.

Для малого бизнеса финансовый план крайне важен, он помогает предпринимателю определиться с эффективностью своей коммерческой деятельности, выяснить доступность привлечения кредита или капитала от инвесторов.

В заключении хотелось бы сказать, что планирование в малом бизнесе – это не простой процесс, но для развития предприятия он имеет ключевое значение. В большей мере, бизнес-планирование необходимо малым компаниям, которые имеют меньший допуск на ошибку и осуществляют свою деятельность в условиях высокого уровня неопределенности, которая связана с факторами внешней среды.

1.3 Показатели эффективности финансовой деятельности предприятия

Финансовое состояние организации – это комплексное понятие, которое характеризуется системой показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов организации. Финансовое состояние является результатом взаимодействия всех элементов системы финансовых отношений организаций, и поэтому определяется всей совокупностью производственно-хозяйственных факторов.

Финансовое состояние организации зависит от результатов ее

производственной, коммерческой и финансовой деятельности, и оно может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным. Финансовое состояние является индикатором характеризующим жизнеспособность организации, и одним из основных критериев ее конкурентоспособности.

Цель анализа финансового состояния организации своевременно выявлять и устранять причины нежелательных отклонений в финансовом состоянии организации, определять резервы улучшения финансового состояния организации и ее платежеспособности. Этот анализ рекомендуется проводить для получения ниже представленных данных:⁹

- раскрытие динамики показателей финансового состояния;
- раскрытие факторов, которые влияют на финансовое состояние компании;
- раскрытие количественных и качественных изменений финансового состояния;
- раскрытие финансового положения на определенную дату;
- раскрытие тенденций изменения финансового состояния компании.

Одним из распространенных приемов анализа отчетности является чтение форм отчетности и изучение абсолютных величин, представленных в этих формах. Чтение отчетности позволяет сделать выводы об основных источниках привлечения средств, направлениях их вложения, основных источниках полученной прибыли, особенностях организационной структуры, основных источниках денежных средств, дивидендной политики и так далее. Однако такая информация не позволяет оценить динамику основных показателей деятельности организации, ее место среди аналогичных организаций страны и мирового рынка. Это достигается посредством использования приема сопоставления анализируемых данных во времени.¹⁰

Для более детального анализа отчетности используется подгруппа приемов, которая включает: составление сравнительных таблиц с выявлением абсолютного и относительного (проценты) отклонения по основным

⁹ Фридман, А.М. Финансы организаций. М., 2017. С. 121.

¹⁰ Жилкина, А.Н. Финансовый анализ: учебник и практикум для прикладного бакалавриата. М., 2017. С. 41.

показателям отчетности; исчисление относительных отклонений показателей в процентах по отношению к балансовому году за несколько лет (за пять или десять); исчисление показателей за ряд лет в процентах к какому-либо итоговому показателю (к итогу баланса, объему производства и продаж).

Наиболее общее представление об имевших место качественных изменениях в структуре средств и их источниках, а также динамике этих изменений можно получить с помощью вертикального и горизонтального анализа бухгалтерского баланса. Структура стоимости имущества дает представление о финансовом состоянии организации, она показывает долю каждого элемента в активах и соотношение заемных средств, покрывающих их, в пассивах.

Анализ финансового состояния осуществляется по оценке баланса с помощью одного из следующих способов:

- анализ непосредственно по балансу без предварительного изменения состава балансовых статей;
- анализ по уплотненному сравнительному аналитическому балансу, который строится путем агрегирования некоторых однородных по составу элементов балансовых статей;
- анализ по балансу, подвергнутому дополнительной корректировке на индекс инфляции с последующим агрегированием статей в необходимых аналитических разрезах.¹¹

Финансовое положение предприятия можно оценивать с точки зрения краткосрочной и долгосрочной перспектив. В первом случае критерии оценки финансового положения ликвидность и платежеспособность предприятия, то есть способность своевременно и в полном объеме произвести расчеты по краткосрочным обязательствам.

Под ликвидностью какого-либо актива понимают способность его трансформироваться в денежные средства, а степень ликвидности определяется продолжительностью временного периода, в течение которого эта

¹¹ Скамай, Л.Г. Экономический анализ деятельности предприятия. М., 2016. С. 162.

трансформация может быть осуществлена. Чем короче период, тем выше ликвидность данного вида активов.

Говоря о ликвидности предприятия, имеют в виду наличие у него оборотных средств в размере, теоретически достаточном для погашения краткосрочных обязательств хотя бы и с нарушением сроков погашения, предусмотренных контрактами.

Платежеспособность означает наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения. Таким образом, основными признаками платежеспособности являются: наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете; отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

Очевидно, что ликвидность и платежеспособность не тождественны друг другу. Так, коэффициенты ликвидности могут характеризовать финансовое положение как удовлетворительное, однако по существу эта оценка может быть ошибочной, если в текущих активах значительный удельный вес приходится на неликвиды и просроченную дебиторскую задолженность. Приведем основные показатели, позволяющие оценить ликвидность и платежеспособность предприятия.

В количественном выражении ликвидность характеризуют с помощью ряда относительных показателей представленных в таблице 2, которые получили название коэффициентов ликвидности.¹²

Таблица 3 – Показатели ликвидности

Показатели	Описание показателя и его нормативное значение
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 2 и более
Коэффициент быстрой ликвидности	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам.

¹² Мезенцева, В. Анализ прибыли и рентабельности предприятия / В. Мезенцева // [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://copdoc.ru>

Коэффициент абсолютной ликвидности	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 0,2 и более.
------------------------------------	---

Одна из важнейших характеристик финансового состояния предприятия – стабильность его деятельности в сфере долгосрочной перспективы. Она связана с общей финансовой структурой предприятия, степенью его зависимости от кредиторов и инвесторов.

Финансовая устойчивость в долгосрочном плане характеризуется, следовательно, соотношением собственных и заемных средств. Однако этот показатель дает лишь общую оценку финансовой устойчивости. Поэтому в мировой и отечественной учетно-аналитической практике разработана система показателей.

Коэффициент концентрации собственного капитала. Характеризует долю владельцев предприятия в общей сумме средств, авансированных в его деятельность. Чем выше значение этого коэффициента, тем более финансово устойчиво, стабильно и независимо от внешних кредитов предприятие. Дополнением к этому показателю является коэффициент концентрации привлеченного (заемного) капитала – их сумма равна единице (или 100 %).¹³

Коэффициент финансовой зависимости. Является обратным к коэффициенту концентрации собственного капитала. Рост этого показателя в динамике означает увеличение доли заемных средств в финансировании предприятия. Если его значение снижается до единицы (или 100 %), это означает, что владельцы полностью финансируют свое предприятие.

Коэффициент маневренности собственного капитала показывает, какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности, то есть, вложена в оборотные средства, а какая часть капитализирована. Значение этого показателя можно ощутимо варьировать, в зависимости от структуры капитала и отраслевой принадлежности предприятия.

¹³ Жилкина, А.Н. Финансовый анализ: учебник и практикум для прикладного бакалавриата. М., 2017. С. 108.

Коэффициент структуры долгосрочных вложений основан на логике предположения, что долгосрочные ссуды и займы используются для финансирования основных средств и других капитальных вложений. Коэффициент показывает, какая часть основных средств и прочих внеоборотных активов профинансирована внешними инвесторами.

Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств характеризует структуру капитала. Рост этого показателя в динамике – негативная тенденция, означающая, что предприятие все сильнее и сильнее зависит от внешних инвесторов.

Коэффициент соотношения собственных и привлеченных средств. Как и некоторые из вышеперечисленных показателей, этот коэффициент дает наиболее общую оценку финансовой устойчивости предприятия.

Организация признается платежеспособной в случае, если она имеет возможность денежными средствами и их эквивалентами своевременно и полностью рассчитаться по своим обязательствам. Признаками платежеспособности являются наличие денежных средств, а также отсутствие просроченной кредиторской задолженности и непогашенных к срок займов. Таким образом, платежеспособность является общей характеристикой расчетов с кредиторами.

Анализ денежной устойчивости ведется с помощью расчета условных коэффициентов и с поддержкой определения вида денежной устойчивости.

Анализ деловой активности компании считается одним из важных частей управления. Его характеристики работают специфичной визитной карточкой организации. Высочайшая деловая активность компании служит наилучшим методом его саморекламы.

Условные характеристики деловой активности это конкретные денежные коэффициенты, которые охарактеризовывают степень отдачи вложенных активов. Данная отдача напрямую находится в зависимости от скорости оборачиваемости данных активов. У условных характеристик деловой

активности есть второе название – характеристики оборачиваемости.

Коэффициенты оборачиваемости (деловой активности) можно объединить в последующие категории; оборачиваемости активов; оборачиваемость дебиторской задолженности; оборачиваемость кредиторской задолженности; оборачиваемость запасов; оборачиваемость денежных средств; фондоотдача.

Высококачественные аспекты деловой активности – это широта рынков сбыта (внутренних и наружных), деловая репутация компании, ее конкурентоспособность, присутствие неизменных поставщиков и клиентов продукции. Эти аспекты надлежит сравнивать с подобными чертами конкурентов, работающих в отрасли. Данные берутся в основном не из бухгалтерской отчетности, а из рекламных исследований.

Количественные аспекты деловой активности характеризуются безусловными и условными признаками. В число безусловных показателей вступают: размер реализации продукции, размер применяемых активов и денежных средств, в том числе свой основной капитал, выручка.

Рентабельность – относительный показатель экономической эффективности деятельности предприятия. Рентабельность предприятия комплексно отражает степень эффективности использования материальных, трудовых, денежных и других ресурсов. Поскольку состав и источники финансирования данных ресурсов неоднородны, необходимо рассчитывать различные показатели рентабельности. Стоит отметить, что рассматривать показатели рентабельности необходимо в рамках общей системы, увязывая более частные показатели с более общими. Необходимыми значениями для расчета относительных показателей являются абсолютные показатели финансового результата.

На основе анализа показателей рентабельности можно давать рекомендации предприятию в зависимости от повышения или снижения значений. Все стратегии планирования, прогнозирования, бюджетирования должны быть направлены на максимизацию финансовых результатов, это, в

свою очередь, должно достигаться поиском новых источников прибыли.¹⁴

При принятии решений, оказывающих влияние на объемы продаж, продажные цены, удельные переменные затраты и общие постоянные затраты, а также на изменение структуры источников средств, будет происходить изменение критических объемов продаж, следовательно, будут изменяться и показатели запаса устойчивости.

¹⁴ Безруких, П.С. Учет и калькулирование себестоимости продукции. М., 2016. С. 259.

2 АНАЛИЗ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСАМИ

ИП ЖИТОВА Л.А.

2.1 Основные виды деятельности и организационная структура управления ИП Житова Л.А.

ИП Житова Лариса Александровна ни зарегистрирован 29 апреля 2011 г. регистратором Межрайонная инспекция ФНС России № 1 по Амурской области. ИП присвоены ИНН 280115773405 и ОГРНИП 311280111900030.

Тип собственности ИП Житова Лариса Александровна - индивидуальный предприниматель. Форма собственности ИП Житова Лариса Александровна (далее организация ИП Житова Л.А.) - Частная собственность.

Основным видом деятельности является торговля розничная писчебумажными и канцелярскими товарами в специализированных магазинах.

Дополнительные виды деятельности:

- деятельность агентов по оптовой торговле промышленными и техническими химическими веществами;
- торговля оптовая писчебумажными и канцелярскими товарами;
- торговля оптовая промышленными химикатами;
- торговля розничная непродовольственными товарами, не включенными в другие группировки, в специализированных магазинах.

В своей деятельности организация ИП Житова Л.А. руководствуется соответствующими законодательными актами в сфере предпринимательской деятельности. организация ИП Житова Л.А. вправе от своего имени заключать договоры, приобретать имущественные и неимущественные права и исполнять обязанности, быть истцом и ответчиком в судах. организация ИП Житова Л.А. имеет текущий расчетный счет, а так же право открывать валютные счета в учреждениях.

Организация ИП Житова Л.А. по организационно- правовой форме относится к индивидуальным предпринимателям, целью деятельности которого является получение прибыли путем осуществления торговой деятельностью в магазинах Домино.

Компания «Домино» на рынке уже более 25 лет и входит в пятёрку крупнейших поставщиков канцелярских товаров, галантереи, пиротехники на Дальнем Востоке. Ассортимент компании составляет свыше 40000 наименований. Мы – лидеры на рынке канцелярских услуг и сопутствующих им товаров, а также официальные дистрибьюторы и поставщики всей пиротехники на Дальнем Востоке под ТМ «Русский Фейерверк» и «Русская пиротехника». Вся пиротехника этих торговых марок на Дальний Восток поставляется нами. Нашими партнёрам также являются такие компании как Proff, ErichCrause, Parker, InFormat, Protégé, Piquadro и т.д.

