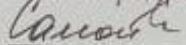


ВЕДОМ...  
Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
**АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**  
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)


Факультет экономический  
Кафедра финансов  
Направление подготовки 38.03.01 - Экономика  
Направленность (профиль) образовательной программы: Финансы и кредит

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ  
Зав. кафедрой  
 Е.А. Самойлова  
« 03 » 02 2023 г

**БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА**

на тему: Управление финансами малого предприятия (на примере ООО «Сырко»)

Исполнитель  
студент группы 871-узб 1

 03.02.2023  
(подпись, дата)


У.Б. Шерхонов

Руководитель  
доцент, к. э. н.

 03.02.2023  
(подпись, дата)

С.Г. Сериков

Нормоконтроль  
ассистент

 03.02.2023  
(подпись, дата)

С.Ю. Колупаева



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

*Самойлова* Е.А. Самойлова

« 27 » 10 2022 г.

**ЗАДАНИЕ**

К бакалаврской работе студента, группы 871 узб 1

1. **Тема бакалаврской работы:** Управление финансами малого предприятия (на примере ООО «Сырко»)

Утверждена приказом от 24.10.2022 № 2637-уч.

2. **Срок сдачи студентом законченной работы:** 03.02.2023

3. **Исходные данные:** Бухгалтерский отчет предприятий ООО «Сырко». 2019-2021 гг.

4. **Содержание бакалаврской работы** (перечень подлежащих разработке вопросов)  
Теоретические аспекты управления финансами малого предприятия. Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Сырко» Управление финансами малого предприятия на примере ООО «Сырко»

5. **Перечень материалов приложения** Бухгалтерская финансовая отчетность ООО «Сырко» Справка о результатах проверки текстового документа

6. **Консультанты по бакалаврской работе** нет.

7. **Дата выдачи задания:** 27.10.2022

Руководитель бакалаврской работы: С.Г. Сериков, доцент, к.э.н.

Задание принял к исполнению:

*Сериков* 27.10.2022.

## РЕФЕРАТ

Бакалаврская работа содержит 99 с., 26 таблиц, 9 рисунков, 51 источник, 1 приложение.

ФИНАНСЫ, УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ, ФИНАНСОВЫЕ РЕСУРСЫ, ИСТОЧНИКИ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ, МАЛОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ, МАЛОЕ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВО, ФУНКЦИИ МАЛОГО БИЗНЕСА, СОБСТВЕННЫЕ ИСТОЧНИКИ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ, ПРИВЛЕЧЕННЫЕ ИСТОЧНИКИ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ, ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ

Цель бакалаврской работы – совершенствование управления финансами малого предприятия на примере ООО «Сырко».

Объект исследования – ООО «Сырко».

Предмет исследования – экономические отношения, возникающие в процессе управления финансами ООО «Сырко».

В первой главе раскрываются теоретические аспекты управления финансами малого предприятия. Рассматриваются сущность и изучаются функции малых предприятий. Выявляются особенности финансов малого предприятия. Дается характеристика методов управления финансами малых предприятий.

Во второй главе работы проводится анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Сырко». Дается краткая характеристика деятельности ООО «Сырко», проводится диагностика финансового состояния ООО «Сырко».

В третьей главе работы проводится исследование системы управления финансами малого предприятия на примере ООО «Сырко». Рассматривается действующая система управления финансами ООО «Сырко». Выявляются недостатки и формируются мероприятия по совершенствованию управления финансами ООО «Сырко».

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение	5
1 Теоретические аспекты управления финансами малого предприятия	8
1.1 Сущность и функции малых предприятий	8
1.2 Особенности финансов малого предприятия	16
1.3 Методы управления финансами малых предприятий	24
2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «Сырκο»	33
2.1 Краткая характеристика деятельности ООО «Сырκο»	33
2.2 Диагностика финансового состояния ООО «Сырκο»	40
3 Управление финансами малого предприятия на примере ООО «Сырκο»	58
3.1 Анализ управления финансами ООО «Сырκο»	58
3.2 Мероприятия по совершенствованию управления финансами ООО «Сырκο»	67
Заключение	85
Библиографический список	90
Приложение А Бухгалтерская финансовая отчётность ООО «Сырκο»	97
Приложение Г Справка о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований	100

## ВВЕДЕНИЕ

Актуальность исследования управления финансами малого предприятия обуславливается тем, что количество малых предприятий в современных условиях очень велико. При этом, они выполняют важные функции в рыночной экономике, стимулируя конкуренцию и развитие рынка. Однако, в отличие от более крупных предприятий, малые предприятия характеризуются определенными особенностями своей деятельности, что требует их учета в процессе управления финансами данных субъектов.

Одной из наиболее важных проблем, стоящих перед малыми предприятиями, является проблема финансирования. Ввиду небольших размеров своей деятельности, они, как правило, весьма ограничены и в собственных источниках, и в возможности привлечения средств со стороны. Основной причиной данной ситуации является, как правило, высокий уровень риска, который присущ предприятиям малого бизнеса. В отличие от более крупных компаний, которые имеют возможность выбора поставщиков финансовых ресурсов, малые предприятия такой возможности либо не имеют, либо она очень ограничена. В результате этого, стоимость привлекаемых малыми предприятиями ресурсов, как правило, существенно выше, нежели чем у более крупных фирм, что отрицательно сказывается на их возможностях по развитию.

Следует учитывать, что практика кредитования малых предприятий со стороны банков в российских условиях показывает, что для большинства из них, особенно для индивидуальных предпринимателей с малыми масштабами деятельности, применимы подходы, которые используются при потребительском кредитовании, состоящие в том, что приоритетом является не столько процентная ставка, сколько возможность доступа к кредитованию как таковому.

Также, при управлении финансовой деятельностью малых предприятий следует учитывать высокие риски их банкротства. Практика функционирования

таких предприятий показывает, что подавляющее большинство из них перестает функционировать в течение 2-3 лет с момента регистрации. В результате этого, те из малых предприятий, которые нацелены на то, чтобы обеспечить свое функционирование в течение длительного периода времени, должны также обеспечить наличие необходимых финансовых резервов, которые требуются для этого. Однако, с учетом того факта, что доступ к финансированию у таких предприятий ограничен, также ограничены и их возможности по данному направлению.

Еще одной особенностью функционирования малых предприятий является то, что их образование осуществляется, в большей степени, на деньги и накопления их руководства, которое одновременно с этим выступает и в качестве их учредителей. В результате этого, такие предприятия существенно зависят от позиции собственников-руководителей в принятии управленческих решений по управлению финансами.

Аспектом данного обстоятельства является то, что для малых предприятий характерен низкий уровень организации управления финансами. Так как данные предприятия могут быть образованы практически любыми лицами, данные лица могут не иметь достаточного опыта в управлении финансами, что кратно увеличивает риски, связанные с функционированием таких предприятий.

Особое значение управление финансами малых предприятий имеет для Амурской области. Обуславливается это особым географическим положением региона и его расположением относительно других регионов страны. Будучи существенно удаленным относительно центра РФ, для Амурской области характерна существенная зависимость в поставках материальных ресурсов, которые поставляются с существенной задержкой. В современной рыночной экономике принята концепция временной стоимости денег, в соответствии с которой обладание деньгами или наличие обязательств в течение определенного периода времени предполагает необходимость получения или уплаты платы за них. В результате этого, наш регион характеризуется более высоким уровнем потребностей в финансовых ресурсах, а следовательно, предполагает более

высокий уровень развития финансового менеджмента для обеспечения необходимого уровня конкурентоспособности малых предприятий как интегральной характеристики успешности их деятельности.

Цель выпускной квалификационной работы – совершенствование управления финансами малого предприятия на примере ООО «Сырко».

Предмет исследования – экономические отношения, возникающие в процессе управления финансами ООО «Сырко». Объект исследования – ООО «Сырко».

Задачи работы:

- раскрыть сущность и охарактеризовать функции малых предприятий;
- выявить особенности финансов малого предприятия;
- рассмотреть методы управления финансами малых предприятий;
- дать краткую характеристику деятельности ООО «Сырко»;
- провести диагностику финансового состояния ООО «Сырко»;
- провести анализ управления финансами ООО «Сырко»;
- выявить недостатки и сформировать мероприятия по совершенствованию управления финансами ООО «Сырко».

Временной период исследования – 2019-2021 гг.

Информационную базу исследования составила бухгалтерская финансовая отчетность ООО «Сырко», данные государственных органов финансового регулирования и управления, данные финансовых организаций, прежде всего, банков, касающиеся кредитования малых предприятий и организаций, публикации в периодической печати, научных изданиях, учебной литературе.



# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСАМИ МАЛОГО ПРЕДПРИЯТИЯ

## 1.1 Сущность и функции малых предприятий

Важность рассмотрения сущности и функций малых предприятий обуславливается, прежде всего, их ролью в современной экономике. В большинстве случаев малые предприятия выполняют работы, которые невыгодны более крупному бизнесу, либо не могут быть им эффективно реализованы.

С целью выявления сущности малых предприятий, вначале рассмотрим понятие малого предприятия. Анализ научной и периодической печати позволил выявить следующие определения данного понятия:

1) «... малое предпринимательство – исключительно целенаправленная предпринимательская работа физического или же юридического лица, связанная с увеличенным риском, базирующаяся на применении инноваторской идеи, главной целью которой считается максимизация выгоды за счет производства и реализации продуктов, исполнения разных работ и предложения многообразных услуг...»<sup>1</sup>;

2) «малый бизнес представляет собой объединение лиц или одно лицо, осуществляющие предпринимательскую деятельность с определенной долей риска, имеющих небольшие масштаб деятельности и количество трудовых ресурсов; которые соответствуют определенным критериям согласно законодательству РФ и сведения, о которых отражаются в едином реестре субъектов МСП»<sup>2</sup>;

3) «малый бизнес – это бизнес, осуществляемый в малых формах, опирающийся на деятельность частных предпринимателей, небольших фирм и малых предприятий»<sup>3</sup>;

---

<sup>1</sup> Абисалов, Д. Б. Сущность малого и среднего бизнеса // Новатор года 2020. Петрозаводск: Международный центр научного партнерства «Новая Наука» (ИП Ивановская Ирина Игоревна), 2020. С. 12.

<sup>2</sup> Одинцова, К. А. Экономическая сущность и содержание понятия "малое предпринимательство" ("малый бизнес") // Modern Science. 2020. № 3-3. С. 68.

<sup>3</sup> Шингарев, Ф. Ф. Понятие «малый» и «средний» бизнес: сущность и содержание // Мир политики и социологии. 2019. № 7. С. 123.

4) «малое предприятие – это коммерческая организация в любой сфере деятельности, которая в соответствии с установленными государством критериями относится к малому бизнесу»<sup>4</sup>.

Анализ представленных определений позволяет сделать вывод о том, что малый бизнес представляет собой, с одной стороны, форму организации деятельности, при которой размер организации невелик, что, тем не менее, позволяет ей активно действовать. С другой стороны, под малым бизнесом понимается деятельность, которая связана с повышенным уровнем риска, который не могут позволить себе крупные организации, ввиду того, что ущерб от банкротства более крупного предприятия будет существенно больше. С третьей стороны, малый бизнес подразумевает определенные ограничения, накладываемые государством на данные организации, прежде всего, исходя из количества работников и масштабов хозяйственной деятельности.

Рассмотрим особенности малого бизнеса. По мнению А.А. Рожкова, к таковым относятся:

1) Доминирующий фактор собственности.

Особенностью данных предприятий является доминирование в деятельности малых предприятий фактора собственности. Даже при смене организационно-правовой формы, такое предприятие остается в собственности своего владельца, а не переходит в собственность широкой группы людей;

2) Независимость решений собственников.

В своей деятельности малое предприятие целиком и полностью зависит от решений своих собственников. При этом, все решения принимаются по их инициативе, а основанием для данных решений служат быстрые изменения на рынке. В отличие от предприятий малого бизнеса, средние и крупные предприятия, как правило, основываются на решениях наемных менеджеров, а их действия обуславливаются, прежде всего, стратегическими планами, в результате этого они могут не обращать внимания на незначительные изменения

---

<sup>4</sup> Рожков, А. А. Сущность малого бизнеса, правовые основы его формирования // Актуальные проблемы науки и техники. Уфа: ООО «Научно-издательский центр «Вестник науки», 2020. С. 150.

на рынке.

### 3) Малый масштаб деятельности.

Ограниченный доступ к трудовым и финансовым ресурсам малых предприятий ведет к небольшим масштабам деятельности. Иногда данные предприятия ограничиваются лишь работой одного или нескольких работников, которые могут быть связаны семейными отношениями. Количество наемных работников также, как правило невелико.

### 4) Узкая специализация в деятельности.

Ввиду малых масштабов деятельности, малые предприятия ограничены в ассортименте производимой продукции. В результате этого, с целью повышения уровня конкурентоспособности и снижения издержек они концентрируются на производстве одного или нескольких видов продукции, что позволяет им устраивать свою экономическую деятельность максимально эффективно.

### 5) Способность к действиям с минимальной задержкой.

В условиях значительных изменений на рынке предприятия малого бизнеса имеют возможность максимально быстрой адаптации к таким условиям. При этом, они выступают в качестве амортизатора до тех пор, пока более крупные организации не отреагируют на данные изменения.

### б) Вовлечение в бизнес неиспользуемых трудовых ресурсов.

Ввиду максимальной гибкости по отношению к своей деятельности, предприятия малого бизнеса имеют возможность по вовлечению в работу работников, в которых не заинтересованы более крупные организации. Наряду с этим, предприятия малого бизнеса имеют возможность также и привлечения работников на условиях двойной занятости, а также гражданско-правовых договоров, что позволяет, с одной стороны, увеличивать объемы производства, а с другой – увеличивать доходы населения.<sup>5</sup>

Важным аспектом рассмотрения малого бизнеса является изучение его

---

<sup>5</sup> Рожков, А. А. Сущность малого бизнеса, правовые основы его формирования // Актуальные проблемы науки и техники. Уфа: ООО «Научно-издательский центр «Вестник науки», 2020. С. 152.

