

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
**«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ
Н.Г.ЧЕРНЫШЕВСКОГО»**

Кафедра экономической теории
и национальной экономики

**Эффективность формирования и использования финансовых ресурсов
малого предприятия**

АВТОРЕФЕРАТ БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЫ

студентки 4 курса 412 группы
направления 38.03.01 Экономика предприятия и организации
Экономического факультета
Ульяниной Юлии Александровны

Научный руководитель
к.э.н., доцент _____

О.А. Шлякова

Зав. кафедрой
к.э.н., доцент _____

Е.В Огурцова

Саратов 2025

Введение

Актуальность. В настоящее время в условиях динамично развивающихся социально-экономических и геополитических условиях, трансформации бизнес-процессов под влиянием цифровизации в условиях ограниченности ресурсов обостряется вопрос их эффективного формирования и использования. В основе формирования эффективного менеджмента именно финансовые ресурсы выступают фундаментальным элементом для обеспечения гармоничной работы всего предприятия. Именно благодаря наличию необходимого количества финансовых ресурсов предприятия получают доступ к необходимым земельным, материальным, трудовым, интеллектуальным ресурсам. Задачей российских малых предприятий на протяжении последних лет остается изыскание резервов увеличения собственных финансовых ресурсов и наиболее эффективное их использование в целях повышения эффективности работы в целом, что носит стратегически важное значение как для развития отдельных регионов, так и для всей страны в целом. Поэтому на сегодняшний день данная тема исследования наиболее актуальна.

Степень научной разработанности. Проблемами формирования и использования финансовых ресурсов, механизмом их функционирования занимались и занимаются российские и зарубежные ученые: Ляличкина А. В., Вандава Е. Б., Гайнутдинова А. И., Холодкова Ю. Д. и другие. Однако, некоторые вопросы, относящиеся к основам формирования и использования финансовых ресурсов на малых предприятиях недостаточно проработаны.

Целью выпускной квалификационной работы выступает разработка направления повышения эффективности формирования и использования финансовых ресурсов ООО «Яблонька» на основании проведённого теоретического и практического исследования.

Для достижения поставленной цели важно последовательно решить следующие **задачи**:

1. Раскрыть понятие и сущность финансовых ресурсов;

2. Изучить источники и особенности формирования финансовых ресурсов малых предприятий;
3. Систематизировать показатели оценки эффективности формирования и использования финансовых ресурсов малых предприятий;
4. Дать организационно-экономическую характеристику ООО «Яблонька»
5. Дать оценку эффективности использования финансовых ресурсов
6. Систематизировать проблемы и направления повышения эффективности формирования и использования финансовых ресурсов ООО «Яблонька».

Методологическая основа выпускной квалифицированной работы включает: методы экономико-статистической обработки информации, а также системного финансово-экономического анализа, анализ, синтез, моделирование и прогнозирование банкротства предприятия.

Информационную базу выпускной квалифицированной работы составили статистические источники, научные статьи и электронные ресурсы, финансовая отчетность и другие нормативные документы организации.

Теоретической основой при написании выпускной квалифицированной работы использовались труды российских и зарубежных ученых и специалистов таких как: И.Т. Балабанов, В.П. Зайков, П.А. Левчаев, А.М. Литовских, Т.П. Николаев, А.М. Фридман и др.

Структура работы. Поставленные задачи определили структуру исследования. Работа состоит из двух глав. Первая глава теоретическая и направлена на изучение основ формирования и использование финансовых ресурсов предприятия. Вторая глава практическая. В рамках второй главы проводится анализ деятельности, эффективности формирования и использования финансовых ресурсов предприятия на примере ООО «Яблонька». По результатам проведенного анализа систематизируются ключевые проблемы и направления их решения с точки зрения повышения

эффективности формирования и использования финансовых ресурсов на примере деятельности ООО «Яблонька».

Основное содержание работы

Малый бизнес имеет немало источников для привлечения финансовых ресурсов. Умение правильно ими пользоваться — это основа успешного бизнеса. Однако многое зависит и от государства, прежде всего от нормативно-правовой базы по вопросам налогообложения прибыли, амортизационных механизмов, участия на рынке ценных бумаг и т.д.

Финансовые ресурсы предприятия формируются из различных источников, в том числе включая внутренние и внешние поступления, собственные и заемные средства. Вся совокупность источников финансовых ресурсов малых предприятий была подразделена на такие виды как: самофинансирование, заемные средства, привлеченные средства. Каждый из видов был подробно рассмотрен, проанализирован с точки зрения особенностей и возможностей для малых предприятий в современных макроэкономических условиях в России.

Эффективное использование финансовых ресурсов, как и любых других ресурсов, понимается просто как соотношение между использованными ресурсами и результатами, достигнутыми в соответствующий период. Для принятия управленческих решений, направленных на повышение эффективности использования средств, необходимо провести полный анализ этих ресурсов. Необходимо оценить динамику, состав, структуру и источники финансирования. Эти операции выполняются, чтобы выявить слабые места в управлении финансовыми ресурсами и понять, где именно необходимо повышение эффективности функционирования малого предприятия в целом.