Бизнес структура Каждое из направлений имеет свою структуру, сформированную по клиентскому признаку. Каждое направление состоит из трёх подразделений, каждое из которых имеет свою специфику:

Оптовое подразделение – отдел, который занимается оптовыми продажами.

Корпоративное подразделение - отдел, который работает с предприятиями и организациями. Работа делится на осуществление операций со стандартными клиентами и операции, связанные с поставками по тендерам. Средние объёмы закупок у корпоративных клиентов высокие, что позволяет компании давать цену корпоративным клиентам ниже розничной.

Розничное подразделение - отделы, осуществляющие продажу товаров в розницу на торговых площадках или павильонах.

Организация успешно работает в оптовом и корпоративном сегментах рынка. Нашими клиентами являются: Администрация Хабаровского края, администрация города Хабаровска, ФГУП Дальспецстрой, Сотовый мир, Мегафон, Народная компания, УМВД Хабаровска и Хабаровского края, торговые сети Самбери, SuperGood, Пенсионный фонд ХК, банки: ГТРК Дальневосточная, ИТА Губерния, Окружной военный суд Администрация Амурской области; администрации городов Благовещенск, Свободный, Тында; ФСС РФ; Миграционная служба; Прокуратура области; суды; УВД; МЧС; Университеты: АмГУ и БГПУ; музеи, Бурейская ГЭС, Зейская ГЭС,

Судостроительный завод, Банк России; Сбербанк, банк ВТБ.

Номенклатурные группы товаров:

Канцелярские товары, в том числе дошкольная и школьная продукция в полном ассортименте.

Оргтехника, электронная и вычислительная техника для дома и офиса.

Товары для развития детского творчества и развития моторики.

Специализированная офисная мебель

Элитная галантерея и специализированная продукция для офисов.

Подарочная и сувенирная продукция.

Партнеры: официальным дистрибутором таких известных торговых марок как: Erich Crause, Proff, InFormat. А также предлагаем множество аналогов от Trodat, Uni, Stamm, Koh-i-Nor, Centropen... и т.д.

Представим организационную структуру управления организации ИП Житова Л.А. на рисунке 1.

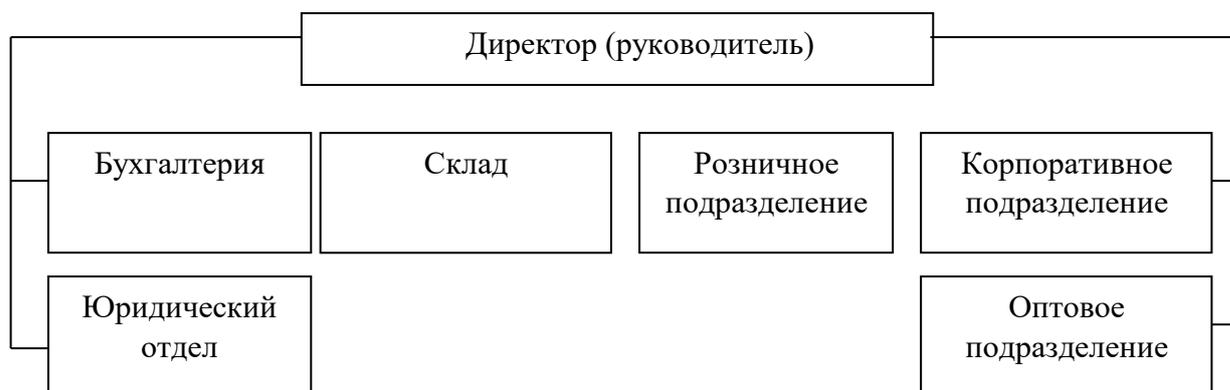


Рисунок 1 – Организационная структура управления организацией ИП Житова Л.А.

На сегодняшний день штат организации ИП Житова Л.А. работает на постоянной основе 43 человека.

Организационная структура компании линейная, самая простая по своей организации. Данная структура ориентирована на построение четких вертикальных связей от руководителя к подчиненным. Данная структура основана на единоличном управлении компанией руководителем.

Проанализируем основные экономические показатели, характеризующие размеры и результаты деятельности организации ИП Житова Л.А. в динамике за 2016-2018 гг. в таблице 4.

Таблица 4 – Экономические показатели деятельности организации ИП Житова Л.А. за 2016 - 2018 годы

Показатель	2016	2017	2018	Абсолютные изменения		Темп прироста, %	
				2018 г. к 2017	2017 г. к 2016	2018 г. к 2017	2017 г. к 2016
Выручка, тыс. руб.	43223	82284	128019	45735	39061	55,6	90,4
Себестоимость продаж, тыс. руб.	39146	69640	112198	42558	30494	61,1	77,9
Валовая прибыль, тыс. руб.	4077	12644	15821	3177	8567	25,1	210,1
Коммерческие расходы, тыс. руб.	2055	7999	7994	-5	5944	-0,1	289,2
Прибыль от продаж, тыс. руб.	2022	4645	7827	3182	2623	68,5	129,7
Чистая прибыль, тыс. руб.	1486	2733	4070	1337	1247	48,9	83,9
Стоимость основных средств, тыс. руб.	223	4426	133212	128786	4203	2909,8	1884,8
Стоимость оборотных средств, тыс. руб.	15293	63910	103777	39867	48617	62,4	317,9
Величина валюты баланса, тыс. руб.	15516	68336	236989	168653	52820	246,8	340,4
Среднесписочная численность персонала, чел.	17	29	43	14	12	48,3	70,6
Уровень рентабельности продаж, %	4,68	5,65	6,11	0,47	0,97	8,3	20,7
Затраты на 1 руб. выручки, руб.	0,91	0,85	0,88	0,03	-0,06	3,6	-6,6

Из таблицы 4 можно сделать вывод, что в 2017 году по сравнению с 2016 годом в организации ИП Житова Л.А. произошло увеличение выручки на 39061 тыс. руб. или на 90,4 %, себестоимость продаж выросла на 30494 тыс. руб. или на 77,9 %, это оказало положительное влияние на динамику валовой прибыли, сумма которой выросла в 3 раза.

Коммерческие расходы организации ИП Житова Л.А. за данный период увеличились почти в 4 раза, что связано с расширением торговли, прибыль от продаж поэтому выросла в 2 раза и составила 4645 тыс. руб. Сумма чистой прибыли ИП Житова Л.А. выросла на 1247 тыс. руб. или на 48,9 % и составила 2733 тыс. руб.

В 2018 году произошло увеличение выручки на 45735 тыс. руб. или на 55,6 %, себестоимость продаж выросла на 42558 тыс. руб. или на 61,1 %, это оказало отрицательное влияние на динамику валовой прибыли, сумма которой выросла лишь на 25,1 %.

Коммерческие расходы снизились на 5 тыс. руб. или на 0,1 %, что оказало положительное влияние на прибыль от продаж, которая за 2017-2018 годы выросла на 3182 тыс. руб. или на 68,5 %.

Сумма чистой прибыли организации ИП Житова Л.А. в 2018 году составила 4070 тыс. руб., что выше показателя 2017 года на 48,9 %.

Отразим показатели размеров ИП Житова Л.А. за 2016-2018 годы на рисунке 2.

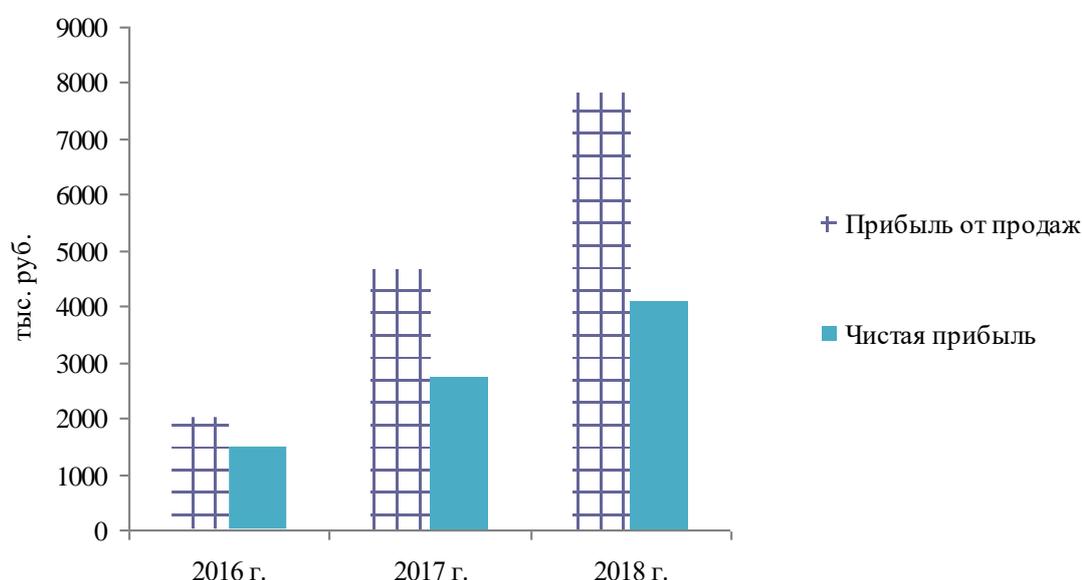


Рисунок 2 – Показатели размеров ИП Житова Л.А. за 2016-2018 годы

Представим динамику основных, оборотных средств организации ИП Житова Л.А. на рисунке 3.



Рисунок 3 – Динамика основных, оборотных средств организации ИП Житова Л.А. за 2016-2018 годы

Имущественный потенциал организации ИП Житова Л.А. увеличился на 168653 тыс. руб. (более чем в 3 раза). Сумма основных средств на 31.12.2018 года составила 133212 тыс. руб., ее увеличение составило на 128786 тыс. руб., это связано с покупкой торгового помещения, с связи с открытием нового магазина и торгового оборудования. Сумма оборотных средств организации ИП Житова Л.А. имеет динамику роста в 2018 году по отношению к 2017 году – произошло увеличение оборотных средств на 62,4 %

Численность работников в связи с открытием магазина Domino увеличилась до 43 работников. Рентабельность продаж организации ИП Житова Л.А. в 2016 году составила 4,68 %, в 2017 году – 5,65 %, в 2018 году – 6,11 %, как видно показатели рентабельности повысились. Затраты на 1 руб. выручки в 2017 году уменьшились с 0,91 руб. до 0,85 руб., в 2018 году выросли до 0,88 руб. На протяжении анализируемого периода деятельность организации ИП Житова Л.А. эффективна.

2.2 Анализ управления финансами ИП Житова Л.А.

Анализ баланса предприятия необходим для того, чтобы выявить возможные узкие места в деятельности фирмы, а именно, ограничивающие факторы, такие как конкуренция, сезонность, емкость рынка, производственные мощности, выявить причины возникновения этих мест, найти пути решения этих проблем.

Анализ структуры баланса помогает оценить эффективность размещения капитала компании и его достаточность для бесперебойной хозяйственной деятельности, оценить структуру и размер заемных источников и эффективность их привлечения. Основываясь на изучении баланса компании, внешние пользователи (инвесторы, возможные партнеры) могут принять решение о целесообразности сотрудничества с данной компанией, оценить кредитоспособность компании как заемщика, оценить возможные риски своих вложений и другие важные решения.

Бухгалтерская отчетность должна представлять собой полную и объективную картину о финансовом положении предприятия на определенную дату.

Для анализа бухгалтерского баланса организации ИП Житова Л.А. необходимо проанализировать структуру активов и пассивов ее баланса, что позволит дать оценку имущественному положению компании, а также проследить динамику состояния активов и пассивов в анализируемом периоде.

Выделяют горизонтальный и вертикальный виды анализа. Под горизонтальным анализом понимается сравнение показателей текущего периода с теми же показателями прошлого периода, то есть наблюдение динамики.

Вертикальный анализ представляет собой определение структуры итоговых финансовых показателей, с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результате целом.

Технология вертикального анализа состоит в том, что общую сумму активов организации и выручку принимают за сто процентов, и каждую статью

финансового отчета представляют в виде процентной доли от принятого базового значения.

Анализ структуры активов по горизонтальному виду организации ИП Житова Л.А. за 2016-2018 годы представлен в таблице 5.