функций. А. А. Давыдова и А. А. Конева предлагают рассматривать следующие функции малого бизнеса (таблица 1).<sup>6</sup>

Таблица 1 – Основные функции малого бизнеса

Функция	Содержание функции
Экономическая	– развитие отношений в рыночной экономике – развитие конкуренции между предприятиями в целом и конкурентной среды – формирование доходов бюджета от своей деятельности
Ресурсная	Наиболее оптимальное комбинирование и последующее использование экономических ресурсов разного рода для производства продукции, реализации товаров и услуг, по сравнению с более крупными предприятиями
Социальная	– увеличение количества занятых и снижение количества незанятых на рынке – снижение уровня безработицы в экономике – реализация творческих возможностей населения – рост уровня социального положения работников малых предприятий
Организаторская	– формирование предпринимательского подхода к управлению организациями – создание стратегий развития малых предприятий – увеличение количества решений, принятых самостоятельно, а следовательно – увеличение разнообразия рыночной среды
Генерация предпринимательского потенциала	– разработка разных продуктов, необходимых рынку – реализация произведенных продуктов – рост уровня инновационного развития экономики

По мнению И. Н. Домниной и Л. И. Маевской, в качестве основных в деятельности предприятий малого бизнеса выступают две функции – экономическая и социальная. В рамках экономической функции, в дополнение к уже перечисленным аспектам, данными исследователями выделяются следующие аспекты данной функции:

– освоение рынков, которые более крупные фирмы считают недостаточно емкими.

В рамках социальной функции дополнительными аспектами выступают:

– повышение уровня самооценки граждан, занимающихся малым бизнесом;

– рост уровня общественной и гражданской активности участников малого

<sup>6</sup> Давыдова, А. А. Малое предпринимательство: сущность и функции // Стратегии бизнеса. 2020. Т. 8. № 12. С. 334.

бизнеса.<sup>7</sup>

Наряду с этим, возможно также выделение таких функций, как:

- формирование позитивных сдвигов в экономике;
- формирование среднего класса;
- преодоление монополизма;
- вовлечение в производство материальных ресурсов и сбережений населения и прочие.

По мнению Е. А. Мазилова и А. Е. Кремина, функции малого бизнеса оказывают существенное влияние на экономику страны. Однако, данное влияние разнится в зависимости от уровня, на который оказывается влияние (таблица 2).

8

Таблица 2 – Влияние малого бизнеса на экономику страны по уровням

Сфера влияния	Степень влияния		
	Федеральный уровень	Региональный уровень	Местный уровень
Формирование среднего класса	Высокое	Высокое	Высокое
Инновационное развитие экономики территории	Высокое	Высокое	Высокое
Формирование доходов бюджета и внебюджетных фондов	Высокое	Высокое	Высокое
Обеспечение занятости граждан	Низкое	Высокое	Высокое
Уменьшение монополизации рынка	Низкое	Высокое	Высокое
Формирование инфраструктуры, адаптирующейся к рынку	Низкое	Высокое	Высокое
Диверсификация экономики	Низкое	Высокое	Высокое
Расширение товарной широты рынка	Низкое	Низкое	Высокое
Реализация ресурсного потенциала территории	Низкое	Низкое	Высокое

Как видно из данной таблицы, в целом максимальный уровень влияния малого бизнеса приходится на местный уровень, где он влияет по всем сферам. На региональном уровне его влияние не распространяется на товарную широту рынка и реализацию ресурсного потенциала территории, прежде всего, по

<sup>7</sup> Домнина, И. Н. Место и роль не крупного предпринимательства в социально-экономическом развитии регионов России: новые задачи государственной поддержки // Вестник Института экономики Российской академии наук. 2019. № 3. С. 69.

<sup>8</sup> Мазилов, Е. А. Роль малого бизнеса в социально-экономическом развитии российских регионов: проблемы и тенденции // Проблемы развития территории. 2018. № 2. С. 10.

причине малых размеров ресурсов, которыми данный вид деятельности обладает.

На федеральном уровне влияние малого бизнеса не распространяется на сферы, требующие значительных трудовых и временных ресурсов, прежде всего, связанные со значительными изменениями в экономике в целом.

Особенностью государственного регулирования деятельности малых предприятий в РФ является установление для них количественных ограничений. Данные ограничения установлены Законом №209-ФЗ от 24.07.2007 г. «О развитии малого среднего предпринимательства в Российской Федерации». Конкретные значения данных ограничений приведены в Постановлении Правительства РФ от 04.04.2016 г. № 265 «О предельных значениях дохода, полученного от осуществления предпринимательской деятельности, для каждой категории субъектов малого и среднего предпринимательства» (таблица 3).

Таблица 3 – Ограничения, установленные для субъектов малого предпринимательства в РФ

Критерий	Форма субъектов малого предпринимательства	
	Микропредприятие	Малое предприятие
Годовой доход, млн. руб.	До 120	До 800
Среднесписочная численность работников, чел.	До 15	16-100
Доля участия прочих компаний в уставном капитале предприятия	Совокупная доля Российской Федерации, субъектов РФ, муниципальных образований, общественных, религиозных организаций и фондов – не более 25 %. Совокупная доля участия юридических лиц, включая иностранных, но не включая субъектов малого и среднего бизнеса – не более 49 %	

Наряду с этим, с целью стимулирования инновационного предпринимательства, в РФ сняты ограничения по участию в уставном капитале субъектов малого предпринимательства для:

- акционеров высокотехнологичного (инновационного) сектора экономики;
- участников проекта «Сколково»;

- компаний, которые практически применяют новейшие технологии, разработанные их учредителями – бюджетными или научными учреждениями;
- компании, учредители которых включены в правительственный перечень лиц, оказывающих господдержку инновационной деятельности.

Особенностью государственной политики к установлению критериев отнесения предприятий к предприятиям малого бизнеса относится существенная гибкость. Так, Постановлением Правительства РФ от 22 ноября 2017 г. №1412 «О предельном значении среднесписочной численности работников за предшествующий календарный год для средних предприятий - хозяйственных обществ, хозяйственных партнерств, которые осуществляют в качестве основного вида деятельности предпринимательскую деятельность в сфере легкой промышленности, и об утверждении Правил формирования перечня хозяйственных обществ, хозяйственных партнерств, которые осуществляют в качестве основного вида деятельности предпринимательскую деятельность в сфере легкой промышленности» для предприятий легкой промышленности установлены индивидуальные критерии отнесения. Согласно Постановления, для признания предприятия легкой промышленности малым предприятием, необходимо:

- соблюдение численности работников в пределах от 250 до 1000 чел.;
- доля выручки, полученной в результате производства текстильных изделий, одежды, кожи и изделий из нее должна составлять не менее 70 %.

Основной причиной применения такого критерия является необходимость конкуренции с зарубежными производителями текстиля и одежды.<sup>9</sup>

Наряду с приведенными выше критериями, начиная с 2018 г. в федеральное законодательство включены положения, согласно которых к сфере малого бизнеса также относятся и хозяйственные товарищества (Федеральный закон «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» от 03.08.2018 г. №313-ФЗ.

---

<sup>9</sup> Сероштан, М. В. Критерии отнесения хозяйствующих субъектов к малому и среднему предпринимательству: российская и зарубежная практика // Новые технологии. 2019. № 2. С. 192.

Следует отметить, что критерии отнесения предприятий к предприятиям малого бизнеса существенно отличаются, как по странам, так и в рамках рассмотрения данного сектора экономики крупными международными организациями. Так, критерии отнесения предприятия к малому бизнесу Мирового Банка представлены в таблице 4.<sup>10</sup>

Таблица 4 – Критерии отнесения предприятия к предприятиям малого бизнеса Мирового Банка

Категория	Численность работников	Оборот, тыс. долл.	Валюта баланса, тыс. долл.
Микропредприятие	≤ 10	≤ 100	≤ 100
Малое предприятие	10-50	100-3000	100-3000
Среднее предприятие	50-300	3000-15000	3000-15000

Как видно из таблицы, в целом Мировой банк рассматривает в качестве микропредприятий предприятия с численностью работников до 10 чел, оборот которых не превышает 10 тыс. долл. К малым предприятиям относятся предприятия с численностью работников 10-50 чел., и оборотом от 100 тыс. долл. до 3 млн. долл. в год.

По итогам проведенного в пункте 1.1 исследования сделаем следующие выводы относительно сущности и функций малого предпринимательства в экономике:

1) под малым бизнесом понимается особая сфера деятельности предприятий, характеризующаяся небольшими размерами, и организующая свою деятельность, исходя из имеющихся ограниченных ресурсных возможностей. Данный бизнес ориентирован, прежде всего, на использование возможностей, связанных с выявлением незанятых ниш на рынке, а также привлечения тех ресурсов, которые непривлекательны для среднего и крупного бизнеса;

<sup>10</sup> Сероштан, М. В. Критерии отнесения хозяйствующих субъектов к малому и среднему предпринимательству: российская и зарубежная практика // Новые технологии. 2019. № 2. С. 188.



2) основными функциями малого предпринимательства в современной экономике выступают экономическая и социальная. Реализация данных функций дает возможность наиболее полно использовать общественные ресурсы, обеспечивая работой людей, снижая безработицу, увеличивая поступления в бюджет, расширяя ассортимент товаров и продукции на рынке;

3) государство как регулятор устанавливает критерии отнесения предприятий к малому бизнесу. В качестве основных критериев такого отнесения выступают численность работников и размеры выручки. При этом, в данных критериях государство достаточно гибко, так как требуется учет особенностей функционирования отдельных отраслей, что невозможно в рамках жестких ограничений.

## **1.2 Особенности финансов малого предприятия**

Значимость выявления особенностей функционирования финансов и их организации в рамках предприятий малого бизнеса связана с тем, что для них характерны значительные отличия от предприятий более крупного масштаба. Данные отличия носят критически важный характер, что требует их изучения.

Основным в деятельности малого предприятия является необходимость обеспечения его финансовыми ресурсами. В этой связи возможно выделение двух основных групп источников таких ресурсов – собственных и привлеченных.

По мнению Е. А. Болотновой, Д. А. Свиридовой и В. В. Калитки, структура основных источников финансовых ресурсов малого предприятия может быть представлена следующим образом (рисунок 1).<sup>11</sup>

Особенностью собственных источников финансирования деятельности малого предприятия выступает то, что их выделение зависит, главным образом, от самого предприятия, его менеджмента. В отличие от них, привлеченные средства выделяются по решению лиц, не связанных с предприятием.

---

<sup>11</sup> Болотнова, Е. А. Особенности управления финансами в организациях малого бизнеса // Естественно-гуманитарные исследования. 2021. № 3. С. 249.

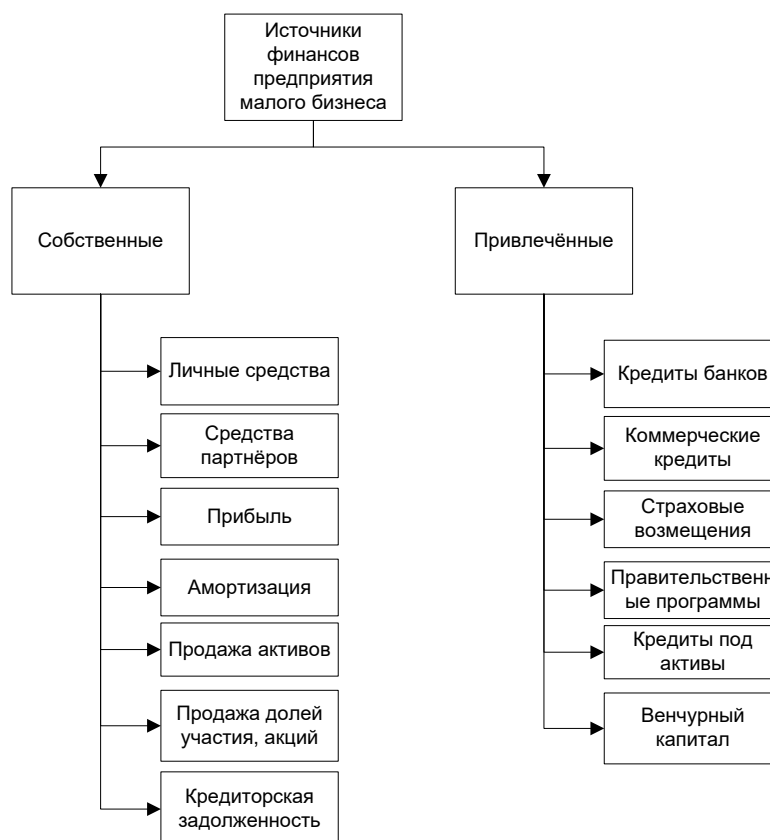


Рисунок 1 – Структура финансовых ресурсов предприятия малого бизнеса

Значительную роль для предприятий малого бизнеса в качестве источников финансирования играют личные средства его владельцев. Следует отметить, что на этапе формирования комплекса имущества малого предприятия, когда оно еще не ведет никакой деятельности, данный источник является, как правило, единственным. Основной причиной данного обстоятельства является отсутствие у предприятия хоть какой-нибудь значимой истории функционирования. В результате этого отсутствует возможность оценки потенциальной эффективности такого предприятия, в результате чего оно может функционировать исключительно за счет средств собственных владельцев.

Схожая ситуация и у средств партнеров как источника финансовых ресурсов. Они представляют средства лиц, которые тем или иным способом связаны с данным малым предприятием – в качестве учредителей или пайщиков. Средства партнеров можно рассматривать как источник финансовых ресурсов

предприятия малого бизнеса в том случае, когда оно представляет собой общество – с ограниченной ответственностью или акционерное.