Проведенный комплексный анализ эффективности формирования и использования финансовых ресурсов малых предприятий позволяет сформировать наиболее подходящую систему управления ликвидностью и платежеспособностью малого предприятия, которая включает в себя:

1. планирование денежных потоков: важный этап в процессе управления финансовыми ресурсами. При этом необходимо разработать платежный календарь, в котором формируется график планирования денежных потоков на краткосрочный и долгосрочный период. Все это позволит выполнять все платежи и выполнять их в срок, снизить излишки средств на счетах и избежать кассовых разрывов. Понимание того, как расходы распределяются во времени, помогает выявить наиболее рискованные моменты с точки зрения возникновения кассовых разрывов и заранее провести мероприятия по перераспределению бремени платежей.

2. управление счетами клиентов и поставщиков: в рамках формирования кредитной политики компании необходимо определить максимально допустимую задолженность как для компании в целом, так и для каждого контрагента лично. Слишком высокая доля дебиторской задолженности в общей структуре активов снижает ликвидность и финансовую устойчивость бизнеса и увеличивает риск финансовых потерь

3. управление кредиторской задолженностью: является важным компонентом управления бизнесом в целом, так как при умелом управлении такая задолженность может стать дополнительным источником кредитования. Поэтому эффективность использования полученных средств во многом зависит от того, как выстраиваются отношения с контрагентами. С другой стороны, малое предприятие не должно сильно зависеть от кредиторов, поэтому необходимо сравнивать выручку, полученную от использования заемных средств, с затратами.

4. эффективное использование денежных ресурсов: в управлении финансовыми ресурсами важно не только получить как можно больше денег, но и эффективно их использовать, то есть сформировать инвестиционный портфель малого предприятия.

Таким образом, по результатам теоретической части работы был сделан вывод, что финансовые ресурсы предприятия представляют собой совокупность денежных средств компании и их эквивалентов, которые

находятся в пользовании предприятия с целью поддержания его функционирования, роста и развития в процессе достижения целей предприятия на рынке. Источниками формирования финансовых ресурсов малых предприятий являются следующие каналы: самофинансирование, заемные средства, привлеченные средства. Каждый из видов был подробно рассмотрен, проанализирован с точки зрения особенностей и возможностей для малых предприятий в современных макроэкономических условиях в России. Рассмотрены методы анализа эффективности формирования и использования финансовых ресурсов (вертикальные и горизонтальные), показатели эффективности формирования и использования финансовых ресурсов предприятия (показатели оборачиваемости, рентабельности).

Проанализировав организационно-экономические особенности деятельности малого предприятия ООО «ЯБЛОНЬКА», можно отметить, что компания функционирует в отрасли изготовления кондитерских и хлебобулочных изделий уже 12 лет. Компания активно развивается и растет благодаря развитой системе франшизы. Однако с 2025 года распространение франшизы сети кондитерских «Яблонька» в Саратове и Саратовской области временно приостановлено из-за полной загрузки производственных мощностей у компании-эксклюзивного производителя продукции для сети.

Организационная структура носит линейно-функциональный вид во главе с генеральным директором. Анализируя финансовые результаты деятельности компании за последние 5 лет, можно отметить, что выручка ООО «ЯБЛОНЬКА» увеличилась на 61% и составила 52,4 млн. руб. в 2024 году (рост на 19,9 млн. по сравнению с 2020 годом). В свою очередь, чистая прибыль сократилась на 78% (6,8 млн. руб.) и составила 1,9 млн. руб. в 2024 году. Причинами снижения чистой прибыли является рост расходов по обычной деятельности, прочих расходов, налогов на прибыль.

Разработанные направления эффективности формирования и использования финансовых ресурсов малого предприятия ООО «ЯБЛОНЬКА» (снижение кредиторской задолженности и повышение

рентабельности путем оптимизации процессов производства и внедрения автоматизированного контроля расходов и цен закупа сырья с помощью современных цифровых технологий) позволят достичь стабильного роста выручки компании, снижения объемов расходов по обычным видам деятельности и достичь стабильного уровня чистой прибыли в 34,7 млн. руб. уже к 2027 году.

Данные направления позволят на постоянной основе контролировать и оперативно минимизировать финансовые потери, возникающие в результате роста кредиторской задолженности, а также снизить себестоимость продукции, что в перспективе приведет к снижению цен для покупателей. Данный аспект является ключевым с точки зрения сохранения лояльности потребителей, наращивания доли рынка, развития по оптовому направлению. В настоящее время данные процессы сосредоточены в рамках деятельности менеджеров по закупу, а важность организации оперативной поставки сырья не всегда приводит к получению наименьшей рыночной цены при сохранении высокого качества. Именно поэтому рассмотренные направления совершенствования являются наиболее оптимальными в современных условиях, автоматизация бизнес-процессов выступает важным направлением роста и развития ООО «Яблонька» в современных условиях перехода национальной экономики на инновационный путь.