Таблица 5 – Анализ статей актива баланса организации ИП Житова Л.А. за 2016-2018 годы

Показатель	2016	2017	2018	Абсолютные изменения		Темп роста, %	
				2018 г. к 2017	2017 г. к 2016	2018 г. к 2017	2017 г. к 2016
Имущество, тыс. руб.	15516	68336	236989	168653	52820	346,8	440,4
Внеоборотные активы, тыс. руб.	223	4426	133212	128786	4203	3009,8	1984,8
- основные средства, тыс. руб.	223	4426	133212	128786	4203	3009,8	1984,8
Оборотные активы, тыс. руб.	15293	63910	103777	39867	48617	162,4	417,9
- запасы, тыс. руб.	10073	42338	32701	-9637	32265	77,2	420,3
- дебиторская задолженность, тыс. руб.	4553	15599	55260	39661	11046	354,3	342,6
- финансовые вложения, тыс. руб.	140	3631	6304	2673	3491	173,6	2593,6
- денежные средства, тыс. руб.	136	1594	2405	811	1458	150,9	1172,1
- прочие, тыс. руб.	391	748	7107	6359	357	950,1	191,3

Исходя их данных таблицы 5, можно сделать следующие выводы:

Совокупные активы организации ИП Житова Л.А. за 2016-2017 годы увеличились на 168653 тыс. руб. Увеличение активов организации произошло в большей степени за счет повышения размера внеоборотных активов на сумму 128786 тыс. руб. и оборотных активов на 39867 тыс. руб. Увеличение размеров имущества организации за 2016-2017 года (внеоборотных и оборотных активов) свидетельствует о позитивном изменении баланса, формировании более мобильной структуры активов, способствующей ускорению оборачиваемости средств организации. Увеличение оборотных активов организации ИП Житова

Л.А. в 2016-2017 годах произошло за счет увеличения запасов на 32265 тыс. руб., дебиторской задолженности на 11046 тыс. руб., финансовых вложений на 3491 тыс. руб., денежных средств на 1458 тыс. руб., прочих на 1458 тыс. руб.

В 2016-2017 годах тенденция роста оборотных активов организации ИП Житова Л.А. продолжилась, при этом все показатели, кроме запасов выросли, запасы уменьшились на 9637 тыс. руб., дебиторская задолженность увеличилась на 39661 тыс. руб., финансовые вложения выросли на 2673 тыс. руб., денежные средства на 811 тыс. руб., прочие на 6359 тыс. руб.

Представим для наглядности динамику оборотного капитала организации ИП Житова Л.А. на рисунке 4.

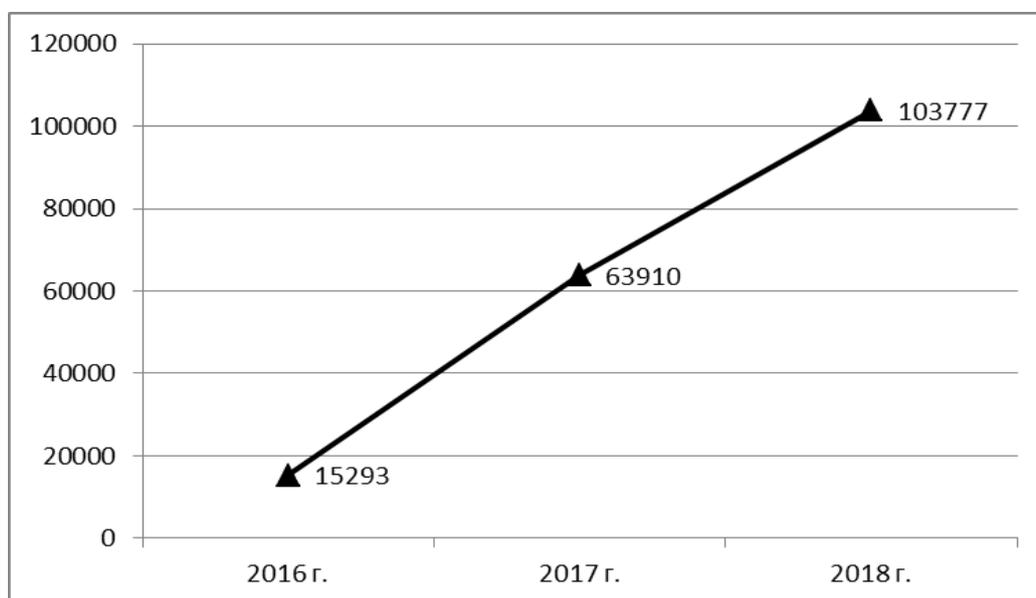


Рисунок 4 – Динамика оборотного капитала организации ИП Житова Л.А. за 2016-2018 годы, тыс. руб.

Соотношение качественных групп активов организации ИП Житова Л.А. в 2016-2017 году характеризовалось большой долей текущих активов (98,56, 93,53 %) и меньшим процентом внеоборотных активов (1,44,6,48 %).

В 2018 году произошли значительные изменения в структуре баланса организации ИП Житова Л.А., наибольший удельный вес имеют необоротные активы, в частности основные средства – 56,24 %. Оборотные активы соответственно 43,79 %.

Чем выше доля оборотных активов (и, соответственно, ниже доля

внеоборотных), тем больше организация может привлекать краткосрочного финансирования (краткосрочных кредитов и займов, отсрочек платежа поставщикам и т.п.) без ущерба для своей финансовой устойчивости.

В целом по активу баланса организации ИП Житова Л.А. складывается положительная тенденция к росту всех показателей, что свидетельствует о росте и развитии компании.

Следующим шагом рассмотрим структуру оборотных активов организации ИП Житова Л.А. по годам. Структура наглядно отображена на рисунке 5.

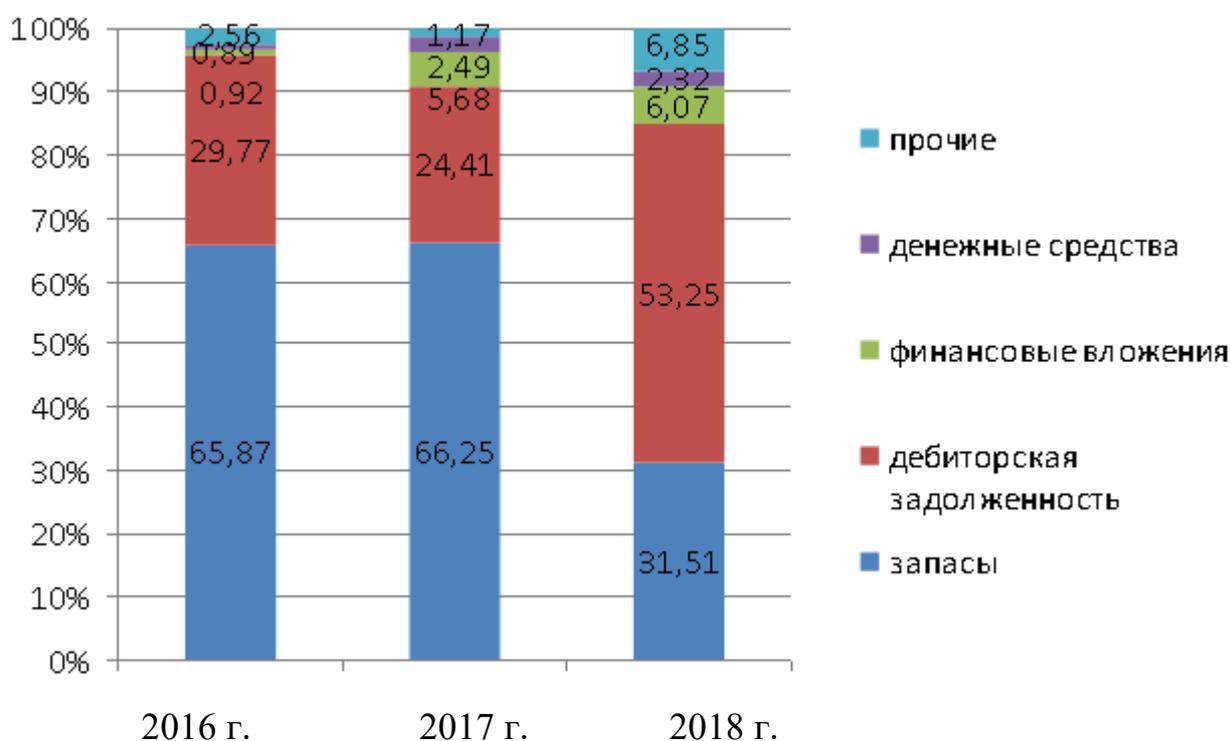


Рисунок 5 – Структура оборотного капитала организации ИП Житова Л.А. в 2016-2018 годы, %

Структура оборотных активов организации ИП Житова Л.А. в 2016-2017 годы оставалась довольно стабильной.

В 2016 году в структуре оборотного капитала организации ИП Житова Л.А. доля дебиторской задолженности составляла – 29,77 %, доля запасов – 65,87 %, денежных средств – 0,89 %, доля финансовых вложений – 0,92 %, прочих 2,56 %.

В 2017 году в структуре оборотного капитала организации ИП Житова Л.А. доля дебиторской задолженности составляла – 24,41 %, доля запасов – 66,25 %, денежных средств – 2,49 %, доля финансовых вложений – 5,68 %, прочих 1,17 %.

В структуре оборотного капитала организации ИП Житова Л.А. наибольший удельный вес в 2018 году составляет доля дебиторской задолженности – 53,25 %, в сравнении с 2017 годом он вырос, что оценивается отрицательно, и свидетельствует о снижении деловой активности организации ИП Житова Л.А., доля запасов составила – 31,51 %, она снизилась.

Уменьшение запасов говорит об увеличении активности компании и позволяет снизить потери от омертвления в запасах денежных средств. Доля финансовых вложений – 6,07 %, она выросла, что говорит о росте финансовой активности компании, и свидетельствует о развитии ее финансовой деятельности и инвестиционных вкладах.

Денежные средства и денежные эквиваленты компании ИП Житова Л.А. также росли, увеличившись с до 6,07 % в 2018 году. Это говорит о положительном тенденции организации ИП Житова Л.А. и повышении ликвидности капитала.

Следующим этапом представлен анализ пассивов организации ИП Житова Л.А. за 2016-2018 годы в таблице 6.

Таблица 6 – Анализ статей пассива баланса организации ИП Житова Л.А. за 2016-2018 годы

Показатель	2016	2017	2018	Абсолютные изменения		Темп роста, %	
				2018 г. к 2017	2017 г. к 2016	2018 г. к 2017	2017 г. к 2016
Источники имущества, тыс. руб.	15516	68336	236989	168653	52820	346,8	440,4
Капитал и резервы, тыс. руб.	1496	14219	18289	4070	12723	128,6	950,5
- нераспределенная прибыль, тыс. руб.	1496	14219	18289	4070	12723	128,6	950,5
Краткосрочные	14020	54117	218700	164583	40097	404,1	386,0

обязательства, тыс. руб.							
- заемные средства, тыс. руб.	1332	1390	15003	13613	58	1079,4	104,4
- кредиторская задолженность, тыс. руб.	12688	52727	118214	65487	40039	224,2	415,6
- доходы будущих периодов, тыс. руб.	-	-	85483	85483	-	-	-

Анализ динамики источников образования имущества организации ИП Житова Л.А. выявил, что в 2018 году собственный капитал увеличился на 28,6 % (+4070 тыс. руб.) по сравнению с 2017 годом, что является положительной тенденцией.

Собственный капитал вырос за счет увеличения нераспределенной прибыли. Увеличивая собственный капитал, нераспределенная прибыль позволяет совершать крупные сделки, что будет способствовать росту доходов в будущем. Кроме того нераспределенная прибыль является источником пополнения оборотных активов.

Размер краткосрочных обязательств организации ИП Житова Л.А. в 2017 году увеличился в 2018 году по сравнению с 2017 годом в 4 раза (+164583 тыс. руб.). Размер краткосрочных заемных средств организации ИП Житова Л.А. к 2018 году вырос до 15003 тыс. руб. Сумма кредиторской задолженности выросла в 2,2 раза (+65487 тыс. руб.). Размер доходов будущих периодов на конец 2018 года составил 85483 тыс. руб.

Соотношение качественных групп пассивов организации ИП Житова Л.А. в анализируемом периоде характеризуется превышением доли краткосрочных обязательств над процентом собственных средств.

В целом наблюдается положительная динамика роста хозяйственных средств: растут денежные средства в составе активов, запасы снижаются, что говорит об увеличении активности компании. Однако, организации ИП Житова Л.А. следует обратить внимание на рост дебиторской и кредиторской задолженности, которые имеют негативный характер и могут привести к ухудшению финансового состояния компании в дальнейшем.