Прибыль является одним из основных источников финансовых ресурсов предприятий малого бизнеса. Ее основным достоинством является то, что она полностью находится в распоряжении малого предприятия. При этом, однако, часть данной прибыли может быть использована на выплаты акционерам (пайщикам) такого предприятия, однако, часто данная прибыль реинвестируется данными лицами в его развитие.<sup>12</sup>

Амортизационные отчисления малых предприятий также можно рассматривать как один из источников финансовых ресурсов малых предприятий. Однако, как правило, их объем носит ограниченный характер. В качестве основной причины данного обстоятельства выступает тот факт, что в начале деятельности малых предприятий они обладают небольшим объемом основных средств. В результате этого, и объемы амортизационных отчислений также невелики, в результате чего накопление значительных объемов финансовых ресурсов по данному направлению затруднительно.<sup>13</sup>

Продажа активов как источник формирования финансовых ресурсов предприятий малого бизнеса встречается в тех случаях, когда другими способами привлечь средства не удастся. Обычно реализация активов осуществляется в направлении возрастания участия данных средств в производственном процессе. Так, первыми реализуются наименее используемые активы, так как возможности извлечения из них прибыли в производственном процессе минимальны. Затем идут редко используемые активы и так далее.

Продажа долей участия, акций компании малого бизнеса, обычно затруднена, так как:

- такое предприятие не имеет устойчивой репутации на рынке;
- производственные процессы могут быть не отлажены, в результате чего

---

<sup>12</sup> Моисеева, Ю. А. Источники финансовых ресурсов предприятий малого бизнеса: особенности и проблемы // Новая наука: теоретический и практический взгляд. Нефтекамск: НИЦ «Мир науки», 2020. С. 157.

<sup>13</sup> Лещинская, О. С. Особенности формирования финансовых ресурсов малых предприятий // Актуальные проблемы и перспективы развития экономики: российский и зарубежный опыт. 2019. № 20. С. 42.

уровень его рентабельности может быть ниже, чему аналогичных предприятий в отрасли;

– ввиду небольших размеров объемы привлекаемых средств невелики, так как владельцы малых предприятий в случае их эффективной деятельности не заинтересованы в том, чтобы терять контроль над ним.<sup>14</sup>

Кредиторская задолженность может рассматриваться как один из способов пополнения финансовых ресурсов малого предприятия. При этом, однако, для кредиторской задолженности как источника ресурсов характерны следующие особенности:

– краткосрочный характер, так как востребование кредиторской задолженности осуществляется в период оборота тех или иных полученных активов, что составляет от 1 до 6 месяцев;

– кредиторская задолженность, как правило, носит ограниченный в объемах характер, ввиду того, что кредиторы не рискуют выдавать значительные суммы материальных ценностей небольшим предприятиям;

– ставка по коммерческому кредиту как базе формирования кредиторской задолженности, может быть существенно больше, нежели чем по другим источникам финансовых ресурсов, прежде всего – привлеченным средствам.<sup>15</sup>

Банковский кредит выступает одним из наиболее доступных источников формирования финансовых ресурсов предприятий малого бизнеса. Основной причиной этого выступают следующие обстоятельства:

– возможность быстрого получения средств. Ввиду активности на рынке, для большинства небольших предприятий данный фактор играет определяющую роль;

– упрощенная процедура получения. Банки имеют значительный опыт работы с заемщиками, в результате чего они имеют возможности по оптимизации и упрощению процесса кредитования. В отличие от привлечения средств в виде продажи акций и долей участия, которые требуют предоставления

---

<sup>14</sup> Хазалия, И. Д. Управление и виды источников финансирования // Стратегии бизнеса. 2019. № 6. С. 4.

<sup>15</sup> Воробьев, Ю. Н. Финансовые ресурсы малого бизнеса // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. 2019. № 1. С. 10.

значительного объема информации инвесторам, получение кредита сопровождается относительно небольшим объемом требуемых документов;

– стоимость привлечения средств от банков может быть ниже, нежели чем из других источников, особенно с учетом временного фактора;

– объемы получаемых от банков кредитов могут быть существенно больше, нежели чем средств из других источников.<sup>16</sup>

В то же время, для кредитов банков свойственны следующие недостатки:

– необходимость наличия обеспечения, что в случае с малыми предприятиями в начале деятельности является проблематичным;

– жесткие сроки возврата кредитов, в результате чего при просрочке исполнения кредитных обязательств малое предприятие может уплатить значительные объемы штрафов;

– необходимость высокого уровня финансовой устойчивости для получения кредита, что для некоторых малых предприятий, ввиду особенностей их деятельности, например, длительного операционного цикла, является проблематичным.

Коммерческие кредиты как источник финансовых ресурсов представляют собой средства, получаемые предприятием от поставщиков. Они схожи с кредиторской задолженностью, однако, если в случае кредиторской задолженности предприятие реализует собственную продукцию, а средства получает в виде авансов, то в случае коммерческих кредитов – от поставщиков материальных ценностей.

Также, в качестве источников привлеченных средств могут выступать и страховые возмещения. Они образуются в случае, когда предприятие, застраховав тот или иной объект, при наступлении страхового случая получает возмещение его стоимости. Соответственно, получаемые страховые возмещения могут быть направлены на замещение потерянного объекта. Однако, следует отметить следующие особенности:

---

<sup>16</sup> Исаева, П. Г. Банковский кредит как источник формирования финансовых ресурсов предприятий // Вестник Дагестанского государственного университета. Серия 3: Общественные науки. 2019. Т. 34. № 4. С. 79.

– возмещение ограничивается 65-70 % стоимости застрахованного имущества;

– объем возмещения ограничивается реально потерянным имуществом. Имущество, пострадавшее в той или иной степени, возмещается степени повреждения, но не более 65-70 %;

– страхование имущества требует внесения страховой суммы, в результате чего не все малые предприятия имеют возможность использования данного источника финансирования.<sup>17</sup>

Правительственные программы финансирования предприятий малого бизнеса можно рассматривать как дополнительный способ. Основной причиной этого является то, что часто такая поддержка оказывается только в случае необходимости развития какой-либо приоритетной отрасли, либо в случае наступления сложных обстоятельств в экономике.

Примером подобных проблем в экономике является пандемия КОВИД-19, в результате которой объемы доходов отдельных предприятий малого бизнеса существенно сократились. В результате чего, для избежания их банкротства государство вынуждено было предоставить им финансовые ресурсы в виде, как снижения налоговых выплат, так и части организаций – прямого субсидирования.<sup>18</sup>

Венчурное финансирование как источник финансирования деятельности малых предприятий используется, преимущественно, в отношении инновационных организаций. Венчурное финансирование предполагает последующий выкуп таких предприятий в случае, если ими будут получены результаты, позволяющие надеяться на возможность коммерциализации той или иной возможности, разработку которой они осуществляют, будь то новый продукт, услуга или что-то другое. При этом, особенностью венчурного финансирования является то, что венчурные вложения изначально рассматриваются как высокорискованные, так как очень большая доля подобных вложений не приносит дохода, а малые инновационные предприятия, в таком

---

<sup>17</sup> Черемных, Е. А. Страхование малого бизнеса в России // Школа молодых новаторов. Курск: Юго-Западный государственный университет, 2021. С. 259.

<sup>18</sup> Смирнова, А. А. О мерах государственной поддержки малого предпринимательства в период пандемии COVID-19 в России // Экономика, предпринимательство и право. 2021. Т. 11. № 2. С. 288.

случае, банкротятся.<sup>19</sup> Схожая схема используется и при кредитовании под залог активов, однако, в этом случае в качестве объекта кредитования выступают обычные предприятия, имеющие, однако, значительный потенциал развития.

Следует отметить, что в зависимости от стадии жизненного цикла организации малого бизнеса меняется и ее подход к формированию финансовых ресурсов (таблица 5).<sup>20</sup>

Таблица 5 – Особенности использования различных источников финансовых ресурсов малого предприятия в зависимости от стадии жизненного цикла

Источники финансовых ресурсов	Начало	Юность	Зрелость	Старость	Обновление
Уставный капитал	Мал, используют для начального формирования основных и оборотных средств	Растет по мере роста	Максимален за время существования организации	Может быть уменьшен в случае сокращения масштабов	Зависит от стратегии обновления
Прибыль	Нет, или нестабильна	Растет по мере роста	Стабильно большая	Постепенно снижается	Нет, или нестабильна
Кредиты банков	Высокая потребность, низкая доступность	Высокая потребность, доступность средняя	Потребность средняя, высокая доступность	Малая потребность, доступность средняя	Высокая потребность, высокая доступность
Господдержка	Высокая потребность, доступность средняя	Высокая потребность, доступность средняя	Средняя потребность и доступность	Невысокая потребность, низкая доступность	Высокая потребность, доступность средняя

Как отмечает Ю.Н. Воробьев, особенностью финансов малого предприятия является ориентация на получение прибыли, без учета долгосрочных перспектив. Основной причиной данного обстоятельства является тот факт, что в начале деятельности предприятия малого бизнеса существенно зависимы от привлечения финансовых ресурсов, в результате чего получение

<sup>19</sup> Малофеев, С. Н. Современные технологии формирования финансовых ресурсов малого бизнеса // Экономика и предпринимательство. 2020. № 5. С. 697.

<sup>20</sup> Наумкин, В. А. Источники финансовых ресурсов предприятий малого бизнеса на различных стадиях жизненного цикла предприятия // Экономические науки. – 2018. № 159. С. 41.

прибыли для них становится первоочередной задачей.

Формирование же основных и оборотных средств по отношению к формированию прибыли является подчиненной задачей, решаемой в процессе становления организации. Более того, в тех случаях, когда у малого предприятия отсутствует необходимость в формировании основных средств, они могут обходиться без них.

Кроме того, ввиду того, что малые предприятия ориентируются на оптимизацию расходов, уровень рентабельности отдельных операций, относящихся к основной деятельности, у них может быть существенным. В результате этого, они могут предъявлять спрос на кредиты, уровень процентной ставки по которым может быть гораздо выше, нежели чем относительно других категорий клиентов.<sup>21</sup>

Также, следует указать и на то, что на финансы предприятий малого бизнеса оказывают значительное влияние следующие факторы<sup>22</sup>:

1) низкий уровень управления финансами, ввиду того, что часто для этого отсутствуют необходимые специалисты, либо ввиду существенного объема затрат для малых предприятий при найме таких специалистов;

2) хроническая нехватка собственного капитала, что вызвано, в свою очередь, недостаточным формированием прибыли. В результате этого, большое количество предприятий малого бизнеса на регулярной основе привлекают банковские кредиты;

3) низкий уровень заинтересованности инвесторов во вложении средств такие предприятия, что связано с недостаточной осведомленностью данных лиц о деятельности этих предприятий, а также ввиду сложности прогнозирования их состояния в кратко- и среднесрочной перспективе. В результате этого они могут рассчитывать только на инвесторов, которые приемлют значительный уровень риска, однако, при этом выдвигают более жесткие условия по привлечению

---

<sup>21</sup> Воробьев, Ю. Н. Финансовые ресурсы малого бизнеса // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. 2019. № 1. С. 11.

<sup>22</sup> Мурадова, Л. А. Особенности управления финансами в организациях малого бизнеса // Современное состояние и перспективы развития национальной финансово-кредитной системы. Воронеж: Издательско-полиграфический центр «Научная книга», 2019. С. 250.



средств.

По итогам проведенного в пункте 1.2 исследования особенностей финансов предприятий малого бизнеса сделаем следующие выводы:

1) источники финансов малого предприятия представляют собой собственные и привлеченные. В составе собственных средств основной объем приходится на личные средства собственников, а также на прибыль. Среди других источников, имеющих меньшее значение, можно выделить средства партнеров, прибыль, амортизацию, продажу активов и долей участия, кредиторскую задолженность;

2) в составе привлеченных источников финансовых ресурсов основное место у предприятий малого бизнеса занимают кредиты банков, а также коммерческие кредиты. Наряду с этим могут также использоваться страховые возмещения, средства от правительства, венчурный капитал и кредиты под активы;

3) потребность в финансировании в течение стадий жизненного цикла предприятий малого бизнеса существенно изменяется. Если в начале их деятельности потребность в собственных источниках велика, то к концу она снижается. При этом, использование финансовых ресурсов на рассматриваемых предприятиях отличается от более крупных предприятий тем, что для малых предприятий менее критичным является уровень ставки по кредитам, они менее заинтересованы в финансовых менеджерах, однако, существенно больше – в инвесторах для формирования уставного капитала.

### **1.3 Методы управления финансами малых предприятий**

Необходимость изучения методов управления финансами малых предприятий связана с тем, что за счет этого можно изучить особенности организации деятельности таких предприятий.

Как указывают Н. М. Блаженкова и А. Хоанг, ключевой особенностью функционирования предприятий малого бизнеса является малый масштаб их деятельности, что напрямую влияет на его финансы. В этой связи данными исследователями указывается на возможность применения следующих подходов

к управлению ими:

1) Совмещение должностей.

В рамках данного подхода позиция финансового менеджера в малом предприятии не выделяется, а его функции выполняют либо директор, либо главный бухгалтер организации. Достоинством такого подхода является возможность, как снижения издержек, так и способность охвата смежных областей совмещающим работником. Так, директор предприятия, безусловно, более осведомлен о его деятельности в части управленческих аспектов, нежели чем финансовый директор. С другой стороны, подобное совмещение отрицательно сказывается на основной деятельности работника-совместителя.

2) Выделение должности или подразделения управления финансами.

Данный подход является противоположным предыдущему. В его рамках руководством малого предприятия выделяется отдельный работник, осуществляющий управление финансовой деятельностью. Также, может выделяться и отдельное подразделение для аналогичных целей.

Особенностью данного подхода к управлению финансами является рост объемов затрат на управление, однако, уровень данного управления будет выше, нежели чем при совмещении должностей, прежде всего, по причине узкой специализации работников, которые будут заниматься данным управлением.

3) Использование аутсорсинга.

Суть данного подхода в управлении финансами состоит в том, чтобы передать функции по управлению на сторону. В результате этого вся работа осуществляется работниками, которые формально не состоят в штате малого предприятия, однако, выполняют работу по управлению финансами по договору в интересах предприятия.