По результатам проведенного анализа систематизированы ключевые проблемы в области формирования и использования финансовых ресурсов ООО «Яблонька». К ним относятся: снижение оборачиваемости кредиторской задолженности и снижение рентабельности активов, перманентного капитала, продаж и производства. В совокупности разработанные направления эффективности формирования и использования финансовых ресурсов малого предприятия ООО «ЯБЛОНЬКА» (снижение кредиторской задолженности и повышение рентабельности путем оптимизации процессов производства и внедрения автоматизированного контроля расходов и цен закупа сырья с помощью современных цифровых технологий) позволят достичь стабильного

роста выручки компании, снижения объемов расходов по обычным видам деятельности и достичь стабильного уровня чистой прибыли в 34,7 млн. руб. уже к 2027 году.

Заключение

По результатам проведенного исследования достигнута поставленная цель: разработаны направления повышения эффективности формирования и использования финансовых ресурсов ООО «Яблонька» на основании проведенного теоретического и практического исследования.

В рамках теоретической части работы сделаны следующие выводы:

1. Рассмотрены подходы к определению и пониманию сущности финансовых ресурсов предприятий, сформулировано авторское определение, выделены основные критерии малых предприятий в России в настоящее время.

2. Установлено, что финансовые ресурсы предприятия формируются из различных источников, в том числе включая внутренние и внешние поступления, собственные и заемные средства. Вся совокупность источников финансовых ресурсов малых предприятий была подразделена на такие виды как: самофинансирование, заемные средства, привлеченные средства. Каждый из видов был подробно рассмотрен, проанализирован с точки зрения особенностей и возможностей для малых предприятий в современных макроэкономических условиях в России.

3. Рассмотрены методы анализа эффективности формирования и использования финансовых ресурсов (вертикальные и горизонтальные), показатели эффективности формирования и использования финансовых ресурсов предприятия (показатели оборачиваемости, рентабельности).

В рамках практической части исследования:

1. Проанализированы организационно-экономические особенности деятельности малого предприятия ООО «ЯБЛОНЬКА», можно отметить, что компания функционирует в отрасли изготовления кондитерских и

хлебобулочных изделий уже 12 лет. Компания активно развивается и растет благодаря развитой системе франшизы. Организационная структура носит линейно-функциональный вид во главе с генеральным директором. Анализируя финансовые результаты деятельности компании за последние 5 лет, можно отметить, что выручка ООО «ЯБЛОНЬКА» увеличилась на 61% и составила 52,4 млн. руб. в 2024 году (рост на 19,9 млн. по сравнению с 2020 годом). В свою очередь, чистая прибыль сократилась на 78% (6,8 млн. руб.) и составила 1,9 млн. руб. в 2024 году. Причинами снижения чистой прибыли является рост расходов по обычной деятельности, прочих расходов, налогов на прибыль.

2. По результатам рассмотрения эффективности формирования финансовых ресурсов ООО «ЯБЛОНЬКА», можно отметить, что в целом, финансовые ресурсы компании формируются оптимально, способствуют росту и развитию, наращиванию оборотов и выручки компании. Ключевой проблемой в области формирования финансовых ресурсов выступает снижение оборачиваемости кредиторской задолженности ООО «ЯБЛОНЬКА» за период с 2021 – 2024 гг., что говорит о повышении угроз и рисков проблем с платежеспособностью компании (рост кредиторской задолженности влияет на снижение финансовой устойчивости компании).

3. Проведена оценка эффективности использования финансовых ресурсов ООО «ЯБЛОНЬКА» за период с 2020 – 2024 гг. рентабельность активов компании по итогам 2024 года снизилась на 20% и составляет 0,33. Снижение рентабельности активов является негативным показателем, отражающим снижение эффективности использования финансовых ресурсов ООО «ЯБЛОНЬКА». Основными причинами снижения эффективности выступает рост себестоимости продукции (закупочных цен на сырье, проблемы с поставками). Сделан вывод о снижении эффективности использования собственного и заемного капитала. Согласно полученным результатам, рентабельность продаж ООО «ЯБЛОНЬКА» сократилась на 86% и составила 0,04, что является критичным для компании. Важно отметить

устойчивую тенденцию снижения рентабельности продаж с 2021 года. В совокупности сделан вывод об общем снижении эффективности использования финансовых ресурсов ООО «ЯБЛОНЬКА» за период с 2021 – 2024 гг., наличии устойчивой тенденции снижения всех показателей, кроме рентабельности собственного капитала (в связи с его резким сокращением). Подчеркнём, что снижение эффективности использования финансовых ресурсов угрожает финансовой стабильности и платежеспособности компании в целом. Проведена оценка угрозы вероятности банкротства компании по итогам деятельности 2024 года. Установлено существование высокой вероятности банкротства ООО «ЯБЛОНЬКА» по итогам деятельности в 2024 году.