Стоит отметить, что анализ структуры активов и пассивов баланса и их динамики не дает полной картины финансового состояния компании, то есть неясно с точки зрения инвестирования, выгодно ли вложение денежных средств в данную компанию, есть ли риск банкротства.

Для формирования полной картины финансового положения компании необходимо детально изучить показатели ликвидности и проанализировать источники формирования ее финансовых ресурсов.

Далее целесообразным будет проведение анализа ликвидности баланса, который заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков в таблице 7.

Таблица 7 – Группировка активов по степени ликвидности баланса организации ИП Житова Л.А. за 2016 - 2018 гг.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.			Структура, %		
	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Наиболее ликвидные активы (А1)	276	5225	8709	1,78	7,65	3,67
Быстрореализуемые активы (А2)	4553	15599	55260	29,34	22,83	23,32
Медленно реализуемые активы (А3)	10464	43086	39808	67,44	63,05	16,80
Трудно реализуемые активы (А4)	223	4426	133212	1,44	6,48	56,21

В структуре активов в 2018 году преобладают трудно реализуемые активы – 56,21 %, медленно реализуемые активы – 16,8 %, быстро реализуемые активы – 23,32 %, наиболее ликвидные активы – 3,67 %.

Группировка пассивов баланса по степени срочности их погашения организации ИП Житова Л.А. за 2016 - 2018 гг. представлена в таблице 8.

Таблица 8 – Группировка пассивов баланса по степени срочности их погашения организации ИП Житова Л.А. за 2016 - 2018 гг.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.	Структура, %
------------	-----------------------------------	--------------

	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Наиболее срочные обязательства (П1)	12688	52727	118214	81,77	77,16	49,88
Краткосрочные пассивы (П2)	1332	1390	15003	8,58	2,03	6,33
Долгосрочные пассивы (П3)	-	-	-	-	-	-
Постоянные пассивы (П4)	1496	14219	103772	9,64	20,81	43,79

В структуре пассивов баланса по степени срочности их погашения организации ИП Житова Л.А. в 2018 году преобладают наиболее срочные обязательства – 49,88 %, постоянные пассивы – 43,79 %, краткосрочные пассивы – 6,33 %.

Для оценки ликвидности необходимо провести сопоставление каждой группы актива с соответствующей группой пассива, таблица 9.

Таблица 9 – Группировка пассивов по степени срочности их погашения организации ИП Житова Л.А. за 2016 - 2018 гг.

2016 г.		2017 г.		2018 г.	
276<12688	A1<П1	5225<52727	A1<П1	8709<118214	A1<П1
4553 >1332	A2>П2	15599>1390	A2>П2	55260>15003	A2>П2
10464 >0	A3>П3	43086>0	A3>П3	39808>0	A3>П3
223 <1496	A4<П4	4426<14219	A4<П4	133212>103772	A4>П4

Для того чтобы баланс предприятия считался абсолютно ликвидным необходимо, чтобы выполнялись следующие отношения: $A1 > П1$; $A2 > П2$; $A3 > П3$; $A4 < П4$.

В случае нашей компании первое условие $A1 > П1$ не выполняется на протяжении всего рассматриваемого периода, что говорит о катастрофической нехватке денежных средств и краткосрочных финансовых вложений для погашения наиболее срочных обязательств.

Недостаток средств компенсируется их наличием во второй и третьей группах, но компенсация при этом имеет место лишь по стоимостной величине, так как в реальной платежной ситуации менее ликвидные активы не могут заменить более ликвидные.

Также при анализе таблицы 9 видно, что в 2018 году не выполняется

четвертое условие ликвидности – величина группы постоянных пассивов меньше величины группы труднореализуемых активов, что показывает отсутствие достаточного количества собственных оборотных средств в данном периоде. Это значит, что в 2018 году компания осуществляла более рискованную финансовую политику, используя на формирование долгосрочных вложений во внеоборотные активы часть своих обязательств.

Второе и третье соотношения выполняются во всех отчетных периодах, что в долгосрочной перспективе говорит о платежеспособности организации ИП Житова Л.А. В целом можно сказать, что на протяжении всего анализируемого периода ликвидность баланса является удовлетворительной.

Поскольку анализ ликвидности баланса не дает возможности точного определения платежеспособности организации, воспользуемся относительными показателями ликвидности, таблица 10.

Таблица 10 – Система коэффициентов ликвидности организации ИП Житова Л.А. за 2016-2018 годы

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Изменения	Норма
Коэффициент текущей ликвидности	1,09	1,18	0,78	-0,31	>1,5-2
Коэффициент быстрой ликвидности	0,34	0,38	0,48	0,14	> 0,7-0,8
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	0,10	0,07	0,05	> 0,2-0,25

По данным таблицы 10 можно сделать следующие выводы: значения коэффициентов текущей ликвидности за анализируемый период уменьшаются с 1,09 до 0,78, что не входит в диапазон рекомендуемого значения от 1,5 до 2,5. Следовательно, у организации ИП Житова Л.А. не хватает оборотных средств для погашения краткосрочных обязательств, организация может находиться под угрозой банкротства.

Значения коэффициентов быстрой ликвидности с 2016 по 2018 год в целом имеют тенденцию к росту с 0,34 до 0,48, но не входят в рекомендуемое

значение. В общем, положительная динамика указывает на рост ликвидных средств.

Значение коэффициент абсолютной ликвидности ниже нормативного, что говорит низкой платежеспособности организации, что характеризуется недостатком наиболее ликвидных активов для расчета по текущим обязательствам.

Динамика коэффициентов ликвидности организации ИП Житова Л.А. за 2016-2018 годы представлена на рисунке 6.

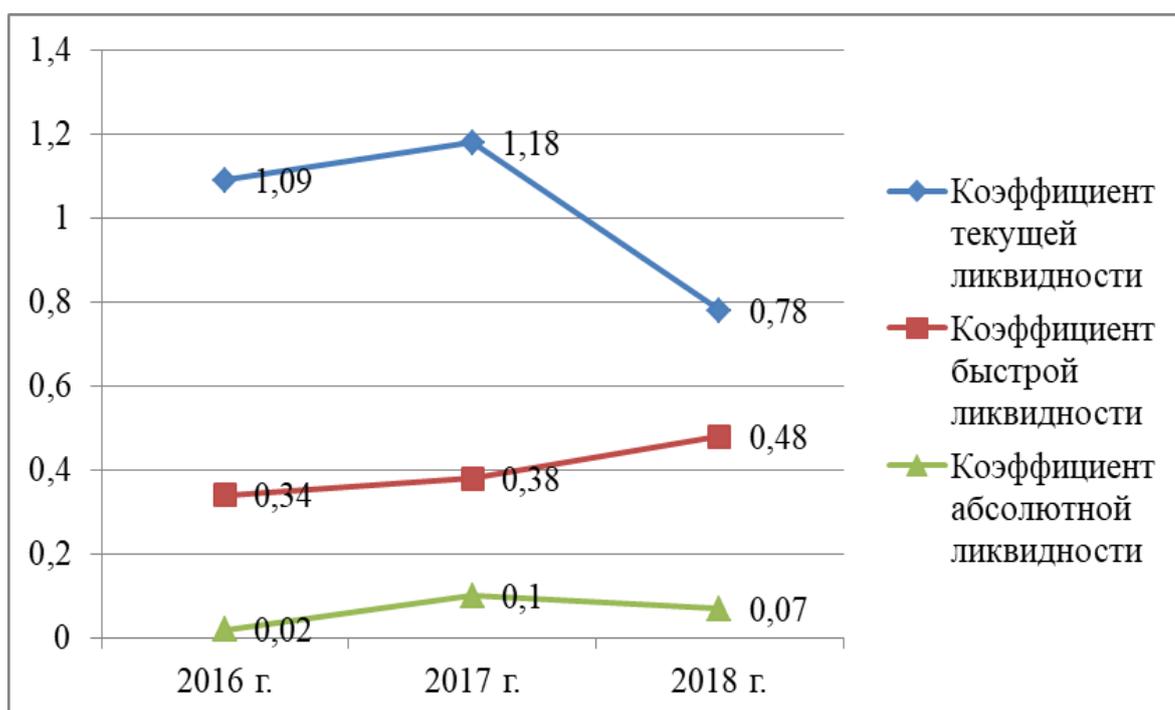


Рисунок 6 – Динамика коэффициентов ликвидности организации ИП Житова Л.А. за 2016-2018 годы

Целью анализа финансовой устойчивости является оценка способности организации погашать свои обязательства и сохранять права владения организацией в долгосрочной перспективе.

Заметим, что на практике многие организации финансируются в основном за счет денежных средств, взятых в долг, а не за счет собственных средств. Показатели финансовой устойчивости характеризуют степень зависимости организации от внешних источников финансирования. Но если в структуре «собственный капитал - заемные средства» имеется значительное

отклонение в сторону долгов, то организация может легко обанкротиться, в случае если сразу несколько кредиторов одновременно потребуют возвращения денежных средств.

Одним из обобщающих показателей финансовой устойчивости, является сравнение финансовых средств, направленных организацией на формирование материально-производственных запасов и достаточности финансовых источников этих средств.

Смысл данного показателя состоит в том, что величина запасов на определенную дату по балансу конкретна, по пассивам следует определить возможные источники финансирования. Обычными источниками финансирования являются: собственные оборотные средства, краткосрочные займы и кредиты, кредиторская задолженность.

Проведем анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств в таблице 11.

Таблица 11 – Анализ финансовой устойчивости организации ИП Житова Л.А. по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств за 2016-2018 годы, в тыс. руб.

Показатели	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Источники собственных средств	1496	14219	18289
Внеоборотные активы	223	4426	133212
Собственные оборотные средства	1273	9793	-114923
Долгосрочные кредиты и заемные средства	-	-	-
Наличие собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников	1273	9793	-114923
Краткосрочные кредиты и займы	14020	54 117	218700
Общая величина основных источников формирования запасов и затрат	15293	63910	103777
Величина запасов и затрат	10457	43086	39764
СОС1	-9184	-33293	-154687
СОС2	-9184	-33293	-154687
СОС3	+4836	20824	+64013

Показатель собственных оборотных средств рассчитан по трем параметрам:

СОС1 – рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов);
СОС2 – рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу;

СОС3 – рассчитан с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности.

Отметим, что излишек (недостаток) собственных оборотных средств рассчитывается как разница между собственными оборотными средствами и величиной запасов и затрат.

На основе анализа таблицы 10 мы можем сделать вывод, что организации ИП Житова Л.А. соответствует неустойчивое финансовое положение. Оно характеризуется нарушением платежеспособности: компания вынуждена привлекать дополнительные источники покрытия запасов и затрат.

Объем запасов компании намного больше, чем источники, предназначенные для их финансирования, поэтому возникает необходимость привлечения дополнительных источников финансирования.

Оценка финансовой устойчивости организации осуществляется еще и с помощью достаточно большого количества финансовых коэффициентов. Они в определенной степени показывают уровень финансовой устойчивости организации, таблица 12.

Таблица 12 – Система коэффициентов финансовой устойчивости организации ИП Житова Л.А. в 2016-2018 годы

Показатель	2016 г.	2017 г.	2018 г.	абсол. изм.	Норма
Коэффициент автономии (финансовой независимости)	0,096	0,208	0,077	-0,019	$K > 0,5$
Коэффициент финансовой зависимости	0,904	0,792	0,923	0,019	$0,3 < K < 0,7$
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,851	0,689	-6,284	-7,135	$0,2 < K < 0,5$
Коэффициент финансовой устойчивости	0,096	0,208	0,077	-0,019	$K > 0,6$
Коэффициент финансового риска	9,372	3,806	11,958	2,586	$K < 0,5$
Индекс постоянного актива	0,149	0,311	7,284	7,135	$K < 1$

На основании таблицы 12 можно сделать следующие выводы:

Значение коэффициента автономии в 2018 году не входит в рекомендуемый уровень, что свидетельствует о зависимости организации ИП Житова Л.А. от внешних источников. Соответственно, коэффициент финансовой зависимости также подтверждает зависимость компании от внешних источников финансирования.

Коэффициента маневренности собственного капитала в 2018 году имеет отрицательное значение (-6,284), так как собственные оборотные средства отсутствуют, компания имела низкую финансовую устойчивость в сочетании с тем, что средства были вложены в медленно реализуемые и трудно реализуемые активы, т.е. формирование оборотного капитала не происходил за счет собственных средств, он формировался за счет заемных средств.

В 2018 году значение коэффициента финансовой устойчивости снизилось, что говорит о низкой финансовой устойчивости предприятия.

Коэффициент финансового риска достаточно высок, такая ситуация также влияет финансовую устойчивость организации в отрицательном русле.