Положительными моментами здесь являются потенциальная возможность экономии, а также возможность привлечения высококвалифицированных работников. С другой стороны, так как процессы управления сложно регламентировать, принимаемые меры по управлению могут быть недостаточно

эффективными, либо слишком сложными для малого предприятия.<sup>23</sup>

По мнению Н.Р. Пашук, ведущими принципами деятельности по управлению финансами малых предприятий в современных условиях выступают:

1) Необходимость финансового планирования.

Необходимость финансового планирования обуславливается потребностью в прогнозе поступления денежных средств на малое предприятие. Это, в свою очередь, позволяет планировать направления их использования для обеспечения бесперебойности функционирования такого предприятия.

2) Достижение оптимального состава и структуры финансовых ресурсов.

Данный принцип предусматривает, с одной стороны, соответствие финансовых ресурсов потребностям предприятия, а с другой – обеспечение достаточного уровня его финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности. Косвенно, он также способствует и росту рентабельности, так как позволяет отсеять неоправданно дорогие источники финансовых ресурсов от использования. Следствием этого становится увеличение уровня конкурентоспособности малого предприятия.

3) Обязательное формирование финансовых резервов.

Зачастую малые предприятия не формируют финансовых резервов, так как это уменьшает уровень их рентабельности. С другой стороны, отсутствие формирования финансовых резервов приводит к возможности банкротства малого предприятия даже в случае небольших внешних воздействий, так как покрытие рисков может осуществляться только из резервов. Наличие резервов существенно повышает финансовую устойчивость малого предприятия в условиях колебаний рыночной конъюнктуры. Одновременно с этим, это также способствует выполнению договорных обязательств перед контрагентами.<sup>24</sup>

По мнению Н. М. Галимардановой, к функциям лица, непосредственно

---

<sup>23</sup> Блаженкова, Н. М. Особенности организации финансов на предприятиях малого бизнеса // Экономика и бизнес: теория и практика. 2018. № 11-1. С. 17.

<sup>24</sup> Пашук, Н. Р. Особенности организации менеджмента в малом бизнесе / Н. Р. Пашук, К. А. Лабунец // Азимут научных исследований: экономика и управление. – 2019. – Т. 8. – № 1(26). – С. 193-196.

отвечающего за управление финансами на малом предприятии, должны относиться:

- формирование и реализация финансовой стратегии и политики компании;
- организация управленческого учета для понимания хозяйственного процесса, а также проведение оптимизации затрат;
- проведение на постоянной основе управленческого и финансового анализа деятельности малого предприятия;
- проведение мер по финансовому планированию, в виде как оперативных планов, так и долгосрочных, включая бизнес-планирование тех или иных направлений деятельности малого предприятия;
- реализация мероприятий по обеспечению финансовой устойчивости и ликвидности;
- оптимизация состава и структуры источников финансовых ресурсов и самих финансовых ресурсов, а также реализация мероприятий по регулированию скорости оборота активов и пассивов;
- проведение поиска эффективных способов финансирования деятельности малого предприятия;
- разработка мероприятий по повышению рентабельности бизнеса компании, росту объемов прибыли и ее капитализации, уменьшению затрат и законному снижению объемов уплачиваемой прибыли;
- организация мероприятий по контролю и предотвращению хищений финансовых ресурсов;
- оптимизация расчетов предприятия по получению выручки от реализации;
- участие в разработке мероприятий по риск-менеджменту;
- консультирование менеджмента и владельцев предприятия, а также профильных сотрудников по вопросам управления финансами.<sup>25</sup>

Возможно выделение следующих особенностей управления финансами на

---

<sup>25</sup> Галимарданова, Н. М. Финансы предприятий малого бизнеса и их особенности // Научно-методический электронный журнал Концепт. 2017. № Т31. С. 142.

малых предприятиях:

- упрощенная система финансового планирования, ввиду небольших размеров и их небольшого объема;

- бюджетирование осуществляется в рамках финансового планирования. Оно подразумевает организацию системы управления бюджетами, так и составление консолидированного бюджета компании.<sup>26</sup>

Кроме того, в качестве фактора, который существенно влияет на управление финансами, выступает выбор режима налогообложения. В РФ в качестве режимов налогообложения выступают:

- общий режим налогообложения, предусматривающий значительное количество операций по уплате налогов и сборов;

- упрощенную систему налогообложения (УСНО);

- патентную систему налогообложения (ПСН);

- единый сельскохозяйственный налог (ЕСХН).<sup>27</sup>

У каждого режима налогообложения есть свои достоинства и недостатки, однако, для большинства предприятий малого бизнеса существенно более выгодными будут УСНО, ПСН (только для индивидуальных предпринимателей), а также ЕСХН для предприятий, работающих в сфере производства сельскохозяйственной продукции.

Процесс финансового менеджмента в малом предприятии может быть представлен следующим образом (рисунок 2).

---

<sup>26</sup> Нурдавятова, Э. Ф. Управление финансами на малом предприятии как составная часть принятия управленческих решений // Аллея науки. 2019. Т. 2. № 2. С. 478.

<sup>27</sup> Мурадова, Л. А. Особенности управления финансами в организациях малого бизнеса // Современное состояние и перспективы развития национальной финансово-кредитной системы/ Воронеж: Издательско-полиграфический центр «Научная книга», 2019. С. 249.

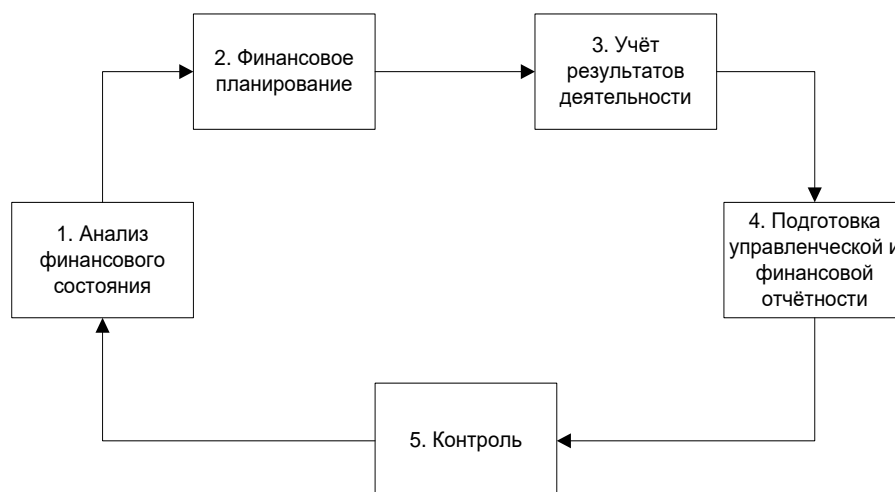


Рисунок 2 – Процесс финансового менеджмента в малом предприятии

Особенностью процесса финансового менеджмента в малом предприятии является то, что в отличие от более крупных предприятий, каждый этап процесса занимает меньше времени, а также проводится по упрощенной схеме. В результате этого, достигается высокая оперативность в данном процессе, возможные отклонения выявляются гораздо быстрее, чем на более крупных предприятиях.<sup>28</sup>

К основным методам управления финансами в малом бизнесе можно отнести:

1) Финансовый анализ.

Проведение финансового анализа осуществляется с целью определения текущего состояния малого предприятия, а также прогнозирования его перспективного состояния на будущее. В ходе финансового анализа определяются:

- состав и структура источников финансовых ресурсов;
- состав и структура имущества организации;
- показатели ликвидности, финансовой устойчивости и платежеспособности;

<sup>28</sup> Галимарданова, Н. М. Финансы предприятий малого бизнеса и их особенности // Научно-методический электронный журнал Концепт. 2017. № Т31. С. 145.

– показатели рентабельности и прочие.

На основании результатов проведенного финансового анализа ответственный финансовый менеджер формирует свое мнение о текущем состоянии, а также предлагает меры, нацеленные на его совершенствование. Данные меры должны обеспечивать устойчивость организации в том или ином периоде, а также возможность ее деятельности по выбранному направлению, то есть производить необходимый продукт, или оказывать те или иные услуги.

Финансовый анализ позволяет вскрыть потенциальные проблемы у малого предприятия, выявить их источники, что, в свою очередь, дает возможность их исправления.

## 2) Формирование финансовой стратегии.

Формирование финансовой стратегии предприятия является методом, посредством которого будущее состояние малого предприятия проецируется на текущее состояние, следствием чего становится формирование комплекса мер, которые необходимы для того, чтобы достичь стратегических целей.

Следует отметить, что для предприятий реального сектора экономики формирование финансовой стратегии существенно зависит от основной деятельности предприятия и подчинено ей. При этом, однако, в большинстве случаев целью реализации стратегий предприятий малого бизнеса является получение того или иного объема чистой прибыли, что является финансовой целью, нежели чем производство того или иного объема продукции, что, безусловно, является целью производственной стратегии фирмы.

Формирование финансовой стратегии подразумевает составление комплекса подчиненных планов:

– тактического планирования, подразумевающего планирование краткосрочных финансовых результатов деятельности;

– оперативного планирования, подразумевающего планирование текущих целей деятельности.<sup>29</sup>

---

<sup>29</sup> Галимарданова, Н. М. Финансы предприятий малого бизнеса и их особенности // Научно-методический электронный журнал Концепт. 2017. № Т31. С. 143.

### 3) Управление источниками финансовых ресурсов и активами.

Управление источниками финансовых ресурсов и активами выступает в качестве метода, который используется, преимущественно, в текущей деятельности предприятия.

Для управления собственными источниками финансовых ресурсов либо принимаются те или иные управленческие решения, либо производится планирование данных мероприятий. Для управления привлеченными источниками финансовых ресурсов, как правило, предварительно осуществляются переговоры с контрагентами, на основании которых заключаются договора, и лишь после этого реализуются те или иные управленческие решения.

Управление активами подразумевает оптимизацию с позиций дилеммы финансового менеджмента «риск/доходность». При этом, уменьшение риска активов приводит к снижению их доходности, и наоборот. Задача управления активами состоит в поиске оптимального соотношения между риском и доходностью, что позволяет, с одной стороны, создать необходимые резервы для обеспечения финансовой устойчивости малого предприятия, а с другой – обеспечить ему необходимый объем прибыли, что позволяет в определенной степени влиять на объемы финансовых ресурсов.<sup>30</sup>

По итогам проведенного в пункте 1.3 исследования сделаем следующие выводы:

1) управление финансами малых предприятий основывается на принципах необходимости финансового планирования, оптимальности состава и структуры финансовых ресурсов, обязательности формирования финансовых резервов. При этом, организационно управление финансами может осуществляться в виде совмещения должностей, выделения ответственных сотрудников, а также за счет аутсорсинга;

2) в качестве основных этапов процесса управления финансами в малых

---

<sup>30</sup> Серкова, Д. В. Управление предпринимательскими рисками малого предприятия // Modern Science. 2019. № 8-2. С. 90.



предприятиях выступают в цикле анализ финансового состояния, финансовое планирование, учет результатов деятельности, подготовка отчетности и контроль. Одним из важных аспектов управления финансами является выбор режима налогообложения;

3) основными методами управления финансами на предприятиях малого бизнеса выступают финансовый анализ, формирование финансовой стратегии, а также управление источниками финансовых ресурсов и активами. Финансовый анализ направлен на выявление проблем и определение состояния для разработки соответствующих мероприятий. Финансовая стратегия предполагает выработку необходимых мероприятий, исходя из стратегического видения состояния предприятия, опираясь на получение необходимых объемов прибыли. Управление источниками финансовых ресурсов и активами подразумевает оптимизацию их состава и структуры с позиций обеспечения устойчивости и доходности предприятия малого бизнеса.

По итогам проведенного в главе 1 исследования сделаем следующие выводы, обобщающие результаты проведенного исследования:

1) под малым бизнесом понимают такую организацию деятельности, которая, с одной стороны, характеризуется небольшими размерами, ограничиваемыми государством, а с другой – предполагает упрощенный подход к ведению бизнеса и его отчетности, высокий уровень скорости и самостоятельности при принятии решений, а также высокий уровень рентабельности, производство востребованной продукции, деятельность в отраслях и сегментах, которые мало привлекательны для крупного бизнеса. Таким образом, малый бизнес решает комплекс экономических и социальных проблем, таких, как обеспечение работой, доходом, формирование поступлений в бюджет и другие;

2) в качестве основных источников финансовых ресурсов малые предприятия используют собственные и привлеченные источники – средства владельцев, прибыль и банковские кредиты. Прочие источники используются существенно меньше. При этом, структура потребности и их доступности в них

изменяется в процессе смены фаз жизненного цикла предприятия. Ключевыми особенностями финансов малых предприятий выступают низкий уровень управления финансами, хроническая нехватка собственного капитала, а также низкий уровень заинтересованности инвесторов во вложениях средств в предприятия с малым сроком функционирования;

3) основными методами управления финансами малых предприятий выступают анализ финансовой отчетности, формирование финансовой стратегии, а также управление источниками и структурой финансовых ресурсов и активами. Данное управление осуществляется на основании принципов необходимости финансового планирования, оптимальности состава и структуры финансовых ресурсов, обязательности формирования финансовых резервов.

## 2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «СЫРКО»

### 2.1 Краткая характеристика деятельности ООО «Сырко»

Общество с ограниченной ответственностью ООО «Сырко» создано в соответствии с федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью №14-ФЗ от 08.02.1998 г. Компания ведет свою деятельность на основании как действующего гражданского законодательства, так и на основании Устава общества.

В качестве единственного учредителя, обладающего 100 % акций (долей) ООО «Сырко» выступает Бондаренко Татьяна Васильевна. Она же является и генеральным директором данной организации.

ООО «Сырко» зарегистрировано зарегистрировано МИФНС России №1 по Амурской области 07.03.2016 г.

ООО «Сырко» располагается по адресу: 675000, обл. Амурская, г. Благовещенск, ул. Шевченко, 136.

В качестве цели деятельности, зарегистрированной в уставе ООО «Сырко», выступает получение прибыли посредством удовлетворения общественных потребностей в производстве и реализации собственной продукции, а также товаров и предоставлении услуг населению.

