

Министерство образования и науки Российской Федерации

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ «САРАТОВСКИЙ  
НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ  
УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ Н.Г. ЧЕРНЫШЕВСКОГО»

Кафедра финансов и кредита

**УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ МАЛОГО БИЗНЕСА**

**АВТОРЕФЕРАТ БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЫ**

студента 4 курса 413 группы экономического факультета направления  
38.03.01 Экономика, профиль «Финансы и кредит»

Аннаева Бегенча Язмурадовича

Научный руководитель  
доцент кафедры финансов и кредита,  
к.э.н., доцент

О.С. Балаш

Зав. кафедрой финансов и кредита,  
к.э.н., доцент

О.С. Балаш

Саратов, 2017

**Актуальность темы.** Состояние малого и среднего бизнеса - оптимальный индикатор происходящего в стране. В условиях экономического и финансового кризиса, государственных монополий и дефицита бюджета вопросы малого и среднего предпринимательства особенно актуальны.

В экономике страны малые предприятия играют важнейшую роль. Находясь между сферами влияния гигантских корпораций, малые предприятия оказывают на экономику государства общеукрепляющее воздействие. Эту способность им обеспечивает присущая малым организациям высокая маневренность, позволяющая быстро принимать правильные решения, иногда изменяя даже профиль своей основной деятельности. Высокая мобильность небольших по размерам компаний позволяет им использовать те свободные возможности, на которые гиганты иногда попросту не обращают внимания.

При всех уникальных возможностях предприятий малого бизнеса не стоит забывать о рисках. Значительный процент банкротств среди предприятий малого бизнеса позволяет держаться на плаву только тем, кто функционирует наиболее эффективно.

Характерной особенностью малого бизнеса является ограниченность финансовых ресурсов, поэтому изыскание необходимых денежных ресурсов и эффективное управление ими для большинства малых фирм является первоочередной задачей.

**Целью** выпускной квалификационной работы является изучение, систематизация и закрепление теоретических основ управления финансами малого бизнеса и реализации их на практике.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- 1) определить субъектов малого бизнеса и роль малого предпринимательства в экономике России;
- 2) изучить финансы и источники финансирования малого бизнеса;
- 3) исследовать основные принципы и подходы к управлению финансами малого бизнеса;

4) рассмотреть систему государственной поддержки малого бизнеса в современных условиях;

5) провести анализ и оценку финансов малого бизнеса на примере ООО «Прод»;

6) выявить проблемы в управлении финансов и разработать рекомендации по их решению.

**Объектом** исследования является розничное торговое предприятие ООО «Прод».

**Предметом** анализа является исследование финансового состояния малого предприятия ООО «Прод».

**Методы исследования:** общетеоретические (анализ: горизонтальный, вертикальный, сравнение, сопоставление, обобщение), общенаучные (анализ литературы, нормативных документов).

**Степень разработанности темы.** На настоящий момент уже сформирована обширная база научных трудов, освещающих разноплановые аспекты управления финансами малого бизнеса. Знакомство с ними позволяет окунуться в глубину исследуемой проблематики и рассмотреть её с различных научных ракурсов и проекций.

В качестве теоретической основы изучения в работе применялись законодательные акты и постановления Правительства РФ, налоговый кодекс РФ, труды и учебные пособия российских авторов по финансовому менеджменту таких как: Бланк И.А., Балабанов И.Т., Горфинкель В.Я., Донцова Л. В., Ефимова, О. В., Ковалёв, В. В., Сухарев О.С., Шуляк П.Н. и других.

По ходу написания работы, были рассмотрены различные официальные информационные источники: журнальные и газетные статьи, интернет-ресурсы.

**Структура** выпускной квалификационной работы состоит из введения, трех глав, заключения и списка использованных источников.

## Основное содержание работы

В первой главе «Теоретические основы управления финансами малого бизнеса» мы рассмотрели теоретические основы управления финансами малого бизнеса.

1.1 Понятие субъектов малого бизнеса и роль малого предпринимательства в экономике России

В этой части моего исследования были изучены различные законы, касающиеся малого бизнеса в редакциях от 2016-2017 года, и выявлены два новых критерия малого бизнеса.

С 1 августа 2016 года вместо выручки во внимание нужно принимать общую сумму дохода организации или ИП. В связи с этим с 1 августа потребуется учитывать не только поступления от реализации (выручку), но и внереализационные доходы. То есть, потребуется принимать во внимание не только деньги, которые поступили в кассу или на счет, но и те доходы, которые перечислены в статье 250 НК РФ, в частности:

- дивиденды;
- штрафы и пени по договорам;
- стоимость имущества, полученного в собственность безвозмездно.