Индекс постоянного актива свидетельствует о повышении доли внеоборотных активов в собственном капитале.

Таким образом, проводя анализ финансовой устойчивости организации ИП Житова Л.А. коэффициентным методом, было выявлено, что коэффициенты детально оценивающие стабильность организации, показывают низкую долю собственного капитала в составе источников финансирования, что негативно отражается на финансовой устойчивости анализируемой организации.

При анализе ликвидности компании организации ИП Житова Л.А. была выявлена нехватка денежных средств и краткосрочных финансовых вложений для погашения наиболее срочных обязательств, а также собственных оборотных средств в рассматриваемом периоде, но компания располагает достаточным количеством имущества для выполнения всех обязательств и дальнейшего успешного развития на рынке торговой деятельности.

2.3 Анализ эффективности использования финансовых ресурсов ИП Житова Л.А.

В настоящее время стабильное финансовое положение компании во многом обусловлено ее деловой активностью, которая зависит от широты сбыта продукции, деловой репутации, степени выполнения плана по основным показателям деятельности, уровня эффективности использования ресурсов и устойчивости экономического роста.

Грамотное управление финансами напрямую зависит от эффективного использования оборотных средств, в частности, запасов, дебиторской задолженности, денежных средств.

Для контроля над их использованием немало важно проводить расчет оборачиваемости - одного из основных показателей деловой активности.

Рассчитаем систему показателей, отражающих эффективность управления финансовыми ресурсами организации ИП Житова Л.А. в 2016-2018 годы.

Скорость оборачиваемости активов в 2016-2018 годы:

$$По.а.2016 = \frac{360 \times 15516}{43223} = 129,2 \text{ дней}$$

$$По.а.2017 = \frac{360 \times 68336}{82284} = 299,0 \text{ дней}$$

$$По.а.2018 = \frac{360 \times 236989}{128019} = 666,4 \text{ дней}$$

Скорость оборачиваемости оборотного капитала в 2016-2018 годы:

$$По.об.к.2016 = \frac{360 \times 15293}{43223} = 127,4 \text{ дней}$$

$$По.об.к.2017 = \frac{360 \times 63910}{82284} = 279,6 \text{ дней}$$

$$По.об.к.2018 = \frac{360 \times 103777}{128019} = 291,8 \text{ дней}$$

Скорость оборачиваемости запасов в 2016-2018 годы:

$$По.з.2016 = \frac{360 \times 10073}{43223} = 83,9 \text{ дней}$$

$$По.з.2017 = \frac{360 \times 42338}{82284} = 185,2 \text{ дней}$$

$$По.з.2018 = \frac{360 \times 32701}{128019} = 92,0 \text{ дней}$$

Скорость оборачиваемости дебиторской задолженности в 2016-2018 годы:

$$По.дз.2016 = \frac{360 \times 4553}{43223} = 37,9 \text{ дней}$$

$$По.дз.2017 = \frac{360 \times 15599}{82284} = 68,2 \text{ дней}$$

$$По.дз.2018 = \frac{360 \times 55260}{128019} = 155,4 \text{ дней}$$

Скорость оборачиваемости денежных средств в 2016-2018 годы:

$$По.дс.2016 = \frac{360 \times 136}{43223} = 1,1 \text{ дней}$$

$$По.дс.2017 = \frac{360 \times 1594}{82284} = 7,0 \text{ дней}$$

$$По.дс.2018 = \frac{360 \times 2405}{128019} = 6,8 \text{ дней}$$

Скорость оборачиваемости собственного капитала в 2016-2018 годы:

$$По.ск.2016 = \frac{360 \times 1496}{43223} = 12,5 \text{ дней}$$

$$По.ск.2017 = \frac{360 \times 14219}{82284} = 62,2 \text{ дней}$$

$$По.ск.2018 = \frac{360 \times 18289}{128019} = 51,4 \text{ дней}$$

Скорость оборачиваемости кредиторской задолженности в 2016-2018 годы:

$$По.к.з.2016 = \frac{360 \times 12688}{43223} = 105,7 \text{ дней}$$

$$По.к.з.2017 = \frac{360 \times 52727}{82284} = 230,7 \text{ дней}$$

$$По.к.з.2018 = \frac{360 \times 118214}{128019} = 332,4 \text{ дней}$$

Сведем данные в таблицу 13.

Таблица 13 – Анализ показателей, отражающих эффективность управления финансовыми ресурсами организации ИП Житова Л.А. в 2016-2018 годы

Показатели	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Абсолютное изменение, 2018 г. к 2016 г.
1	2	3	4	5
Оборачиваемость активов, обороты	2,8	1,2	0,5	-2,25
Скорость оборота активов, дни	129,2	299,0	666,4	537,2
Оборачиваемость оборотного капитала, обороты	2,8	1,3	1,2	-1,6

Продолжение таблицы 13

1	2	3	4	5
Скорость оборота оборотного капитала, дни	127,4	279,6	291,8	164,5
Оборачиваемость запасов, обороты	4,3	1,9	3,9	-0,4
Скорость оборота запасов, дни	83,9	185,2	92,0	8,1
Оборачиваемость дебиторской задолженности, обороты	9,5	5,3	2,3	-7,2
Скорость оборота дебиторской задолженности, дни	37,9	68,2	155,4	117,5
Оборачиваемость денежных средств, обороты	317,8	51,6	53,2	-264,6
Скорость оборота денежных средств, дни	1,1	7,0	6,8	5,6
Оборачиваемость собственного капитала, обороты	28,9	5,8	7,0	-21,9
Скорость оборота собственного капитала, дни	12,5	62,2	51,4	39,0
Оборачиваемость кредиторской задолженности, обороты	3,4	1,6	1,1	-2,3
Скорость оборота кредиторской задолженности, дни	105,7	230,7	332,4	226,8

По оборачиваемости активов, наблюдается отрицательная динамика данного показателя (снижается), что свидетельствует о сокращении числа проданных товаров. Оборачиваемость запасов снизилась в 2018 году и составила 3,9 оборота, произошло замедление скорости превращения запасов из материальной в денежную форму.

Динамика скорости оборота финансовых ресурсов организации ИП Житова Л.А. за 2016-2018 годы представлена на рисунке 7.

Снижение коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности говорит об относительном увеличении коммерческого кредитования. Увеличение оборота дебиторской задолженности свидетельствует о снижении платежной дисциплины покупателей и увеличении продаж с отсрочкой платежа.

Увеличение цикла оборота в днях свидетельствует о снижении эффективности использования высоколиквидных активов предприятия. Эта негативная динамика может привести к уменьшению финансирования торговой

деятельности компании и снижению финансовой устойчивости в долгосрочной перспективе. Оборачиваемость собственного капитала снизилась, при этом существенное снижение оборачиваемости собственного капитала отражает тенденцию к бездействию части собственных средств. В этом случае необходимо вложение собственных средств в другой, более эффективный источник дохода.

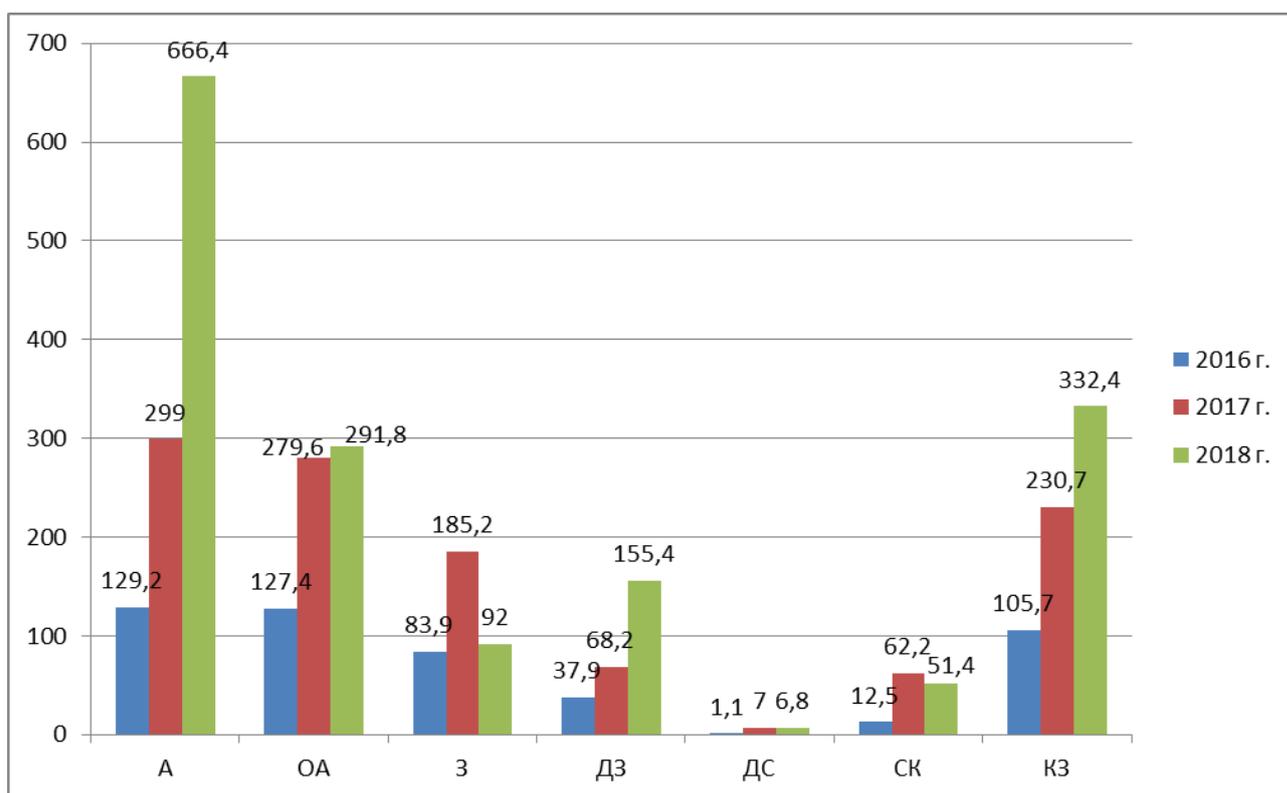


Рисунок 7 – Динамика скорости оборота финансовых ресурсов организации ИП Житова Л.А. за 2016-2018 годы, дни

Снижение оборачиваемости кредиторской задолженности может означать как проблемы с оплатой счетов, так и более эффективную организацию взаимоотношений с поставщиками, обеспечивающую более выгодный, отложенный график платежей и использующую кредиторскую задолженность как источник получения дешевых финансовых ресурсов.

Динамика коэффициентов оборачиваемости в днях по всем показателям растет, то есть происходит замедление оборачиваемости, что приводит к увеличению оборотных средств и дополнительным затратам, а следовательно, к

ухудшению финансового состояния организации ИП Житова Л.А.

Экономический эффект от высвобождения, привлечения оборотного капитала в результате изменения оборачиваемости:

$$\text{Ээф} = \frac{128019}{360} \times (291,8 - 127,4) = +58462 \text{ тыс. руб.}$$

Вследствие замедления оборачиваемости оборотного капитала на 164,4 дней, организацией ИП Житова Л.А. дополнительно привлечено 58462 тыс. руб., следовательно, оборотные средства в 2018 году использовались не эффективно.

Рассчитаем продолжительность операционного цикла в 2016-2018 годы:

$$\text{ОЦ}2016 = 83,9 + 37,9 = 121,8 \text{ дней}$$

$$\text{ОЦ}2017 = 185,2 + 68,2 = 253,5 \text{ дней}$$

$$\text{ОЦ}2018 = 92 + 155,4 = 247,4 \text{ дня}$$

Продолжительность операционного цикла достаточно высокая, что характеризует деловую активность организации ИП Житова Л.А. как низкую.

Рассчитаем продолжительность финансового цикла в 2016-2018 годы:

$$\text{ФЦ}2016 = 121,8 - 105,7 = 16,1 \text{ дней}$$

$$\text{ФЦ}2017 = 253,5 - 230,7 = 22,8 \text{ дней}$$

$$\text{ФЦ}2018 = 247,4 - 332,4 = -85 \text{ дней}$$

Отрицательное значение финансового цикла свидетельствует о том, что организация «живет в долг» и существует острая нехватка денежных средств, которая связана с низкой оборачиваемостью дебиторской задолженности. Операционный цикл характеризует общее время, в течение которого финансовые ресурсы омертвлены в запасах и дебиторской задолженности. Снижение операционного цикла характеризуется положительно.