В качестве основного вида деятельности ООО «Сырко» выступает торговля розничная незамороженными продуктами, включая напитки и табачные изделия, в неспециализированных магазинах (код по ОКВЭД 47.11.2).

В качестве прочих видов деятельности, которые ООО «Сырко» может осуществлять, выступают:

- производство сыра и сырных продуктов (код по ОКВЭД 10.51.3);
- строительство инженерных коммуникаций для водоснабжения и водоотведения, газоснабжения (код по ОКВЭД 42.21);
- работы свайные и работы по строительству фундаментов (код по ОКВЭД 43.99.3);
- торговля оптовая мясом и мясом птицы, включая субпродукты (код по

ОКВЭД 46.32.1);

- торговля оптовая молочными продуктами (код по ОКВЭД 46.33.1);
- торговля оптовая яйцами (код по ОКВЭД 46.33.2);
- торговля оптовая пищевыми маслами и жирами (код по ОКВЭД 46.33.3);
- торговля оптовая неспециализированная (код по ОКВЭД 46.90);
- торговля розничная замороженными продуктами в неспециализированных магазинах (код по ОКВЭД 47.11.1);
- торговля розничная прочая в неспециализированных магазинах (код по ОКВЭД 47.19);
- торговля розничная алкогольными напитками, кроме пива, в специализированных магазинах (код по ОКВЭД 47.25.11);
- торговля розничная пивом в специализированных магазинах (код по ОКВЭД 47.25.12);
- торговля розничная безалкогольными напитками в специализированных магазинах (код по ОКВЭД 47.25.2);
- торговля розничная табачными изделиями в специализированных магазинах (код по ОКВЭД 47.26);
- торговля розничная молочными продуктами в специализированных магазинах (код по ОКВЭД 47.29.11);
- торговля розничная яйцами в специализированных магазинах (код по ОКВЭД 47.29.12);
- перевозка грузов неспециализированными автотранспортными средствами (код по ОКВЭД 49.41.2);
- хранение и складирование прочих грузов (код по ОКВЭД 52.10.9);
- исследование конъюнктуры рынка (код по ОКВЭД 73.20.1).

ООО «Сырκο» имеет статус микропредприятия, присвоенный ему 01 августа 2016 г.

Проведем анализ основных показателей хозяйственной деятельности ООО «Сырκο», что представлено в таблице 6.

Таблица 6 – Основные экономические показатели деятельности ООО «Сырκο»

за 2019-2021 гг.

Показатель	Значение показателя по годам			Абсолютные изменения		Темп прироста, в процентах	
	2019	2020	2021	2020 к 2019	2021 к 2020	2020 к 2019	2021 к 2020
Выручка, тыс. руб.	15888	16807	21500	919	4693	5,8	27,9
Себестоимость продаж, тыс. руб.	16553	15519	20432	-1034	4913	-6,2	31,7
Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.	-665	1288	1068	1953	-220	–	-17,1
Чистая прибыль, тыс. руб.	449	617	273	168	-344	37,4	-55,8
Средняя величина активов, тыс. руб.	2371	2664	3682	293	1019	12,4	38,2
Средняя величина основных средств, тыс. руб.	59	45	39	-14	-6	-23,1	-13,3
Средняя величина оборотных активов, тыс. руб.	2298	2601	3623	303	1023	13,2	39,3
Средняя численность персонала, чел.	5	4	4	-1	0	-20,0	0,0
Рентабельность продаж, %	-4,19	7,66	4,97	11,85	-2,70	-283,1	-35,2
Выручка на одного работника, тыс. руб.	3178	4202	5375	1024	1173	32,2	27,9
Фондоотдача, ед.	271,59	373,49	551,28	101,90	177,79	37,5	47,6

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о том, что выручка на предприятии стабильно увеличивалась, что свидетельствует о том, что предприятие развивается. Если на начало периода объем выручки составлял только 15,9 млн. руб., то в 2020 году ее значение выросло до 16,8 млн. руб., или на 5,8 %. В 2021 году рост выручки был существенно большим – на 27,9 %, в результате чего ее размер стал составлять 21,5 млн. руб., а прирост в абсолютных значениях составил 4,7 млн. руб.

Объемы себестоимости продаж в ООО «Сырко» в рассматриваемом периоде изменялись нестабильно. Так, если в 2020 году наблюдалось снижение показателя с 16,6 до 15,5 млн. руб., или на 6,2 %, то по итогам 2021 года он вырос до 20,4 млн. руб., или на 31,7 %. В результате совместной динамики объемов выручки и себестоимости наблюдалась сложная динамика объемов прибыли от продаж. Так, в 2019 году был зафиксирован убыток от данной деятельности в размере 665 тыс. руб. Однако, уже по итогам 2020 года он сменился прибылью в

размере 1288 тыс. руб., что на 1953 тыс. руб. больше, чем годом ранее. По итогам 2021 года объемы прибыли превысили 1 млн. руб., однако, оказались на 17,1 % меньше, чем годом ранее.

Положительное значение чистой прибыли в ООО «Сырко» наблюдалось во всем периоде исследования, что свидетельствует о том, что компания в целом имела возможности для обеспечения прибыльности своей деятельности. При этом, объемы чистой прибыли колебались от 273 тыс. руб. по итогам 2021 года до 617 тыс. руб. в 2020 году.

Средняя величина активов ООО «Сырко» в рассматриваемом периоде имела тенденцию к росту, что говорит о некотором увеличении масштабов деятельности компании. Если в начале анализируемого периода данный показатель составлял 2371 тыс. руб., то в 2020 году – уже 2664 тыс. руб., что на 12,4 % больше. По итогам 2021 года рост был существенно большим, чем за год до этого – на 38,2 %, что указывает на активизацию деятельности ООО «Сырко» на рынке.

Особенностью деятельности компании является крайне небольшой объем основных средств. При этом, по ним наблюдается понижающаяся динамика. Если в начале периода данный показатель составлял 59 тыс. руб., то в 2020 году – уже только 45 тыс. руб., или на 23,1 % меньше, а в 2021 году – 39 тыс. руб., или еще на 13,3 % меньше. Данная ситуация обуславливается отсутствием потребности в приобретении основных средств и использовании арендованных основных средств.

Показатель средней величины оборотных активов в ООО «Сырко» имеет тенденцию к увеличению объемов оборотных средств. Если в начале анализируемого периода показатель составлял 2298 тыс. руб., то по итогам 2020 года – уже 2601 тыс. руб., или на 13,2 % больше. В 2021 году рост был существенно больше, составив 3623 тыс. руб., или на 39,3 %, показав в абсолютных показателях рост на 1023 тыс. руб.

Средняя численность персонала компании в периоде сократилась с 5 до 4 чел. в 2020 году, и оставалась на данном уровне и в 2021 году. Рентабельность

продаж ООО «Сырκο» существенно колебалась в периоде. Если в 2019 году ввиду получения убытков она была отрицательной в размере минус 4,19 %, то по итогам 2020 года ее значение было уже на 11,85 % больше, или 7,66 %. По итогам 2021 года фиксируется снижение показателя до 4,97 % или на 2,70 %, однако, он, тем не менее, остается положительным.

Уровень выручки на одного работника в ООО «Сырκο» в рассматриваемом периоде имел тенденцию к активному увеличению, что связано как с ростом объемов выручки, так и с некоторым снижением численности работников. Так, составив в 2019 году 3178 тыс. руб., по итогам 2020 года данный показатель стал составлять уже 4202 тыс. руб., или на 32,2 % больше. По итогам 2021 года фиксируется дальнейшее увеличение показателя, в результате чего он стал составлять 5375 тыс. руб., или еще на 27,9 % больше, что говорит о способности компании обеспечивать эффективное выполнение работниками своих обязанностей при таком уровне нагрузки.

Показатель фондоотдачи в ООО «Сырκο» в рассматриваемом периоде имел тенденцию к активному росту, чему способствовало как увеличение выручки, так и снижение среднегодовой стоимости основных средств. Составив в начале периода 271,59, по итогам 2020 года показатель вырос до 373,49, или на 37,5 %. В 2021 году рост продолжился, в результате чего значение показателя стало составлять 551,28, что на 47,6 % или на 177,79 ед. больше, нежели чем за год до этого.

Проведем анализ финансовых результатов деятельности ООО «Сырκο», что представлено в таблице 7.

Анализ представленных в таблице данных дает право сделать вывод о том, что получаемая ООО «Сырκο» валовая прибыль не является стабильной. Так, по итогам 2019 года компанией был получен убыток в размере 665 тыс. руб., который сменился прибылью в 2020-2021 гг. в размерах 1288 и 1068 тыс. руб. соответственно. Ввиду отсутствия у ООО «Сырκο» расходов на управленческие и коммерческие цели в отчете о финансовых результатах, сумма прибыли от продаж имеет ту же динамику, что и валовая прибыль.

Таблица 7 – Динамика финансовых результатов деятельности ООО «Сырко» за 2019-2021 гг.

Показатели	Сумма, тыс. руб.			Темп прироста, в процентах	
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2020 к 2019	2021 к 2020
Выручка от реализации	15888	16807	21500	5,8	27,9
Себестоимость продукции	16553	15519	20432	-6,2	31,7
Валовая прибыль	-665	1288	1068	-	-17,1
Прибыль от продаж	-665	1288	1068	-	-17,1
Проценты к получению	9	11	13	22,2	18,2
Проценты к уплате	65	80	84	23,1	5,0
Прочие доходы	1329	510	453	-61,6	-11,2
Прочие расходы	62	1015	1073	в 16,4 р.	5,7
Прибыль до налогообложения	546	714	377	30,8	-47,2
Налог на прибыль и проч. платежи	97	97	104	0,0	7,2
Чистая прибыль	449	617	273	37,4	-55,8

Данные факты свидетельствуют о том, что в 2019 году предприятие недостаточно эффективно проводило свою основную деятельность, а также деятельность, связанную с реализацией своей продукции, товаров и услуг на рынке. В 2020-2021 годах ситуация существенно изменилась, что непосредственно отразилось на получении предприятием прибыли.

По итогам периода в ООО «Сырко» наблюдается постепенное увеличение объемов процентов к получению. Так, если в 2019 году они составляли 9 тыс. руб., то по итогам 2021 года – 13 тыс. руб., увеличившись за период на 4 тыс. руб. Однако, их сумма существенно меньше, нежели чем сумма по процентам к уплате. Данная статья расходов выросла в периоде с 65 до 84 тыс. руб., показав по годам прирост на 23,1 % и 5 % соответственно. Данная динамика вызвана ростом объемов задолженности по кредитам банкам данной компании.

Объемы прочих доходов ООО «Сырко» имели существенно больший размер. Так, в 2019 году они составили 1329 тыс. руб., а в 2020 году – сократились до 510 тыс. руб., или на 61,6 %. По итогам 2021 года фиксируется дальнейшее снижение показателя до 453 тыс. руб., или еще на 11,2 %. Сумма же прочих расходов, напротив, активно увеличивалась. Если в начале анализируемого периода она составляла 62 тыс. руб., то по итогам 2020 года –



превысила 1 млн. руб., составив 1015 тыс. руб., что в 16,4 раза больше, чем годом ранее. В 2021 году рост показателя продолжился, в результате чего его значение стало составлять 1073 тыс. руб., что еще на 5,7 % больше, нежели чем за год до этого.

Объемы прибыли до налогообложения в ООО «Сырκο» изменялись разнонаправленно. Если в 2019 значение показателя составляло 546 тыс. руб., то в 2020 году он вырос до 714 тыс. руб., или на 30,8 %. Однако, в следующем, 2021 году его значение сократилось до 377 тыс. руб., или на 47,2 %. В целом, постоянное получение компанией прибыли до налогообложения можно считать положительным фактором ее деятельности. Налог на прибыль и аналогичные платежи, уменьшающие прибыль до налогообложения в ООО «Сырκο» в 2019-2020 были стабильны, составив 97 тыс. руб. По итогам 2021 года зафиксирован небольшой рост показателя до 104 тыс. руб., или на 7,2 %. В результате подобной динамики объемов прибыли до налогообложения и налога на прибыль, объемы чистой прибыли компании колебались от 273 тыс. руб. по итогам 2021 года до 617 тыс. руб. в 2020 году.

По итогам проведенного в пункте 1.1 исследования сделаем следующие выводы:

1) ООО «Сырκο» является торгово-производственным предприятием, основное направление деятельности которого реализация продуктов питания населению. Компания относится к микропредприятиям, и характеризуется небольшими масштабами хозяйственной деятельности;

2) в качестве положительных факторов развития ООО «Сырκο» выделены такие, как рост объемов выручки, постоянное наличие чистой прибыли, значительный уровень показателя фондоотдачи, а также рост активов, прежде всего, оборотных. При этом, для предприятия также характерна неустойчивость получения валовой прибыли, а также прибыли от продаж, что свидетельствует о необходимости совершенствования данных направлений его функционирования.

## 2.2 Диагностика финансового состояния ООО «Сырκο»

Необходимость диагностики финансового состояния предприятия вызвана, прежде всего, необходимостью выявления у него тех или иных проблем, связанных с текущей деятельностью.

Проанализируем текущее имущественное состояние ООО «Сырκο». Для этого, проведем горизонтальный анализ его баланса, что представлено в следующей таблице 8.

Таблица 8 – Горизонтальный анализ имущественного состояния ООО «Сырκο» в 2019-2021 гг.

Показатель	2019 г.	2020 г.		2021 г.	
	сумма, тыс.руб.	сумма, тыс.руб.	Темп прироста, в процентах	сумма, тыс.руб.	Темп прироста, в процентах
<b>1 Внеоборотные активы</b>					
Основные средства	49	41	-16,3	37	-9,8
Прочие внеоборотные активы	17	19	11,8	21	10,5
Итого по разделу 1	66	60	-9,1	58	-3,3
<b>2 Оборотные активы</b>					
Запасы	1121	1446	29,0	1246	-13,8
Дебиторская задолженность (до 12 мес.)	100	1540	в 15,4 р.	1962	27,4
Денежные средства	429	565	31,7	487	-13,8
Итого разделу 2	1650	3551	115,2	3695	4,1
Баланс	1716	3611	110,4	3753	3,9

Ключевой особенностью имущественного состояния ООО «Сырκο» является малый состав статей активов, что обуславливается как малыми масштабами деятельности, так и существенным ограничением использования тех или иных инструментов управления финансовым состоянием организации.