Что же касается лимитов дохода, выяснили что они не меняются:

800 млн. руб. — для малых предприятий;

120 млн. руб. — для микропредприятий.

Получается, что с 1 августа 2016 года сохранить статус субъекта малого предпринимательства станет сложнее, поскольку лимиты сохранились, а в денежном выражении учитывать в доходах нужно будет больше денег.

До 1 августа 2016 года в качестве критерия малого бизнеса нужно было учитывать среднесписочную численность работников. Однако с 1 августа 2016 году нужно принимать среднюю численность. В средней численности не требуется учитывать внешних совместителей и физически лиц занятых по гражданско-правовым договорам. Само же численное ограничение не изменилось, а именно:

- до 15 человек – микропредприятие;
- от 15 до 100 человек – малое предприятие;
- от 101 до 250 человек – среднее предприятие.

Таким образом, с 1 августа 2016 года сохранить статус субъекта малого предпринимательства станет сложнее, поскольку лимиты сохранились, а в денежном выражении учитывать в доходах нужно будет больше денег.

Проанализировав новое законодательство, сделали выводы по его преимуществам.

Так же данным подпункте мы определили роль малого предпринимательства в экономике России. Малый и средний представлен, прежде всего, индивидуальными предпринимателями и микропредприятиями, его вклад в ВВП страны не превышает 22%. В развитых странах этот показатель составляет 50 и более процентов. На сегодня лишь около 6% граждан являются начинающими предпринимателями или владельцами нового дела.

Выявили ряд проблем, тормозящих развитие малого бизнеса в России: сложная экономическая обстановка, плохое финансовое обеспечение, сложность получения кредитов, высокие процентные ставки, недостаток собственных финансовых ресурсов, административные барьеры и т.д.

Изучив статистические данные, определили структуры малого и среднего бизнеса в России по видам деятельности, число малых предприятий по видам деятельности, удельный вес оборота предприятий за 2012-2016 гг.

## 1.2 Финансы и источники финансирования малого бизнеса

В этой части исследования рассматривались финансы и их эффективное управление.

Управление финансами позволяет оценить риск и выгодность вложения средств, эффективность работы фирмы, скорость оборачиваемости капитала и его производительность.

Определили цели управления финансами малого предприятия: максимизация рентабельности; достижение конкурентоспособного уровня

прибыли, рост доходов собственника, менеджеров, персонала фирмы и усиление мотивации их труда; оптимизация затрат; повышение уровня управления капиталом, оптимизация потоков денежных средств; упрочение завоеванных позиций в конкурентной борьбе и т.д.

Были рассмотрены вопросы финансирования, т.к. успех малого бизнеса, его развитие во многом зависят от возможностей его финансирования, т.е. привлечения необходимого капитала. Капитал нужен на стадии организации и открытия дела (основной капитал), в дальнейшем для финансирования и осуществления текущей деятельности предприятия (оборотный капитал).

Выявили источники финансирования предпринимательской деятельности согласно наиболее распространенной в России схеме: 1) собственные средства предприятий и организаций; 2) заемные средства; 3) привлеченные средства; 4) средства государственного бюджета.

Рассмотрели и другие варианты классификации средств предприятия и дали им подробную характеристику и формулы для расчетов.

### 1.3 Основные принципы и подходы к управлению финансами малого бизнеса

В этой части исследования были описаны основные принципы и подходы к управлению финансами малого бизнеса и даны им подробные характеристики.

Мы выяснили что, основными принципами управления финансовой системой предприятия являются: 1) плановость и системность, 2) целевая направленность; 3) диверсифицированность; 4) стратегическая ориентированность.

Для успешного ведения дел и грамотного управления финансовыми потоками большое значение имеет анализ финансового состояния фирмы. Анализ позволяет увидеть реальное положение дел, сопоставить фактические данные с плановыми, разобраться в отклонениях от намеченного плана и их причинах, принять необходимые меры для совершенствования работы фирмы.

Оценка финансового состояния предприятия включает анализ<sup>1</sup>: доходности и рентабельности; финансовой устойчивости; скорости оборота капитала; окупаемости вложенных средств.

В пункте 1.4 были рассмотрена система государственной поддержки малого бизнеса в современных условиях.

Государственная поддержка малого бизнеса осуществляется согласно закону Российской Федерации «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» и в соответствии с Федеральной программой государственной поддержки малого предпринимательства, региональными, отраслевыми и муниципальными программами развития и поддержки малого предпринимательства, разрабатываемыми органами исполнительной власти каждого уровня.