На основании представленных расчетов мы видим, что продолжительность операционного цикла за 2017-2018 годы снизилась - с 253,5 до 247,4 дней в 2018 году, что говорит о благоприятной тенденции. При уменьшении длительности операционного цикла, при прочих равных условиях,

сокращается время между закупкой товаров и получением выручки, вследствие чего растет рентабельность.

Рентабельность важнейший относительный показатель эффективности работы компании и конечные результаты ее хозяйственной деятельности. Она характеризует прибыль, полученную с каждого рубля, вложенного в производство средств, таблица 14.

Таблица 14 – Коэффициенты рентабельности организации ИП Житова Л.А. за 2016-2018 годы

Наименование показателя	Годы			Абсолютное изменение (+,-)	
	2016	2017	2018	2017 г. к 2016 г.	2018 г. к 2017 г.
Рентабельность продаж, %	4,68	5,65	6,11	0,97	0,47
Рентабельность совокупных активов, %	9,58	4,00	1,72	-5,58	-2,28
Рентабельность оборотных активов, %	9,72	4,28	3,92	-5,44	-0,35
Рентабельность чистого оборотного капитала, %	116,73	27,91	-3,54	-88,82	-31,45
Рентабельность собственного капитала, %	99,33	19,22	22,25	-80,11	3,03

Коэффициент продаж показывает, сколько прибыли получает компания с каждого рубля проданных товаров. С 2016 по 2018 год наблюдался рост рентабельности продаж организации ИП Житова Л.А., что является, безусловно, позитивной тенденцией. Рентабельность находится на среднем уровне. В 2018 году на 1 рубль проданных товаров приходится 6,11 руб. прибыли.

Значение рентабельности совокупных активов снижается, что в первую очередь связано с ростом стоимости основных средств, оборотных активов. Показатель снизился на 2,28 % в 2018 году. Рентабельность оборотных активов снизилась, в 2018 году составила 3,92 %. Рентабельность чистого оборотного капитала также можно назвать и доходностью каждого рубля, вложенного в бизнес. Рентабельность капитала находится в отрицательной зоне в 2018 году. В 2016-2017 годы рентабельность от рубля, вложенного в данный бизнес,

равнялся 116,73 и 27,91 руб. соответственно. Рентабельность собственного капитала организации ИП Житова Л.А. в 2018 году выросла в сравнении с 2017 годом до 22,25 %.

В целом деятельность организации ИП Житова Л.А. в 2016-2018 годы эффективна. Принимая во внимание, что компания в настоящее время работает достаточно эффективно - ежегодно накапливает прибыль для развития и расширения продаж, можно сказать, что в будущем она и дальше будет расширять рынки сбыта для реализации своих товаров, пользующихся постоянным спросом, на территории Амурской области.

3 ПУТИ УЛУЧШЕНИЯ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСАМИ

ИП ЖИТОВА Л.А.

3.1 Выявление проблем в управлении финансами ИП Житова Л.А.

В ходе проведенного во втором разделе анализа показателей финансовой устойчивости и ликвидности было выявлено наличие конкретных проблем у ИП Житова Л.А, а именно:

1) значение коэффициента финансовой устойчивости снизилось, что говорит о низкой финансовой устойчивости предприятия, коэффициент финансового риска достаточно высок, такая ситуация также влияет финансовую устойчивость организации в отрицательном русле, то есть проводя анализ финансовой устойчивости ИП Житова Л.А., коэффициентным методом, было выявлено, что коэффициенты детально оценивающие стабильность организации, показывают низкую долю собственного капитала в составе источников финансирования, что негативно отражается на финансовой устойчивости анализируемой организации;

2) при анализе ликвидности компании организации была выявлена нехватка денежных средств и краткосрочных финансовых вложений для погашения наиболее срочных обязательств, а также собственных оборотных средств в рассматриваемом периоде.

В связи с чем, ИП Житова Л.А. необходимо предпринять ряд мероприятий по улучшению управления финансами, организация живет в долг и существует нехватка денежных средств, которая связана с низкой оборачиваемостью дебиторской задолженности. Наиболее важным этапом является оптимизация денежных потоков, что позволяет выбрать оптимальные формы распределения и использования финансов. Так, необходимо разработать комплекс мероприятий по привлечению клиентов, оптимизации издержек, повышения прибыли.

3.2 Разработка рекомендаций по улучшению управления финансами ИП Житова Л.А.

В целях стабилизации финансового положения организации ИП Житова

Л.А. и рационализации управления финансами предлагается провести следующие мероприятия:

1. Оптимизация дебиторской задолженности ИП Житова Л.А.

Для решения данной проблемы предусматривается большой перечень приемов и мероприятий, с помощью которых возможно улучшить управления дебиторской задолженностью, рисунок 8.



Рисунок 8 – Мероприятия, направленные на оптимизацию дебиторской задолженности

2. Повышение прибыли ИП Житова Л.А.

Проводя анализ финансовой устойчивости организации, было выявлено, что коэффициенты, детально оценивающие стабильность организации, показывают низкую долю собственного капитала в составе источников финансирования, что негативно отражается на финансовой устойчивости, поэтому необходимы меры по увеличению собственных средств, что возможно достичь увеличением прибыли. Направление средств в фонд накопления увеличивает экономический потенциал, повышает платежеспособность предприятия и его финансовую независимость, а также будет способствовать росту объема реализации товаров без увеличения размера заемных средств. Эффективное распределение чистой прибыли позволяет расширить

деятельность организации за счет собственных, более дешевых источников финансирования.

В свою очередь это позволяет снизить финансовые расходы организации на привлечение дополнительных источников. Например, можно не брать кредиты с высокой процентной ставкой, а рассчитать потребности в денежных средствах на необходимые нужды организации из собственного фонда накопления.

Правильно сформированный ассортимент розничного торгового предприятия является не только важным фактором, определяющим его прибыль, но и условием успешной реализации товаров. Поэтому необходима разработка рациональных классификаторов ассортимента. Важную роль играет и правильное установление цены на разные группы, категории товаров, их дифференциация с точки зрения спроса потребителя, для того, чтобы покупатель четко мог выделить позиции, которые ему подходят и не останавливался на этапе выбора товара.

Обновление ассортимента – качественные и количественные изменения состояния набора товаров, характеризующееся увеличением показателя новизны. Критерием выбора этого направления можно считать необходимость удовлетворения новых постоянно изменяющихся потребностей и повышение конкурентоспособности; стремление изготовителей и продавцов стимулировать спрос, побуждая потребителей делать покупки новых товаров; изменения моды, а также достижения научно-технического прогресса.

Обновление ассортимента – очень ответственное направление его формирования, связанное со значительным риском для всех субъектов рыночных отношений. В то же время в условиях конкурентной среды без обновления невозможно обойтись, так как новизна товаров – один из важнейших критериев конкурентоспособности организаций – изготовителей и продавцов.

Повышение эффективности реализации товаров ИП Житова Л.А. заключается в выявлении неиспользованных резервов роста общего объема

оборота розничной торговли по отдельным позициям и товарным группам, которые можно использовать в процессе текущей торговой деятельности или в предстоящем периоде.

Поскольку, в связи со снижением реальных доходов населения, спрос на более дорогостоящий товар резко сократился, предлагается заменить его более дешевыми моделями, тем самым снизить среднюю цену товарной группы и сохранить конкурентоспособность на рынке. Для наглядности сведем представленные мероприятия в таблицу 15.

Таблица 15 – Мероприятия, направленные на рациональное управление финансами ИП Житова Л.А.

Проблемы	Мероприятия	Условия
Рост дебиторской задолженности	Предоставление скидок дебиторам	Срочная продажа в течение 30 дней, остальная часть после 89 дней со дня продажи
Коэффициенты, детально оценивающие стабильность организации, показывают низкую долю собственного капитала в составе источников финансирования; при анализе ликвидности компании организации была выявлена нехватка денежных средств и краткосрочных финансовых вложений для погашения кредиторской задолженности	Повышение прибыли, расширение ассортимента продаваемых товаров	Углубление ассортимента на 4 % по товарной группе «школьные товары», в частности по товару «ранцы»

Проведем оценку экономической эффективности представленных мероприятий в следующем параграфе бакалаврской работы.

3.3 Оценка экономической эффективности представленных мероприятий

Сначала рассчитаем экономическую эффективность реализации политики скидок финансово надежным дебиторам при условии досрочной оплаты приобретаемых ими товаров, с целью ускорения оборачиваемости оборотных средств организации. Предложение скидок дебиторам организации ИП Житова

Л.А. будет оправданным, если оно приводит к сокращению дебиторской задолженности и увеличению притока денежных средств. Более того скидки целесообразны, так как поощрение действует лучше, чем штраф.

Таким образом, руководству организации ИП Житова Л.А. необходимо решить стоит ли предоставлять скидки за досрочную оплату счетов.

Предположим, что прогнозный объем продаж организации ИП Житова Л.А. повысится на 20 % в связи с расширением рынка сбыта товаров и снижением издержек.

Проведем анализ возможности предоставления скидок организации ИП Житова Л.А. дебиторам на основе следующих данных, таблица 16.

Таблица 16 – Исходные данные для анализа

Показатели	Значение
Выручка от продаж, тыс. руб.	128019
Прогнозный объем продаж, тыс. руб.	153623
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	55260
Предполагаемая скидка, %	2
Покупатели, которые воспользуются скидкой, %	30
Ставка по краткосрочному кредиту, %	18

Итак, для сокращения дебиторской задолженности организации ИП Житова Л.А. предполагает воспользоваться предоставлением скидок дебиторам. Срочная продажа в течение 30 дней, остальная часть после 89 дней со дня продажи. Рассчитаем эффективность предоставления скидок.

Определим сумму средств, инвестированных в дебиторскую задолженность:

$$C_{д.з} = \frac{89}{360} \times 128019 = 31649 \text{ тыс. руб.}$$

Определим сумму дебиторской задолженности покупателей, которые воспользуются скидками в проекте:

$$ДЗ_{восп.} = \frac{(153623 \times 0,3 - 153623 \times 0,02) \times 30}{360} = 3585 \text{ тыс. руб.}$$

Определим сумму дебиторской задолженности покупателей, которые не

будут платить по счетам до 89 дней после продажи:

$$Дневосп. = \frac{(153623 \times 0,7) \times 89}{360} = 26585 \text{ тыс. руб.}$$

Рассчитаем величину сокращения дебиторской задолженности (экономия) при использовании скидков:

$$Экономия = 31649 - 3585 - 26585 = 1479 \text{ тыс. руб.}$$

Следовательно, размер дебиторской задолженности в проекте за счет предоставления скидков будет меньше на 1479 тыс. руб.

Представим динамику дебиторской задолженности на рисунке 9.

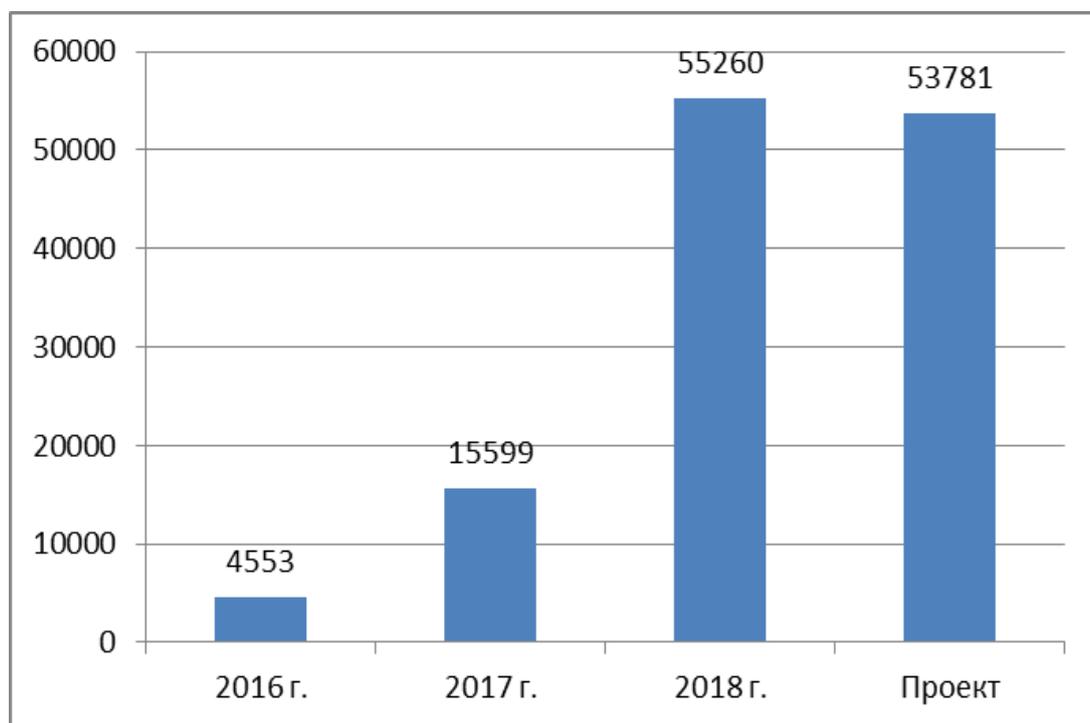


Рисунок 9 – Динамика дебиторской задолженности организации ИП Житова Л.А., тыс. руб.