По итогам анализа представленных в таблице данных можно сделать вывод о том, что по основным средствам в компании наблюдается постепенное снижение объемов. Так, только за 2020 год они сократились на 16,3 % или с 49 до 41 тыс. руб., а по итогам 2021 года снижение составило еще 9,8 %. В результате этого, на конец периода остаточная стоимость основных средств стала составлять 37 тыс. руб.

Объемы прочих внеоборотных активов ООО «Сырκο» в рассматриваемом периоде, напротив, увеличивались. Если в начале периода данный показатель составлял 17 тыс. руб., то на конец – уже 21 тыс. руб., показав по годам рост на 11,8 % и 10,5 % соответственно. В целом по внеоборотным активам ООО «Сырκο» наблюдается постепенное снижение объемов. Если в начале периода данный показатель составлял 66 тыс. руб., то по итогам 2020 года он сократился до 60 тыс. руб., или на 9,1 %, а в 2021 году – до 58 тыс. руб., или еще на 3,3 %. Данные факты говорят о снижении потребностей во внеоборотных активах на предприятии, ввиду узости деятельности компании.

Рассмотрим оборотные активы ООО «Сырκο». По запасам наблюдается смешанная динамика. Так, после увеличения объемов на 29 % с 1121 до 1446 тыс. руб. по итогам 2020 года, в 2021 году фиксируется снижение показателя до 1246 тыс. руб., что на 13,8 % меньше, однако, больше чем на начало периода. По дебиторской задолженности наблюдается крайне неравномерная динамика. Так, составляя на начало периода 100 тыс. руб., в 2020 году фиксируется рост показателя до 1540 тыс. руб., или в 15,4 раза. В 2021 году данный показатель еще вырос – на 27,4 % или до 1962 тыс. руб., что свидетельствует как о снижении уровня платежной дисциплины в компании, так и об увеличении активности по предоставлению контрагентам коммерческих кредитов.

Объемы денежных средств изменялись также разнонаправлено. При этом, если в 2020 году фиксировалось увеличение показателя на 31,7 % – с 429 до 565 тыс. руб., то по итогам 2021 года он сократился до 487 тыс. руб., или на 13,8 %.

В целом по оборотным активам в ООО «Сырκο» фиксируется активное увеличение объемов, что свидетельствует о росте предприятия. Так, в 2020 году увеличение составило 2,2 раза – с 1650 до 3551 тыс. руб., а в 2021 году – еще на 4,1 % до 3695 тыс. руб. Сумма активов предприятия росла с сопоставимым темпом – в 2,2 раза в 2021 году и на 3,9 % по итогам 2021 года. Данная динамика активов связана, прежде всего, с практически незначимым объемом внеоборотных активов.

С целью выявления структурных сдвигов активов в компании проведем

вертикальный анализ его имущества, что представлено в следующей таблице 9.

Таблица 9 – Структура имущества ООО «Сырко» в 2019-2021 гг.

Показатель	2019 г.		2020 г.		2021 г.	
	сумма, тыс.руб.	доля, %	сумма, тыс.руб.	доля, в проце нтах	сумма, тыс.руб.	доля, в процен тах
<b>1 Внеоборотные активы</b>						
Основные средства	49	2,9	41	1,1	37	1,0
Прочие внеоборотные активы	17	1,0	19	0,5	21	0,6
Итого по разделу 1	66	3,8	60	1,7	58	1,5
<b>2 Оборотные активы</b>						
Запасы	1121	65,3	1446	40,0	1246	33,2
Дебиторская задолженность (до 12 мес.)	100	5,8	1540	42,6	1962	52,3
Денежные средства	429	25,0	565	15,6	487	13,0
Итого разделу 2	1650	96,2	3551	98,3	3695	98,5
Баланс	1716	100,0	3611	100,0	3753	100,0

Доля статей внеоборотных активов в ООО «Сырко» невелика, что связано с крайне небольшим объемом данных активов в использовании в компании. Так, доля основных средств сократилась с максимума в 2019 году, который составлял 2,9 % до 1,0 % по итогам 2021 года, а доля прочих внеоборотных активов – с 1,0 % в 2019 году до 0,6 % по итогам периода. В целом же совокупная доля внеоборотных активов сократилась в периоде с 3,8 % до 1,5 %. Данный факт свидетельствует о высокой степени подвижности имущества компании.

В структуре оборотных активов ООО «Сырко» наблюдается быстрое снижение доли запасов. Если в начале анализируемого периода данная доля составляла 65,3 % и была определяющей в структуре активов компании, то по итогам 2020 года она сократилась до 40 %, а в 2021 году – до 33,2 %, что свидетельствует об активном росте других статей.

Доля дебиторской задолженности, напротив, активно увеличивалась. Если на начало периода она составляла только 5,8 %, то в 2020 году – уже 42,6 %, а в 2021 году – 52,3 %, став, таким образом, основной статьей в структуре активов ООО «Сырко». Таким образом, управление дебиторской задолженностью на

конец периода для данной компании представляет особую значимость.

Доля денежных средств в компании активно сокращалась, что вызвано быстрым наращиванием объемов других статей баланса. Составляя на начало периода 25 %, по итогам 2020 года она составляла уже 15,6 %, сократившись на 9,4 %, а в 2021 году – 13 %, что еще на 2,6 % меньше.

В целом, доля оборотных активов превышала 90 % в периоде, что связано с малой долей внеоборотных активов у ООО «Сырко». При этом, наблюдается увеличение данной доли – с 96,2 % в начале до 98,5 % – в конце периода.

Необходимым условием получения объективной информации о состоянии предприятия также является анализ источников его имущества. Для этого, проведем горизонтальный анализ источников имущества ООО «Сырко» (таблица 10).

Таблица 10 – Горизонтальный анализ источников имущества ООО «Сырко»

Показатель	2019	2020		2021	
	сумма, тыс.руб.	сумма, тыс.руб.	Темп роста, %	сумма, тыс.руб.	Темп роста, в процен тах
<b>1 Капитал и резервы</b>					
Уставный капитал	10	10	0,0	10	0,0
Добавочный капитал	5	5	0,0	5	0,0
Резервный капитал	20	20	0,0	20	0,0
Нераспределенная прибыль	2	615	Многokратно	888	44,4
Итого по разделу	37	650	в 17,7 р.	923	42,0
<b>2 Долгосрочные обязательства</b>					
Заемные средства	707	894	26,4	1024	14,5
Прочие обязательства	29	14	-51,7	32	128,6
Итого по разделу	736	908	23,4	1056	16,3
<b>3 Краткосрочные обязательства</b>					
Заемные средства	225	1105	391,1	1632	47,7
Кредиторская задолженность	700	916	30,9	135	-85,3
Прочие обязательства	18	32	77,8	7	-78,1
Итого по разделу	943	2053	117,7	1774	-13,6
Баланс	1716	3611	110,4	3753	3,9

По итогам анализа динамики источников имущества ООО «Сырко» можно сделать вывод о том, что такие статьи капитала предприятия, как «Уставный

капитал», «Добавочный капитал», а также «Резервный капитал» стабильны в объемах во всем периоде исследования, составив 10, 5 и 20 тыс. руб. соответственно.

По нераспределенной прибыли наблюдается существенное колебание объемов. Так, составив в начале анализируемого периода 2 тыс. руб., по итогам 2020 г. она выросла до 615 тыс. руб., после чего, в 2021 году – до 893 тыс. руб., или еще на 44,4 %. В целом по разделу «Капитал и резервы» в ООО «Сырκο» наблюдается рост объемов. Так, составив на начало периода 37 тыс. руб., в 2020 году данный показатель вырос в 17,7 раза – до 650 тыс. руб., а по итогам периода – еще на 42 % до 923 тыс. руб., что можно рассматривать как положительный фактор его деятельности.

Наблюдается тенденция роста долгосрочных заемных средств. Если на начало периода они составляли 707 тыс. руб., то на конец – 1024 тыс. руб., показав увеличение на 26,4 % и 14,5 % по годам. По прочим обязательствам наблюдается колебание объемов от 14 до 32 тыс. руб. в периоде. В целом сумма долгосрочных обязательств как источника финансовых ресурсов ООО «Сырκο» в рассматриваемом периоде имела тенденцию к увеличению – на 23,4 % и 16,3 % по годам. Составляя на начало периода 736 тыс. руб., к концу периода данный показатель вырос до 1056 тыс. руб., что свидетельствует о росте значимости данного источника.

В краткосрочных обязательствах ООО «Сырκο» фиксируется значительный рост объемов заемных средств. Если на начало периода они составляли 225 тыс. руб., то по итогам 2020 года – уже 1105 тыс. руб., или в 4,9 раза больше. По итогам 2021 года фиксируется дальнейший рост показателя до 1632 тыс. руб., или еще на 47,7 %. Данный факт позволяет сделать вывод о способности привлекать и обслуживать такой долг компанией. Объемы кредиторской задолженности в ООО «Сырκο» изменялись нестабильно. Если в начале анализируемого периода данный показатель составлял 700 тыс. руб., то по итогам 2020 года он вырос до 916 тыс. руб., или на 30,9 %, а в 2021 году его значение сократилось до 135 тыс. руб., или на 85,3 %, что говорит об

ужесточении политики коммерческих кредиторов по отношению к компании. Объемы прочих краткосрочных обязательств компании были невелики, и колебались от 7 до 32 тыс. руб.

В целом объем краткосрочных обязательств компании в рассматриваемом периоде вырос с 943 до 1774 тыс. руб. При этом, если по итогам 2020 года рост составлял 2,3 раза, то по итогам 2021 года фиксируется снижение на 13,6 %, что указывает на существенное изменение условий хозяйствования в виде уменьшения возможностей по привлечению краткосрочных средств.

Проведем вертикальный анализ источников имущества ООО «Сырко» с целью определения изменений их структуры. Данный анализ представлен в таблице 11.

Таблица 11 – Вертикальный анализ источников имущества ООО «Сырко» в 2019-2021 гг.

Показатель	2019 г.		2020 г.		2021 г.	
	сумма, тыс.руб.	доля, в процентах	сумма, тыс.руб.	доля, %	сумма, тыс.руб.	доля, в процентах
<b>1 Капитал и резервы</b>						
Уставный капитал	10	0,6	10	0,3	10	0,3
Добавочный капитал	5	0,3	5	0,1	5	0,1
Резервный капитал	20	1,2	20	0,6	20	0,5
Нераспределенная прибыль	2	0,1	615	17,0	888	23,7
Итого по разделу	37	2,2	650	18,0	923	24,6
<b>2 Долгосрочные обязательства</b>						
Заемные средства	707	41,2	894	24,8	1024	27,3
Прочие обязательства	29	1,7	14	0,4	32	0,9
Итого по разделу	736	42,9	908	25,1	1056	28,1
<b>3 Краткосрочные обязательства</b>						
Заемные средства	225	13,1	1105	30,6	1632	43,5
Кредиторская задолженность	700	40,8	916	25,4	135	3,6
Прочие обязательства	18	1,0	32	0,9	7	0,2
Итого по разделу	943	55,0	2053	56,9	1774	47,3
Баланс	1716	100,0	3611	100,0	3753	100,0

Анализ данных таблицы позволяет сделать вывод о снижении значимости таких статей, как уставный капитал с 0,6 % до 0,3 %, добавочного капитала с 0,3 % до 0,1 %, резервного капитала – с 1,2 % до 0,5 %. Данные статьи невелики в

доле и не оказывают существенного влияния на структуру. Доля нераспределенной прибыли в структуре источников ресурсов резко выросла в периоде. Так, составив на начало периода только 0,1 %, уже в 2020 году данный показатель вырос до 17 %, или на 16,9 %, а по итогам 2021 года – до 23,7 %, или еще на 6,8 %. В целом доля капитала и резервов в рассматриваемом периоде также активно росла. По итогам 2019 года она была очень небольшой, составив 2,2 %. В 2020 году она выросла до 18 %, а в 2021 году – 24,6 %, что свидетельствует о положительной тенденции роста доли капитала и резервов как собственных источников финансирования деятельности ООО «Сырко».

Доля долгосрочных заемных средств в рассматриваемом периоде в целом сократилась. Если на начало периода она составляла 41,2 %, то на конец периода – уже только 27,3 %, что на 13,9 % меньше. Данный факт говорит о том, что значимость данного источника сократилась. Доля прочих долгосрочных обязательств в структуре источников финансовых ресурсов ООО «Сырко» колебалась от 0,4 % до 1,7 %. В совокупности доля долгосрочных источников активно сокращалась. Если в начале анализируемого периода показатель составлял 42,9 %, то по итогам периода – только 28,1 %, сокращаясь до 25,1 % в 2020 году.

В составе краткосрочных обязательств наблюдалось активное увеличение значимости заемных средств. Если в начале анализируемого периода данная доля составляла 13,1 %, то по итогам 2020 года – 30,6 %, а в 2021 году – 43,5 %, что указывает на активизацию деятельности по данному направлению. Доля кредиторской задолженности в составе краткосрочных источников имеет тенденцию к активному снижению – с 40,8 % до 3,6 %. Таким образом, ООО «Сырко» замещает кредиторскую задолженность заемными средствами. Доля прочих обязательств в рассматриваемом периоде сократилась с 1 % до 0,2 %, а в целом доля краткосрочных обязательств сократилась с 55 % до 47,3 %, что говорит о росте значимости прочих источников финансовых ресурсов для данной компании.

Таким образом, можно сделать вывод о существенном изменении



структуры финансовых ресурсов ООО «Сырκο», что связано с изменением условий хозяйствования.

Проведем анализ финансовой устойчивости ООО «Сырκο». Для этого, рассмотрим вначале качественное состояние финансовой устойчивости (таблица 12).