Основным мероприятием 2016 года по поддержки можно назвать старт нового реестра для малого и среднего бизнеса.

Еще одна положительная тенденция наметилась в сфере кредитования. В 2017 году для малого бизнеса в нашей стране будут доступны новые, улучшенные и более гибкие условия кредитования.

Поддержка малого бизнеса будет выражена и в запуске новой интересной системы, работающей по принципу геомаркетингового навигатора.

Во второй главе «Анализ и оценка финансов малого бизнеса» был проведен анализ и дана оценка финансов малого бизнеса на примере ООО «Прод».

## 2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Прод».

В этой части исследования была изучена деятельность ООО «Прод» и дана ее организационно-экономическая характеристика.

ООО «Прод» с 2005 года специализируется на розничной продаже косметических средств, парфюмерии и бытовой химии, располагается в Саратовской области, Татищевский район п.Светлый, ул.Гагарина д.10.

---

<sup>1</sup> Ковалёв, В. В. Финансовый анализ. Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности / В.В. Ковалёв. М.: Финансы и статистика, 2016. С. 123.

Кадровый потенциал ООО «Прод» за последние три года увеличился с 17 человек в 2014 году до 22 человек в 2016 году.

Для определения макросреды была построена матрица PEST-анализа.

Для определения сильных и слабых сторон ООО «Прод» использовалась матрица SWOT-анализа.

Рассмотрен состав и динамика собственных основных средств ООО «Прод». Сумма собственных основных средств предприятия за 2016 г. по сравнению с 2015 г. уменьшилась на 6,6% и составила 2000 тыс.руб. Снижение суммы собственных основных средств было обусловлено уменьшением суммы транспортных средств (на 5%) и инвентаря (на 14,3%). В 2015 г. по сравнению с 2014 г. наблюдалась аналогичное изменение стоимости собственных основных средств ООО «Прод».

Изучена структура основных средств предприятия в 2016 г. составляли транспортные средства (84,1%) и инвентарь (15,9%), причем доля транспортных средств была больше 2015 г. на 1,5 процентных пункта, доля инвентаря – соответственно была меньше на 1,5 процентных пункта.

Рассмотрен состав и динамика оборотных средств ООО «Прод». Оборотные средства ООО «Прод» за 2015 г. по сравнению с 2014 г. увеличились на 7,2% и составили 17986 тыс.руб. Сумма оборотных средств возросла в связи с увеличением суммы запасов (на 43,7), НДС (на 6,6%), краткосрочных финансовых вложений (в 9,1 раза) и появлением прочих средств на сумму 86 тыс.руб. Сумма дебиторской задолженности уменьшилась на 33%, сумма денежных средств – на 38,2%.

Необходимо отметить, что в 2015 г. по сравнению с 2014 г. сумма оборотных средств возросла в 1,4 раза в связи с увеличением суммы краткосрочных финансовых вложений в 3 раза и дебиторской задолженности в 2,8 раза.

Рассмотрена структура оборотных средств ООО «Прод» за 2014-2016 гг.. Структуру оборотных средств предприятия в 2016 г. составляли: запасы (64,5%), дебиторская задолженность (30,1%), НДС (3,2%), краткосрочные

финансовые вложения (1,5%), денежные средства (0,2%) и прочие оборотные средства (0,5%). За год доля запасов увеличилась на 16,3 процентных пункта, доля краткосрочных финансовых вложений – на 1,4 процентных пункта, доля прочих оборотных средств – на 0,5 процентных пункта. Доля НДС, соответственно, уменьшилась на 0,1 процентных пункта, доля дебиторской задолженности - на 18,1 процентных пункта.

Были определены показатели обеспеченности ООО «Прод» оборотными средствами за 2014-2016 гг. Эффективность использования оборотных средств ООО «Прод» за рассматриваемый период значительно снизилась.

Проведён анализ ликвидности баланса ООО «Прод» за 2014-2016 гг. , который показал текущую ликвидность баланса ООО «Прод» за 2014-2016 гг. как недостаточно ликвидную. Это свидетельствует о том, что в ближайшее время предприятию не удастся поправить свою платежеспособность.

## 2.2 Анализ финансового состояния структура источников финансирования ООО «Прод»

В этой части исследования была оценена структура капитала организации, которая показала себя как нестабильная доля собственного и заемного капитала постоянно изменяется.