Дебиторская задолженность это сумма денежных средств, отвлеченных из оборота организации. Для пополнения этих средств берутся краткосрочные кредиты на суммы и оплачиваются проценты.

Определим экономию денежных средств организации ИП Житова Л.А. при данных условиях:

$$Эд.с. = 1479 \times 0,18 = 266 \text{ тыс. руб.}$$

Общая экономия организации ИП Житова Л.А. от предоставления скидков

покупателям составит:

$$\text{Эобщ.} = 1479 + 266 = 1745 \text{ тыс. руб.}$$

Предоставление скидок за досрочную оплату счетов дебиторам, целесообразны и принесут организации экономию средств в размере 1745 тыс. руб., при этом сократив сумму дебиторской задолженности на 1479 тыс. руб.

Рассчитаем экономическую эффективность второго мероприятия по расширению ассортимента по товарам. Сначала проведем анализ изменения товарооборота по товарным группам в ИП Житова Л.А., таблица 17.

Таблица 17 – Динамика товарооборота по товарным группам в ИП Житова Л.А. за 2016-2018 годы

Показатель, тыс. руб.	Годы			Абсолютное изменение		Темп роста, %	
	2016	2017	2018	2017 г. к 2016 г.	2018 г. к 2017 г.	2017 г. к 2016 г.	2018 г. к 2017 г.
Товарооборот, в том числе	43223	82284	128019	39061	45735	190,4	155,6
штемпельная продукция	7458	15633	25603	8175	9970	209,6	163,8
школьные товары	20315	34560	55050	14245	20490	170,1	159,3
письменные принадлежности	6484	13165	19203	6681	6038	203,0	145,9
прочие товары	8966	18925	28166	9958	9241	211,1	148,8

Из таблицы 17 можно сделать следующий вывод: общая величина товарооборота ИП Житова Л.А. повышается на протяжении всего анализируемого периода. В 2017 году увеличение составило 39061 тыс. руб. (на 90,4 %). В 2018 году по сравнению с 2017 товарооборот ИП Житова Л.А. вырос на 45735 тыс. руб. (на 55,6 %). Это связано с открытием нового магазина, ростом объем продаж, ростом цен на товары.

ИП Житова Л.А. осуществляет продажу разного вида канцелярских товаров и аксессуаров – штемпельную продукцию, школьные товары, письменные принадлежности, прочие товары.

По всему ассортименту товаров наблюдается рост продаж. В 2017 году по

штемпельной продукции увеличение товарооборота составило 8175 тыс. руб. (или в 2 раза), по школьным товарам товарооборот вырос на 14245 тыс. руб. или на 70,1 %, товарооборот письменных принадлежностей вырос на 6681 тыс. руб. или в 2 раза, товарооборот по прочим товарам также вырос в 2 раза (на 9958 тыс. руб.).

В 2018 году по штемпельной продукции увеличение товарооборота составило 9970 тыс. руб. (или на 63,8 %), по школьным товарам товарооборот вырос на 20490 тыс. руб. или на 59,3 %, товарооборот письменных принадлежностей вырос на 6038 тыс. руб. или на 45,9 %, товарооборот по прочим товарам вырос на 48,8 % (на 9241 тыс. руб.).

Для увеличения оборота розничной торговли предлагается углубление ассортимента по товарной группе «школьные товары», в частности по товару «Ранцы», что представлено в таблице 18.

Таблица 18 – Расчет оборота розничной торговли после углубления ассортимента по товарной группе «школьные товары» у ИП Житова Л.А.

Показатель	Товарооборот, тыс. руб.	Товарооборот после углубления ассортимента, тыс. руб.	Торговая наценка, %	Валовой доход, тыс. руб.
Наборы канцелярских принадлежностей для детей	6057	6057	15,6	945
Папки и комплекты для оформления портфолио, папки детские	4111	4111	11,8	485
Папки для тетрадей	3582	3582	9,3	333
Папки и фартуки для труда	2765	2765	15,6	431
Доски детские, счетный материал	3086	3086	8,6	265
Глобусы, лупы	3410	3410	12,4	423
Папки карман на кнопке детские	2621	2621	5,7	149
Обложки	2343	2343	11,9	279
Светоотражающие изделия	3221	3221	6,6	213
Карты физические и политические	4094	4094	10,3	422
Пеналы, подставки для книг	3193	3193	14,8	473

Сумки для обуви	2455	2455	22,8	560
Сумки	3238	3238	24,8	803
Ранцы	4888	5688	25	1422
Кассы, веера	2799	2799	22	616
Прочие	3187	3187	22	701
Товары по группе «школьные товары»	55050	55850		8519

Новые модели по товару «ранцы» в ИП Житова Л.А. увеличат удельный вес данного товара почти на 4 % (10,18-6,41). Плановый оборот розничной торговли по товарной группе «школьные товары» с учетом нового ассортимента составит 55850 тыс. руб.

Формирование планируемых показателей деятельности с учетом расширения ассортимента, предоставления скидок дебиторам ИП Житова Л.А. приведено в таблице 19.

Таблица 19 – Основные показатели деятельности с учетом предложенных мероприятий ИП Житова Л.А. в 2019 году

Показатель	2018 г.	Мероприятия		2019 г.	Изменение	
		Скидки дебиторам	Расширение ассортимента		абсолютное	темпа роста, %
Выручка, тыс. руб.	128019	25604	800	154423	26404	120,6
Себестоимость продаж, тыс. руб.	112198	22429	600	135227	23029	120,5
Валовая прибыль, тыс. руб.	15821	3175	200	19196	3375	121,3
Коммерческие расходы, тыс. руб.	7994	-	-	7994	-	-
Прибыль от продаж, тыс. руб.	7827	3175	200	11202	3375	143,1
Проценты к получению, тыс. руб.	264	-	-	264	-	-
Прочие доходы, тыс. руб.	14857	-	-	14857	-	-
Прочие расходы, тыс. руб.	17853	-1745	-	16108	-1745	90,2
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	5095	1430	200	10215	5120	200,5
Налог (ЕНВД), тыс. руб.	1025	215	30	1532	507	149,5
Чистая прибыль, тыс. руб.	4070	1216	170	8683	4613	213,3
Рентабельность продаж, %	6,1	-	-	7,3	1,2	118,6

Таким образом, внедрение предложенных мероприятий приведет к увеличению выручки в 2019 году на 26404 тыс. руб. или 20,6 %. ИП Житова Л.А. получит валовую прибыль в размере 19196 тыс. руб., что на 3375 тыс. руб. больше или на 21,3 % по сравнению с 2018 годом. Финансовый результат повысится в 2 раза (на 4613 тыс. руб.). Рентабельность продаж вырастет на 1,2 %. Совокупное влияние предложенных мероприятий положительно повлияет на деятельность предприятия.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Малый бизнес занимает особое место в экономической системе страны, не только обеспечивая рост занятости и снижение социальной напряженности, но и является важнейшим фактором обеспечения устойчивости и инновационного характера экономического роста. Развитие малого бизнеса повышает гибкость и адаптивность экономики, обеспечивает «нишу» для формирования массового среднего класса.

Малые предприятия способствуют преодолению монополизма в экономике, развитию конкуренции, внедрению науки и техники в производстве. Для этих предприятий характерен короткий инвестиционный цикл. Истоки потребности в малом бизнесе заложены и в личностных ценностях, в поисках новых организационных форм деятельности, ориентированных на повышение качества жизни.

Построение системы управления финансами в каждой отдельной компании зависит от ряда факторов, а именно выбранной формы собственности, особенностей технологического процесса производства товаров и услуг, масштабов финансовой деятельности, законодательства и так далее.

В зависимости от данных факторов, а также ключевых целей бизнеса, руководители могут применять различные методы и инструменты при построении эффективных финансовых систем. Это могут быть как традиционные модели, так и инновационные, а также модели, адаптированные под нужды и стратегию конкретного предприятия.

В целом, от грамотного выбора финансовой модели управления во

многое зависит коммерческий успех организации на рынке.

В основе создания эффективной системы управления финансами лежит анализ финансового состояния хозяйствующего субъекта.

Финансовое состояние предприятия характеризуется набором показателей и коэффициентов, а грамотная их трактовка и анализ позволяют принять взвешенные управленческие решения.

Цель работы по проведению анализа и разработке рекомендаций по совершенствованию системы управления финансами достигнута. Достижение цели было связано с выявлением финансовой устойчивости, платежеспособности, уровня деловой активности и рентабельности. Основываясь на расчетах необходимых экономических показателей, были сделаны выводы об эффективности и рациональном их использовании в данной организации.

ИП Житова Лариса Александровна ни зарегистрирован 29 апреля 2011 г. регистратором Межрайонная инспекция ФНС России № 1 по Амурской области.

Основным видом деятельности организация ИП Житова Л.А. является торговля розничная писчебумажными и канцелярскими товарами в специализированных магазинах Домино.

В 2018 году по сравнению с 2017 годом в организации ИП Житова Л.А. произошло увеличение выручки на 45735 тыс. руб. или на 55,6 %, себестоимость продаж выросла на 42558 тыс. руб. или на 61,1 %, это оказало отрицательное влияние на динамику валовой прибыли, сумма которой выросла лишь на 25,1 %. Коммерческие расходы организации ИП Житова Л.А. снизились на 5 тыс. руб. или на 0,1 %, что оказало положительное влияние на прибыль от продаж, которая за 2017-2018 годы выросла на 3182 тыс. руб. или на 68,5 %.

Сумма чистой прибыли организации ИП Житова Л.А. повысилась на 1247 тыс. руб. или на 48,9 % и составила 4070 тыс. руб.

Имущественный потенциал организации ИП Житова Л.А. увеличился на 168653 тыс. руб. (более чем в 3 раза). Сумма основных средств на 31.12.2018 года составила 133212 тыс. руб., ее увеличение составило на 128786 тыс. руб., это связано с покупкой торгового помещения, с связи с открытием нового магазина и торгового оборудования. Сумма оборотных средств организации ИП Житова Л.А. имеет динамику роста в 2018 году по отношению к 2017 году – произошло увеличение оборотных средств на 62,4 %

Численность работников в связи с открытием магазина Domino увеличилась до 43 работников. Рентабельность продаж организации ИП Житова Л.А. в 2016 году составила 4,68 %, в 2017 году – 5,65 %, в 2018 году – 6,11 %, как видно показатели рентабельности повысились. Затраты на 1 руб. выручки в 2017 году уменьшились с 0,91 руб. до 0,85 руб., в 2018 году выросли до 0,88 руб. На протяжении анализируемого периода деятельность организации ИП Житова Л.А. эффективна.

На основе оценки показателей финансовой устойчивости предприятия было выявлено, что финансовая устойчивость у предприятия невысокая, заемные средства в значительной мере преобладают над собственными, что говорит о высокой зависимости организации от внешних источников финансирования.

При анализе ликвидности компании организации была выявлена нехватка денежных средств и краткосрочных финансовых вложений для погашения наиболее срочных обязательств, а также собственных оборотных средств в рассматриваемом периоде, но компания располагает достаточным количеством имущества для выполнения всех обязательств и дальнейшего успешного развития на рынке торговой деятельности.

Следствием отсутствия продуманной системы управления финансами компании является снижение деловой активности. Это напрямую отражается на коэффициентах деловой активности, их динамика в днях по всем показателям растет, то есть происходит замедление оборачиваемости, что приводит к увеличению оборотных средств и дополнительным затратам, а следовательно, к

ухудшению финансового состояния организации.

В целях стабилизации финансового положения организации ИП Житова Л.А. и рационализации управления финансами предлагается провести ряд мероприятий, который поможет усилить положение организации на рынке торговли писчебумажными и канцелярскими товарами.