Таблица 12 – Качественный анализ финансовой устойчивости ООО «Сырκο»

Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Темпроста в 2021 г. к 2019 г.
Капитал и резервы, тыс. руб. (Q)	37	650	923	в 25 р.
Внеоборотные активы, тыс. руб. (F)	66	60	58	87,9
Долгосрочные пассивы, тыс. руб. (Kт)	736	908	1056	143,5
Краткосрочные кредиты и займы, тыс. руб. (Kт)	943	2053	1774	188,1
Наличие собственных оборотных средств, тыс. руб. (СОС)	-29	590	865	–
Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат, тыс. руб. (КФ)	707	1498	1921	271,7
Общая величина основных источников формирования запасов и затрат, тыс. руб. (ВИ)	1650	3551	3695	223,9
Запасы и затраты, тыс. руб. (ЗЗ)	1121	1446	1246	111,2
Излишек (+) или недостаток (–) собственных оборотных средств, тыс. руб. ( $\pm\Phi^C$ )	-1150	-856	-381	33,1
Излишек (+) или недостаток (–) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат, тыс. руб. ( $\pm\Phi^T$ )	-414	52	675	–
Излишек (+) или недостаток (–) общей величины основных источников формирования запасов и затрат, тыс. руб. ( $\pm\Phi^O$ )	529	2105	2449	462,9
Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации	(0,0,1)	(0,1,1)	(0,1,1)	–

По итогам проведенного качественного анализа финансовой устойчивости ООО «Сырκο» можно сделать вывод о том, что наблюдается рост уровня финансовой устойчивости компании в 2020 году. Если в 2019 году он характеризовался как неустойчивый, ввиду того, что наблюдался дефицит собственных оборотных средств при финансировании за счет долгосрочных источников финансирования в размере 414 тыс. руб., то по итогам следующего года данный показатель вырос до 52 тыс. руб., а к концу периода – до 675 тыс. руб.

Кроме того, в качестве положительного фактора развития предприятия выступает постоянное увеличение у него размера собственных оборотных средств. Так, если в 2019 году данный показатель был отрицательным в размере 29 тыс. руб., что говорит о дефиците данных средств, то по итогам 2020 года он вырос до 590 тыс. руб., а в 2021 году – до 865 тыс. руб., что позволяет предприятию оптимизировать собственную деятельность.

С целью определения уровня ликвидности ООО «Сырко» проведем анализ структуры его баланса. Данная операция необходима для определения его рациональности с позиций соотношения активов и пассивов по срокам востребования и погашения.

Результаты анализа структуры баланса по критерию ликвидности представлены в таблице 13.

Таблица 13 – Анализ структуры баланса ООО «Сырко» с позиций его ликвидности

Актив	Сумма, тыс. руб.			Пассив	Сумма, тыс. руб.		
	2019 г.	2020 г.	2021 г.		2019 г.	2020 г.	2021 г.
A1	429	565	487	П1	700	916	135
A2	100	1540	1962	П2	243	1137	1639
A3	1121	1446	1246	П3	736	908	1056
A4	66	60	58	П4	37	650	923
Итого	1716	3611	3753	Итого	1716	3611	3753

По итогам анализа данной таблицы можно сделать вывод о нарушении структурных соотношений, необходимых для обеспечения ликвидности баланса, а именно:

$A1 > П1$  в 2019-2020 гг.

$A2 > П2$  в 2019 г.

$A4 < П4$  в 2019 г.

Исходя из полученных результатов сравнения можно сделать вывод о том, что у ООО «Сырко» наблюдается определенный недостаток абсолютной ликвидности, в результате чего нарушается первое соотношение.

Также, в 2019 году наблюдается недостаток быстрой ликвидности

(дебиторской задолженности) относительно заемных средств, а также собственных источников финансовых ресурсов (П4) относительно основных средств (А4).

Исходя из данных выводов можно сделать вывод о недостаточной рациональности баланса ООО «Сырко», что требует соответствующих мероприятий по его корректировке.

С целью дальнейшего определения уровня ликвидности проведем расчет показателей ликвидности, что представлено в таблице 14.

Таблица 14 – Показатели ликвидности ООО «Сырко» в 2019-2021 гг.

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Изменение	
				2020 г. к 2019 г.	2021 г. к 2020 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,45	0,28	0,27	-0,18	0,00
Коэффициент срочной ликвидности	0,56	1,03	1,38	0,46	0,36
Коэффициент текущей ликвидности	1,75	1,73	2,08	-0,02	0,35

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о том, что у ООО «Сырко» наблюдается постепенное снижение уровня коэффициента абсолютной ликвидности. Так, составляя на начало периода 0,45, в 2020 году данный показатель сократился до 0,28, а в 2021 году – до 0,27. Требуемое значение коэффициента составляет от 0,05 (минимальное значение) до 0,20 (рекомендуемое значение). Соответственно, полученные значения свидетельствуют о значительном запасе по данному коэффициенту ликвидности у анализируемого предприятия.

Значение коэффициента срочной ликвидности ООО «Сырко» имеет тенденцию к быстрому росту. Если в 2019 году показатель составлял 0,56, то в 2020 году – уже 1,03, или почти в 2 раза больше. По итогам 2021 года рост продолжился, в результате чего значение показателя составило 1,38. При этом, требуемое значение коэффициента составляет от 0,70 до 1,00. Таким образом, ООО «Сырко» имеет значительный запас по ликвидности в 2021 году, тогда как в 2019 году предприятие не имеет достаточного уровня срочной ликвидности.

Коэффициент текущей ликвидности в рассматриваемом периоде характеризовалось, с одной стороны, относительной стабильностью в 2019-2020 гг. в размере 1,73-1,75, увеличившись до 2,08 в 2021 году. Нормативное значение коэффициента текущей ликвидности составляет 2,00 при допустимом диапазоне от 1,00 до 3,00. Таким образом, можно допустить достаточный уровень текущей ликвидности на предприятии.

Следующим направлением анализа финансового состояния является анализ финансовой устойчивости. Динамика показателей финансовой устойчивости представлена в таблице 15.

Таблица 15 – Анализ финансовых коэффициентов устойчивости ООО «Сырκο»

Показатели, процентов	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Изменение	
				2020 к 2019	2021 к 2020
Коэффициент капитализации	45,38	4,56	3,07	-40,82	-1,49
Коэффициент финансовой независимости	0,02	0,18	0,25	0,16	0,07
Коэффициент финансирования	0,02	0,22	0,33	0,20	0,11
Коэффициент финансовой устойчивости	0,45	0,43	0,53	-0,02	0,10
Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками финансирования	-0,03	0,41	0,69	0,43	0,29
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,78	0,91	0,94	1,69	0,03

Особенностью коэффициента капитализации является постепенное его снижение в периоде. Он отражает способность предприятия к привлечению средств с рынка на единицу собственного капитала. Если на начало периода данный показатель составлял 45,38, то на конец – только 3,07. Активное снижение показателя связано с быстрым увеличением масштабов своей деятельности. Коэффициент финансовой независимости отражает долю собственного капитала в структуре источников средств. Для ООО «Сырκο» положительным фактором является увеличение данного коэффициента. Если на начало периода он составлял 0,02, то на конец – 0,25. Данный факт говорит о более быстром темпе роста собственного капитала относительно других

источников финансовых ресурсов. Уровень коэффициента финансирования в рассматриваемом периоде также постоянно увеличивался. Если на начало периода данный показатель составлял 0,02, то на конец – 0,33, что также свидетельствует о росте значимости долгосрочных источников финансовых ресурсов в деятельности компании. Коэффициент финансовой устойчивости в компании колебался в достаточно узких пределах. Если минимальное значение показателя зафиксировано в 2020 году в размере 0,43, то максимальное – в 2021 году в размере 0,53. В целом за период уровень коэффициента вырос с 0,45 до 0,53, что говорит о положительной динамике финансовой устойчивости компании.

Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками финансирования в рассматриваемом периоде активно увеличивался, ввиду значительного роста объемов собственных оборотных средств. Ввиду отрицательного значения данного показателя в 2019 году значение коэффициента составило минус 0,03, после чего оно выросло до 0,41 или на 0,43, а в 2021 году – до 0,69 или еще на 0,29. Данные факты говорят о росте возможности самостоятельно распоряжаться средствами ООО «Сырко».

Схожая с предыдущим показателем динамика наблюдается и по коэффициенту маневренности собственного капитала. В 2019 году показатель был отрицательным в размере минус 0,78 по тем же причинам – дефицит собственных оборотных средств. В 2020-2021 гг. он вырос до 0,91-0,94, что свидетельствует о нормализации финансовой устойчивости компании.

Следующим направлением анализа финансового состояния является анализ деловой активности. Динамика показателей по данному направлению представлена в таблице 16.

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о некотором снижении оборачиваемости оборотных средств. Если в начале анализируемого периода данный показатель составлял 6,91 об., то по итогам 2020 года – на 6,5 % меньше или 6,46 об.

Таблица 16 – Анализ деловой активности ООО «Сырκο» в 2019-2021 гг.

Наименование показателя	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Темп прироста, в процентах	
				2020 г. к 2019 г.	2021 г. к 2020 г.
1 Оборачиваемость оборотных средств	6,91	6,46	5,93	-6,5	-8,2
2 Оборачиваемость оборотных средств, дней	52,1	55,7	60,7	7,0	8,9
3 Коэффициент оборачиваемости запасов	13,67	13,09	15,97	-4,2	22,0
4 Оборачиваемость запасов, дней	26,3	27,5	22,5	4,4	-18,0
5 Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	24,67	20,50	12,28	-16,9	-40,1
6 Продолжительность одного оборота дебиторской задолженности, дней	14,6	17,6	29,3	20,4	66,9
7 Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	32,69	20,80	40,91	-36,4	96,7
8 Длительность оборота кредиторской задолженности, дней	11,0	17,3	8,8	57,2	-49,2
9 Продолжительность операционного цикла (4)+(6) (дн)	40,9	45,1	51,9	10,1	15,1
10 Продолжительность финансового цикла (9)-(8), дней	29,9	27,7	43,1	-7,2	55,2
11 Оборачиваемость собственного капитала, об.	22,79	48,93	27,34	114,6	-44,1
12 Длительность оборота совокупного капитала (дни)	15,8	7,4	13,2	-53,4	79,0

В 2021 году снижение показателя продолжилось, в результате чего его значение стало составлять 5,93 об., или еще на 8,2 % меньше. Следствием данной динамики коэффициента оборачиваемости оборотных средств явилось постепенное увеличение срока оборота оборотных средств. Ее минимальное значение составляло 52,1 дня, после чего, в 2020 году оно стало составлять 55,7 дня, или на 7 % больше. В 2021 году фиксируется рост показателя до 60,7 дня или еще на 8,9 %, что указывает на снижение уровня деловой активности по обороту оборотных средств в ООО «Сырκο».

Коэффициент оборачиваемости запасов в компании изменялся разнонаправленно. Составляя на начало периода 13,67 об., сначала он сократился на 4,2 % до 13,09 дня, а в 2021 году вырос до 15,97 об., или на 22 %. В результате этого показатель длительности оборота запасов в периоде колебался от минимальных 22,5 дня по итогам 2021 года до максимальных 27,5 дня по итогам

2020 года.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности в рассматриваемом периоде активно сокращался. Если в начале анализируемого периода данный показатель составлял 24,67 об., то затем фиксируется снижение на 16,9 % и 40,1 %, в результате чего данный показатель составил на конец периода 12,28 об. В результате этого наблюдается активное увеличение длительности одного оборота дебиторской задолженности с 14,6 дня в начале до 29,3 дня – в конце периода. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности в рассматриваемом периоде активно изменялся. Так, минимальное значение коэффициента наблюдается в 2020 году в размере 20,80 об., а максимальное – в 2021 году в размере 40,91 об. В результате этого наблюдалось существенное колебание длительности одного оборота кредиторской задолженности. В целом за период она сократилась с 11 до 8,8 дня, достигая в 2020 году 17,3 дня. Продолжительность операционного цикла компании в рассматриваемом периоде имела тенденцию к постепенному росту. Так, составляя на начало периода 40,9 дня, по итогам 2020 года она выросла до 45,1 дня, или на 10,1 %, а в 2021 году – до 51,9 дня, или еще на 15,1 %. Данный факт свидетельствует об уменьшении уровня деловой активности ООО «Сырκο». Продолжительность финансового цикла компании в периоде значительно колебалась. Минимальное значение показателя составляло 27,7 дня в 2020 году и 43,1 дня – в 2021 году. В целом за период фиксируется рост длительности финансового цикла с 29,9 до 43,1 дня, что говорит о наличии возможностей по увеличению срока предоставления средств компании со стороны ее кредиторов.

Показатель оборачиваемости собственного капитала существенно колебался в периоде. Минимальное значение в периоде составило 22,79 об., максимальное – в 2020 году в размере 48,93 об., а в целом за период показатель вырос с 22,79 до 27,34 об. В результате этого в целом за период наблюдалось снижение длительности оборота совокупного капитала с 15,8 до 13,2 дня, хотя по итогам 2020 года показатель составлял и 7,4 дня. Следовательно, можно сделать вывод об увеличении возможностей ООО «Сырκο» по обороту

собственного капитала.

Проведем анализ различных видов прибыли ООО «Сырко» (таблица 17).

Таблица 17 – Анализ различных видов прибыли ООО «Сырко» в 2019-2021 гг.

Показатели	2019 г., тыс. руб.	2020 г., тыс. руб.	2021 г., тыс. руб.	Изменение, тыс. руб.		Темп прироста, в процентах	
				2020 к 2019	2021 к 2020	2020 к 2019	2021 к 2020
Валовая прибыль	-665	1288	1068	1953	-220	–	-17,1
Прибыль от продаж	-665	1288	1068	1953	-220	–	-17,1
Прибыль до налогообложения	546	714	377	168	-337	30,8	-47,2
Чистая прибыль	449	617	273	168	-344	37,4	-55,8

Анализ показателя валовой прибыли позволяет сделать вывод о том, что она имеет определенную тенденцию к увеличению. Так, если в начале анализируемого периода фиксируется убыток в размере 665 тыс. руб., то в 2020 году – прибыль в размере 1288 тыс. руб. По итогам 2021 года наблюдается снижение уровня валовой прибыли на 17,1 % или на 220 тыс. руб., что говорит о некотором ухудшении условий хозяйствования компании. Ввиду отсутствия у ООО «Сырко» коммерческих и управленческих расходов показатель прибыли от продаж имеет ту же динамику, как и валовая прибыль.