Большую часть заемного капитала в 2014 году составляет задолженность по налогам и сборам – 53%. Из оставшихся 47% 19% занимает задолженность перед государственными внебюджетными фондами и 17% - прочие кредиторы. Такая структура заемного капитала представляется крайне нерациональной, значительная задолженность по налогам и сбором и перед государственными внебюджетными фондами говорит о том, что предприятие вовремя не выполняет свои налоговые обязательства, а, следовательно, это может повлечь за собой начисление штрафов и пеней.

В 2015 году структура заемного капитала незначительно изменилась, однако, наибольшая доля заемного капитала также приходится на задолженность по налогам и сборам – 54%, прочие кредиторы – 20%, задолженность перед государственными внебюджетными фондами – 13%.

В 2016 году в структуре заемного капитала также не произошло значительных изменений, задолженность 55% заемного капитала приходится на долю задолженности по налогам и сборам, 28% - прочие кредиторы. Задолженность перед государственными внебюджетными фондами снизилась и в 2016 году составила 6% от общей суммы заемных средств.

Тем не менее, необходимо отметить, что в течение всего анализируемого периода большую часть заемных средств занимает именно задолженность по налогам и сборам, что отрицательно характеризует структуру заемного капитала. Очень незначительна задолженность перед поставщиками и подрядчиками – это можно характеризовать как положительный фактор, так как отсутствие задолженности перед поставщиками повышает уровень доверия к фирме и появляется возможность получения коммерческого или товарного кредита.

Незначительная задолженность перед персоналом (в пределах месячного фонда оплаты труда) является нормальным явлением и отражает привлеченные средства.

По итогам проведенного исследования можно сделать следующие выводы.

Показатели финансового состояния показывают неустойчивое финансовое положение ООО «Прод» и недостаточную ликвидность баланса.

Структура капитала на предприятии не стабильна, доля собственного и заемного капитала постоянно изменяется. В течение всего анализируемого периода большую часть заемных средств занимает именно задолженность по налогам и сборам, что отрицательно характеризует структуру заемного капитала. Увеличение доли заемных средств свидетельствуют об усилении финансовой неустойчивости организации и повышении степени ее финансовых рисков.

ООО «Прод» находится в изменяющейся среде, которая характеризуется повышенной неустойчивостью и непредсказуемостью. На первое место

выходит способность предприятий к повышенной приспособляемости и выживанию.

Предприятию необходимо принять меры по эффективному управлению финансами, которые были разработаны в 3 главе выпускной квалификационной данной работы.

В главе 3 были разработаны рекомендации по совершенствованию управления финансами ООО «ПРОД».

В пункте 3.1 были выявлены проблемы финансового менеджмента исследуемого предприятия.

В ООО «Прод» все функции финансового менеджера ложатся, как правило, на одного сотрудника - директора. И именно он принимает решения по привлечению и использованию финансовых ресурсов, по установлению цены на производимую/продаваемую продукцию и распределению полученной прибыли. Директор не имеет специального финансового и вырабатывает политику поведения на рынке исходя из приобретенного опыта работы в данной сфере, собственного предпринимательского чутья и факта наличия денежных средств на счете.

В исследуемой компании отсутствуют документы, фиксирующие стратегические цели и тактические задачи развития данного предприятия. ООО «Прод» создано по частной инициативе ее собственника для реализации его внутренних возможностей и вся деятельность компании подчинена его личным интересам.

Исследуемая организация как видно из баланса имеет задолженность по налоговым обязательствам. Поэтому одним из приоритетных направлений финансового менеджмента предприятия является оптимизация налогообложения. На крупных предприятиях все чаще привлекают специалистов для определения наиболее низкого уровня налоговых обязательств и разработки мер по законному снижению налоговых платежей.

На ООО «Прод» не уделяется должного внимания маркетингу. Маркетинговая политика сводится к следующему: продавать тот товар (услугу),

который пользуется спросом и до тех пор, пока он приносит прибыль. Другими словами, директор при принятии маркетинговых решений основывается не на данных опросов и точных расчетах эффективности продажи того или иного продукта, а на собственном видении фактической ситуации на рынке, опыте и интуитивном восприятии событий.

В ООО «Прод» любое вложение средств в основные фонды, будь то покупка одного компьютера или станка, является инвестициями, т.к. это вложение производится с целью получения прибыли. Но даже такое небольшое вложение средств является значительным событием для малого предприятия, поэтому должен быть точно рассчитан предполагаемый доход и предполагаемые расходы, связанные с этими инвестициями.

В пункте 3.2 предложены мероприятия по совершенствованию управления финансами на малом предприятии ООО «Прод».

Проект мероприятий по совершенствованию управления финансами ООО «Прод».