Внедрение предложенных мероприятий приведет к увеличению выручки в 2019 году на 20,6 %, валовая прибыль повысится на 21,3 %, финансовый результат вырастет в 2 раза. Рентабельность продаж увеличится на 1,2 процентных пункта.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Андреев, В.В. Экономический анализ: учеб. пособие для вузов / В.В. Андреев. – СПб.: Изд-во Политехн. ун-та, 2015. – 85 с.
- 2 Абрютина, М.С. Экономика предприятия / М.С. Абрютина. – М.: Люди дела, 2015. – 529 с.
- 3 Бакаев, А.С. Финансовая политика предприятия и анализ хозяйственной деятельности: учебник / А.С. Бакаев, Л.З. Шнейдман. – М.: Эспера, 2015. – 217 с.
- 4 Бакланов, В.И. Финансовая деятельность предприятия в современных условиях: учебник / В.И. Бакланов. – М.: Экономика, 2017. – 374 с.
- 5 Блинов, А.О. Малое предпринимательство / А.О. Блинов. – М.: Дашков и К, 2018. – 357 с.
- 6 Богдановская, Л. Анализируем баланс: оценка собственных оборотных средств / Л. Богдановская // Налоги и бухгалтерский учет. – 2016. – № 5. – С. 27.
- 7 Бланк, И.А. Финансовый менеджмент / И.А. Бланк. – К.: Ника-Центр, Эльга, 2013. – 448 с.
- 8 Булатов, А.С. Экономика предприятия: учебник / А.С. Булатов. – М.: Наука, 2016. – 215 с.
- 9 Безруких, П.С. Учет и калькулирование себестоимости продукции / П.С. Безруких. – М.: Финансы, 2016. – 320 с.
- 10 Воронов, А.С. Маркетинговый подход к измерению эффективности производства / А.С. Воронов // Маркетинг. – 2017. – № 2. – С. 42.
- 11 Ван Хорн, Джеймс Н. Основы управления финансами / науч. ред. Елисеева И.И. – М.: Финансы и статистика, 2015. – 335 с.
- 12 Волков, В.П. Экономика предприятия / В.П. Волков, А.И. Ильин. – М.: Новое знание, 2015. – 677 с.
- 13 Гаврилова, А.Н. Финансы организаций / А.Н. Гаврилова, А.А. Попов. – М.: КНОРУС, 2014. – 606 с.
- 14 Глазунов, В.М. Анализ финансового состояния предприятия / В.М.

Глазунов // Финансы. – 2018. – № 2. – С. 30.

15 Горфинкель, В.Я. Экономика предприятия / В.Я. Горфинкель, Е.М. Киприянова. – М.: Банки и биржи, 2015. – 367 с.

16 Губин, А.А. Оценка факторов производства / А.А. Губин // Экономический анализ. – 2016. – № 4. – С. 27.

17 Галицкая, С.В. Финансовый менеджмент. Финансовый анализ. Финансы предприятий: учебное пособие / С.В. Галицкая. – М.: Эксмо, 2016. – 652 с.

18 Гончарова, О.Ю. Развитие малого предпринимательства в условиях антироссийских санкций / О.Ю. Гончарова // Российское предпринимательство. – 2018. – № 5. – С. 690.

19 Дараева, Ю.А. Управление финансами: учебное пособие / Ю.А. Дараева. – М.: Эксмо, 2016. – 30 с.

20 Жилкина, А.Н. Финансовый анализ: учебник и практикум для прикладного бакалавриата / А.Н. Жилкина. - М: Издательство Юрайт, 2017. – 285 с.

21 Жданов, С.А. Основы теории экономического управления предприятием / С.А. Жданов. – М.: Издательство Финпресс, 2015. – 384 с.

22 Золотогоров, В.П. Инвестиционное проектирование: учебное пособие / В.П. Золотогоров. – Мн.: ИП Перспектива, 2015. – 412 с.

23 Заливчева, О.В. Малый бизнес: особенности, роль, факторы конкурентоспособности / О.В. Заливчева // Экономическая наука. – 2019. – № 1. – С. 91.

24 Ковалев, В.В. Финансовый анализ: Методы и процедуры / В.В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2016. – 560 с.

25 Ковалев, В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика: учебное пособие / В.В. Ковалев. – М.: ТК Велби, 2015. – 432 с.

26 Лапуста, М.Г. Малое предпринимательство / М.Г. Лапуста. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 323 с.

27 Ляхницкая, Т.Л. Политика управления оборотными активами как

часть общей стратегии развития предприятия / Т.Л. Ляхницкая // Экономика и управление в XXI веке: тенденции развития. – 2015. – № 24. – С. 123.

28 Малявкина, Л.Т. Обратные средства: теоретические основы исследования / Л.Т. Малявкина, Е.Ю. Карпычева // Вестник ОрелГИЭТ. – 2016. – № 3. – С. 117.

29 Мезенцева, В. Анализ прибыли и рентабельности предприятия / В. Мезенцева // [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://corpdoc.ru>

30 Муравьев, А.И. Малый бизнес: организация, финансы, экономика / А.И. Муравьев. – СПб.: Бизнес-пресса, 2016. – 609 с.

31 Мухина, И.В. Проблемы финансирования и развития малого бизнеса в России / И.В. Мухина // Российское предпринимательство. – 2019. – № 3. – С. 496.

32 Показатели платежеспособности. Финансовый портал. – URL: <https://utmagazine.ru>

33 Постановление Правительства Российской Федерации от 04 апреля 2016 № 265 «О предельных значениях дохода, полученного от осуществления предпринимательской деятельности, для каждой категории субъектов малого и среднего предпринимательства»// СПС Консультант Плюс

34 Попков, В.П. Организация и финансирование инвестиций: учебник / В.П. Попков, В.П. Семенов. – М. ИНФРА-М, 2015. – 297 с.

35 Савчук, В.П. Управление финансами предприятия: учебник / В.П. Савчук. – М.: Бинوم. Лаборатория знаний, 2015. – 480 с.

36 Скамай, Л.Г. Экономический анализ деятельности предприятия: учебник / Л.Г. Скамай, М.И. Трубочкина. - М.: ИНФРА-М, 2016. – 378 с.

37 Стоянова, Е.М. Финансовый менеджмент: учебник / Е.М. Стоянова. – М.: Перспектива, 2016. – 408 с.

38 Фомин, П.А. Оценка эффективности использования финансов предприятий в условиях рыночной экономики: монография / П.А. Фомин. – М.: Высшая школа, 2017. – 342 с.

39 Финансово-кредитный энциклопедический словарь / под общ. ред.

А.Г. Грязновой. – М.: Инфра-М, 2016. – 332 с.

40 Финансы организаций (предприятий): учебник / Под ред. Н.В. Колчиной. – М.: ЮНИТИ, 2016. – 484 с.

41 Финансовый менеджмент: учебник / Е.И. Шохин [и др.]; под ред. Е.И. Шохина – М.: КноРус, 2016. – 342 с.

42 Финансовый менеджмент: учебник / ред. Краева Т.А. – М.: ЮНИТИ, 2017. – 318 с.

43 Фролова, В.Б. Развитие малого предпринимательства в России / В.Б. Фролова // Инновационная стратегия Российской экономики, 2018. – № 8. – С. 366.

44 Фролова, В.Б. Проблемы формирования структуры заемного капитала организаций / В.Б. Фролова // Современные научные исследования и инновации. – 2016. – № 4. – С. 60.

45 Фролова, В.Б. Стратегические направления финансового менеджмента предприятия / В.Б. Фролова // Современные научные исследования и инновации. – Межвузовская научно-практическая конференция. – 2018. – № 1. – С. 113.

46 Фролова, В.Б. Управление обеспеченностью финансовых ресурсов организации / В.Б. Фролова // Современные научные исследования и инновации. – 2016. – № 8. – С. 93.

47 Фролова, В.Б. Финансовый менеджмент: понятийный аппарат / В.Б. Фролова // Экономика. Налоги. Право. – 2018. – № 2. – С. 82.

48 Федеральный закон Российской Федерации от 24 июля 2007 № 209-ФЗ (от 27.12.2018 № 537-ФЗ) «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» // СПС Консультант Плюс

49 Фридман, А.М. Финансы Организаций: учебник / А. М. Фридман. - М.: РИОР: ИНФРА-М, 2017. – 202 с.

50 Экономика предприятия: учебное пособие / Л.И. Нехорошева, Н.Б. Антонова, М.А. Зайцева и др.; под ред. Н.И. Нехорошевой. – М.: Высшая школа, 2016. – 383 с.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Бухгалтерская отчетность ИП Житова Л.А.

**Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2018 г.**

Организация Индивидуальный предприниматель Житова Л.А. по ОКПО _____
 Дата (число, месяц, год) _____
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____
 Вид экономической деятельности Торговля розничная писчебумажными и канцелярскими товарами в специализированных магазинах по ОКВЭД _____
 Организационно-правовая форма/форма собственности Индивидуальный предприниматель/ Частная собственность по ОКФС/ОКФС _____
 Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ _____
 Местонахождение (адрес) 676850, Амурская область

Коды		
0710001		
31	12	2018
0138321433		
280115773405		
47.62.2		
50102	16	
384		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря 2018 г. ³	На 31 декабря 2017 г. ⁴	На 31 декабря 2016 г. ⁵
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110			
	Результаты исследований и разработок	1120			
	Нематериальные поисковые активы	1130			
	Материальные поисковые активы	1140			
	Основные средства	1150	133212	4426	223
	Доходные вложения в материальные ценности	1160			
	Финансовые вложения	1170			
	Отложенные налоговые активы	1180			
	Прочие внеоборотные активы	1190			
	Итого по разделу I	1100	133212	4426	223
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	32701	42338	10073
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220			
	Дебиторская задолженность	1230	55260	15599	4553
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	6304	3631	140
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	2405	1594	136
	Прочие оборотные активы	1260	7107	748	391
	Итого по разделу II	1200	103777	63910	15293
	БАЛАНС	1600	236989	68336	15516

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

Форма 0710001 с. 2

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря 20 <u>18</u> г. ³	На 31 декабря 20 <u>17</u> г. ⁴	На 31 декабря 20 <u>16</u> г. ⁵
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ⁶				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310			
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	()	()	()
	Переоценка внеоборотных активов	1340			
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350			
	Резервный капитал	1360			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	18289	14219	1496
	Итого по разделу III	1300	18289	14219	1496
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410			
	Отложенные налоговые обязательства	1420			
	Оценочные обязательства	1430			
	Прочие обязательства	1450			
	Итого по разделу IV	1400			
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	15003	1390	1332
	Кредиторская задолженность	1520	118214	52727	12688
	Доходы будущих периодов	1530	85483		
	Оценочные обязательства	1540			
	Прочие обязательства	1550			
	Итого по разделу V	1500	218700	54117	14020
	БАЛАНС	1700	236989	68336	15516

Руководитель _____ (подпись) (расшифровка подписи)
Главный бухгалтер _____ (подпись) (расшифровка подписи)
 " ____ " _____ 20 ____ г.

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

Отчет о финансовых результатах
за январь-декабрь 2018 г.

Организация <u>Индивидуальный предприниматель Житова Л.А.</u> Идентификационный номер налогоплательщика _____ Вид экономической деятельности _____ Организация по-правовой форме собственности _____ Единичная единица: тыс. руб.	Форма по ОКУД _____ Дата (число, месяц, год) _____ Код ОКПО _____ ИНН _____ ОКВЭД _____ Частный _____ Код ОКФС _____ Код ОКЕИ _____
---	--

Коды		
0710002		
31	12	2018
0136321433		
280115773405		
47.62.2		
50102	16	
384		

Показатель ¹	Наименование показателя ²	Код	За январь-декабрь 2018 г. ³		За январь-декабрь 2017 г. ⁴	
			тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
	Выручка ⁵	2110	128019		82284	
	Себестоимость продаж	2120	(112198)		(69640)	
	Валовая прибыль (убыток)	2100	15821		12644	
	Управленческие расходы	2210	(7994)		(7999)	
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	7827		4645	
	Доходы от участия в других организациях	2310				
	Проценты к получению	2320	264		22	
	Проценты к уплате	2330	()		()	
	Прочие доходы	2340	14857		15459	
	Прочие расходы	2350	(17853)		(16753)	
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	5096		3373	
	Текущий налог на прибыль	2410	()		()	
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421				
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430				
	Изменение отложенных налоговых активов	2450				
	Прочее	2460	(1025)		(640)	
	Чистая прибыль (убыток)	2400	4070		2733	

Форма 0710002 с. 2

Показатель ¹	Наименование показателя ²	Код	За январь-декабрь 2018 г. ³		За январь-декабрь 2017 г. ⁴	
			тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
	СПРАВОЧНО					
	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				
	Совокупный финансовый результат периода⁶	2500	4070		2733	
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900				
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910				

Руководитель _____ Житова
(подпись) (расшифровка и подпись)
"___" _____ 2018 г.

Главный бухгалтер _____
(подпись) (расшифровка и подпись)