1. Для улучшения эффективности финансово-хозяйственной деятельности ООО «Прод» и повышения уровня финансового менеджмента в организации необходимо осуществлять финансовое планирование.

Оно должно быть направлено на достижение следующих целей:

- определение объема предполагаемых поступлений денежных ресурсов (в разрезе всех источников, видов деятельности) исходя из намечаемого объема производства;
- установление возможностей реализации продукции (в натуральном и стоимостном выражении) с учетом заключаемых договоров и конъюнктуры рынка;
- обоснование предполагаемых расходов на соответствующий период;
- установление оптимальных пропорций в распределении финансовых ресурсов;
- определение результативности каждой крупной хозяйственной и финансовой операции с точки зрения конечных финансовых результатов;

– обоснование на короткие периоды равновесия поступления денежных средств и их расходования для обеспечения платежеспособности компании, ее устойчивого финансового положения.

2. Создание отдельного специального финансового отдела или финансовой должности (финансовый директор, финансовый менеджер).

Финансовый специалист должен будет выполнять следующие функции:

- формировать и реализовывать финансовую стратегию и политику предприятия, осуществлять финансовое планирование;
- организовывать управленческий учет, оптимизировать затраты;
- постоянно проводить финансовый и управленческий анализ;
- реализовывать мероприятия по обеспечению ликвидности и устойчивости предприятия;
- оптимизировать и управлять составом активов и пассивов, скоростью оборота и порядка их возникновения и погашения;
- проводить поиск эффективных способов финансирования бизнеса;
- разрабатывать мероприятия по увеличению прибыли, капитализации, рентабельности, снижению уровня налогообложения и затрат;
- осуществлять контроль за сохранностью финансовых ресурсов;
- оптимизировать и разрабатывать финансовые схемы по реализации продукции, осуществлению платежей;
- участвовать в мероприятиях по риск-менеджменту;

3. Оптимизация денежного оборота.

Эта задача решается путем эффективного управления денежными потоками предприятия в процессе кругооборота его денежных средств, обеспечением синхронизации объемов поступления и расходования денежных средств по отдельным периодам, поддержанием необходимой ликвидности его оборотных активов. Одним из результатов такой оптимизации является определение среднего остатка свободных денежных активов, обеспечивающего снижение потерь от их неэффективного использования и инфляции.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Цель выпускной квалификационной работы была достигнута. Были решены следующие задачи:

- 1) определены субъекты малого бизнеса и роль малого предпринимательства в экономике России;
- 2) изучены вопросы финансов малого бизнеса и источники их финансирования;
- 3) исследованы основные принципы и подходы к управлению финансами малого бизнеса;
- 4) рассмотрена система государственной поддержки малого бизнеса в современных условиях;
- 5) проведен анализ и оценка финансов малого бизнеса ООО «Прод»;
- 6) выявлены проблемы в управлении финансов и предложены рекомендации по их решению.

По результатам работы были сделаны следующие выводы.

Развитие малого бизнеса в России создает благоприятные условия для оздоровления экономики, развивается конкурентная среда; создаются дополнительные рабочие места; активнее идет структурная перестройка; расширяется потребительский сектор.

Все действия со стороны государства показывают, что Программа поддержки малого предпринимательства действует, и государство прилагает достаточно сил для того, чтобы оказать максимальную помощь малому бизнесу.

Проведенный финансовый анализ малого предприятия ООО «Прод» выявил, что показатели финансового состояния показывают неустойчивое финансовое положение ООО «Прод» и недостаточную ликвидность баланса. Структура капитала на предприятии не стабильна, доля собственного и заемного капитала постоянно изменяется. В течение всего анализируемого периода большую часть заемных средств занимает именно задолженность по

налогам и сборам, что отрицательно характеризует структуру заемного капитала. Увеличение доли заемных средств свидетельствуют об усилении финансовой неустойчивости организации и повышении степени ее финансовых рисков.

ООО «Прод» находится в изменяющейся среде, которая характеризуется повышенной неустойчивостью и непредсказуемостью. На первое место выходит способность предприятий к повышенной приспособляемости и выживанию.

Для оздоровления финансового состояния ООО «Прод» были предложены следующие мероприятия:

- 1) осуществление финансового планирования;
- 2) создание отдельного специального финансового отдела или финансовой должности;
- 3) оптимизация денежного оборота.

Наличие финансовых ресурсов в необходимых размерах и эффективное их использование во многом определяет финансовое благополучие предприятия, финансовую устойчивость, платежеспособность и ликвидность баланса.