Объем прибыли до налогообложения также имел максимум в 2020 году в размере 714 тыс. руб. против 546 тыс. руб. на начало и 377 тыс. руб. – на конец периода. В целом за период объемы прибыли до налогообложения сократились, что можно считать отрицательным фактором деятельности ООО «Сырко». Схожую динамику имеет и чистая прибыль, максимум которой наблюдается по итогам 2020 года в размере 617 тыс. руб. против 449 тыс. руб. на начало и 273 тыс. руб. – на конец периода. Таким образом, можно сделать вывод о том, что максимальный уровень эффективности ООО «Сырко» достигнут в 2020 году, когда были получены максимальные объемы различных видов прибыли.

Проведем анализ финансовых результатов деятельности ООО «Сырко» по



прочей деятельности, что представлено в таблице 18.

Таблица 18 – Финансовые результаты ООО «Сырко» от прочей деятельности

Показатели	Сумма, тыс. руб.			Темп роста, в процентах	
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2020 к 2019	2021 к 2020
Прочие доходы	1329	510	453	-61,6	-11,2
Прочие расходы	62	1015	1073	1537,1	5,7
Финансовый результат от прочей деятельности	1267	-505	-620	-139,9	22,8

Единственным годом, когда финансовый результат от прочей деятельности был положительным, был 2019 год, когда он составил 1267 тыс. руб. По итогам 2020-2021 годов предприятие получило убыток от прочей реализации в размере от 505 до 620 тыс. руб. Таким образом, прочая реализация в целом убыточна, однако, убыток от нее покрывается за счет существенно прибыльной основной деятельности.

Проведем анализ показателей рентабельности ООО «Сырко», что представлено в таблице 19.

Таблица 19 – Анализ показателей рентабельности ООО «Сырко»

в процентах

Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Изменение	
				2020 г. к 2019 г.	2021 г. к 2020 г.
Рентабельность деятельности	-4,02	8,30	5,23	12,32	-3,07
Рентабельность продаж	-4,19	7,66	4,97	11,85	-2,70
Рентабельность (убыточность) собственного капитала	64,42	179,62	34,71	115,20	-144,91
Рентабельность активов	18,94	23,17	7,41	4,22	-15,75
Рентабельность оборотных средств	19,54	23,73	7,54	4,19	-16,19

Рентабельность деятельности ООО «Сырко» в рассматриваемом периоде была нестабильной. По итогам 2019 года данный показатель был отрицательным в размере минус 4,02 %, что связано с получением убытка от продаж. Однако, в 2020-2021 годах уровень показателя был существенно выше – 8,30 % и 5,23 % по

годам. Схожая динамика наблюдалась и по рентабельности продаж. Если в 2019 году показатель был отрицательным в размере минус 4,19 % по той же причине, в 2020 году он вырос до 7,66 %, а в 2021 году составил 4,97 %, что указывает на некоторое снижение уровня эффективности деятельности компании в 2021 году по сравнению с 2020 годом.

Показатель рентабельности собственного капитала в рассматриваемом периоде активно колебался. Так, составив на начало периода 64,42 %, в 2020 году он вырос на 115,20 % или до 179,62 %, что указывает на активное увеличение отдачи от него. Однако, по итогам 2021 года фиксируется значительное снижение показателя до 34,71 %, или на 144,91 %, что обуславливается активным ростом собственного капитала предприятия.

Показатель рентабельности активов активно увеличивался в период 2019-2020 годов с 18,94 % до 23,17 %, или на 4,22 %, а в 2021 году – сократился на 15,75 % до 7,41 % за счет активного наращивания объемов активов ООО «Сырκο». Схожая динамика фиксируется и по показателю рентабельности оборотных средств. Так, рост в 2020 году с 19,54 % до 23,73 % обуславливался значительным ростом чистой прибыли компании. Соответственно, в это время показатель достиг максимальных значений. По итогам 2021 года наблюдается очень сильное снижение показателя до 7,54 % или на 16,19 %, что связано как со снижением объемов чистой прибыли, так и с увеличением объемов оборотных средств.

По итогам проведенного в пункте 2.2 исследования сделаем следующие выводы о финансовом состоянии ООО «Сырκο»:

1) наблюдалось значительное увеличение объемов активов компании – с 1,7 до 3,8 млн. руб. При этом, в структуре активов заметно выросла доля дебиторской задолженности при существенном сокращении запасов. Компания очень сильно нарастила объемы собственного капитала – с 37 до 923 тыс. руб., в структуре источников финансирования ее деятельности доля собственных источников составила 1/4, схожую долю составляли долгосрочные источники финансирования, а на краткосрочные обязательства пришлось около половины

всего объема ресурсов;

2) на конец периода предприятие характеризуется нормальным уровнем финансовой устойчивости, однако, в целом структура баланса недостаточно ликвидна, хотя требования по коэффициентам ликвидности в целом выполняются. Уровень финансовой устойчивости компании достаточный, имеется тенденция к ее росту. Анализ деловой активности указывает на снижение оборачиваемости по активам и рост – по пассивам. В результате этого наблюдается рост продолжительности операционного цикла компании с 40,9 до 51,9 дня;

3) прочая реализация в ООО «Сырκο» существенно убыточна, однако, по результатам анализа коэффициентов рентабельности наблюдается постепенное увеличение их уровня, что является положительным фактором развития фирмы.

По итогам проведенного в главе 2 исследования сделаем следующие выводы:

1) ООО «Сырκο» является коммерческой организацией, основное направление деятельности которой – торговля. Предприятие характеризуется небольшими объемами деятельности. Анализ основных показателей позволил сделать вывод об активном развитии компании, что выразилось в росте объемов выручки, стабильности чистой прибыли, росте объемов активов, а также выручке в расчете на одного работника;

2) по итогам периода основным источником финансовых ресурсов явилась краткосрочные заемные средства, формирующие около половины всего их объема, а в активах – дебиторская задолженность. Компания характеризуется достаточным уровнем ликвидности и финансовой устойчивости, однако, структура ее баланса недостаточно рациональна. Наблюдается положительная динамика уровня показателей рентабельности, что указывает на способность на постоянной основе получать прибыль от основной деятельности – торговли.

### 3 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ МАЛОГО ПРЕДПРИЯТИЯ НА ПРИМЕРЕ ООО «СЫРКО»

#### 3.1 Анализ управления финансами ООО «Сырко»

Проведем анализ системы управления финансами ООО «Сырко». Данный анализ обуславливается потребностью в определении эффективности данной деятельности и необходимости разработки мероприятий по ее совершенствованию.

Рассмотрим основные направления деятельности по управлению финансами в компании:

1) Реализация товаров (продукции) покупателям (безналично).

В целом схема данной деятельности в компании представлена на рисунке 3.

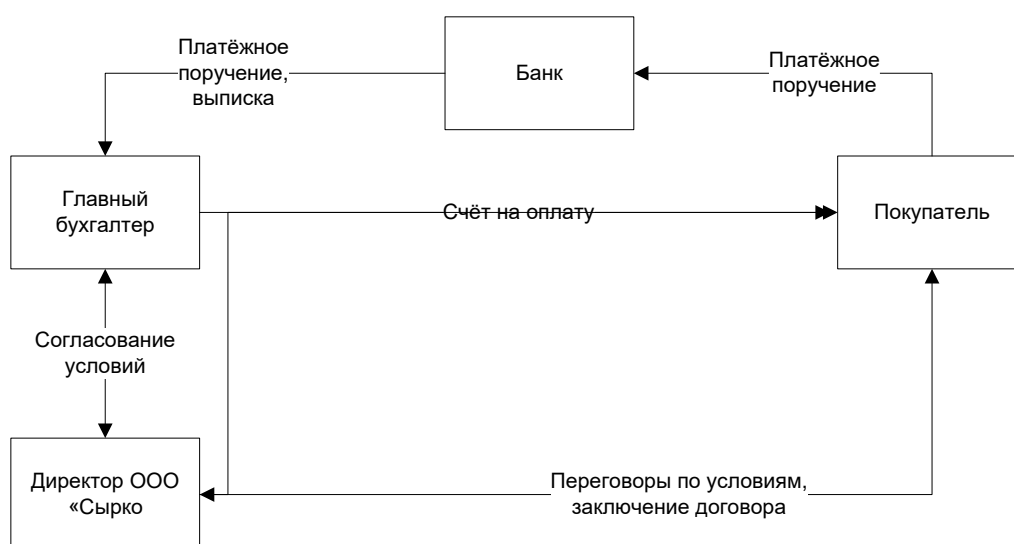


Рисунок 3 – Схема реализации товаров (продукции) в ООО «Сырко»

При проведении реализации товаров в безналичном порядке директором ООО «Сырко» проводятся переговоры с покупателями-контрагентами относительно условий продажи тех или иных товаров. В качестве основных условий договора с контрагентами в таких сделках выступают:

- сумма договора;
- состав товаров;
- срок отсрочки по платежу;

- способ оплаты (через банк);
- сумма скидки и прочие.

Директором ООО «Сырко» проводится согласование условий сделки с главным бухгалтером, с целью поддержания уровня ликвидности и платежеспособности предприятия, а также обеспечения наличия у него необходимого объема продукции и товаров.

После подписания договора покупателем направляется платежное поручение в банк, которое он исполняет. Банком перечисляются средства ООО «Сырко», что контролируется главным бухгалтером предприятия.

## 2) Реализация товаров (продукции) покупателям (за наличные средства).

Данная схема реализуется в случае, когда плательщик осуществляет покупку товара за наличный расчет. Используется как в случае продаж розничным покупателям, так и небольшим организациям. Схема данной операции представлена на рисунке 4.

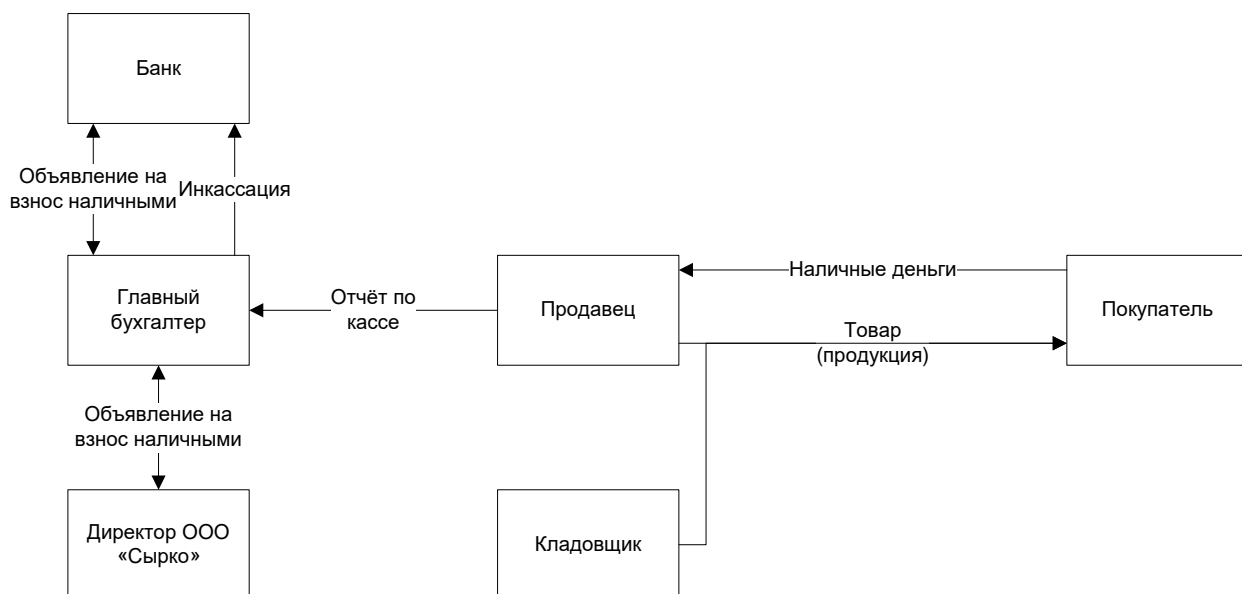


Рисунок 4 – Схема реализации продукции (товаров) ООО «Сырко» за наличный расчет

В рамках данного вида операций выдача товара осуществляется либо продавцом, либо кладовщиком. При этом, продавец получает от покупателя наличные денежные средства, которые приходятся им в кассу.

По итогам операционного дня продавец формирует закрытие дня и в автоматическом режиме формирует отчет по кассе (Z-отчет). Данный отчет вместе полученными наличными денежными средствами продавец ООО «Сырко» передает главному бухгалтеру. Главный бухгалтер ООО «Сырко» по согласованию с директором компании осуществляет (при необходимости) составление объявления на взнос наличными, которое предоставляется в банк для приходавания излишков денежных средств компании.

Рассмотрим показатели, характеризующие использование денежных средств ООО «Сырко» в ее хозяйственной деятельности (таблица 20).

Таблица 20 – Показатели использования денежных средств ООО «Сырко» в 2019-2021 гг.

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Темп прироста, в процентах	
				2020 г. к 2019 г.	2021 г. к 2020 г.
Среднегодовая сумма денежных средств, тыс. руб.	492	497	526	1,0	5,8
Выручка, тыс. руб.	15888	16807	21500	5,8	27,9
Среднедневная выручка, тыс. руб.	44,1	46,7	59,7	5,8	27,9
Оборачиваемость денежных средств, об.	32,29	33,82	40,87	4,7	20,9
Средний срок оборота денежных средств, дней	11,1	10,6	8,8	-4,5	-17,3

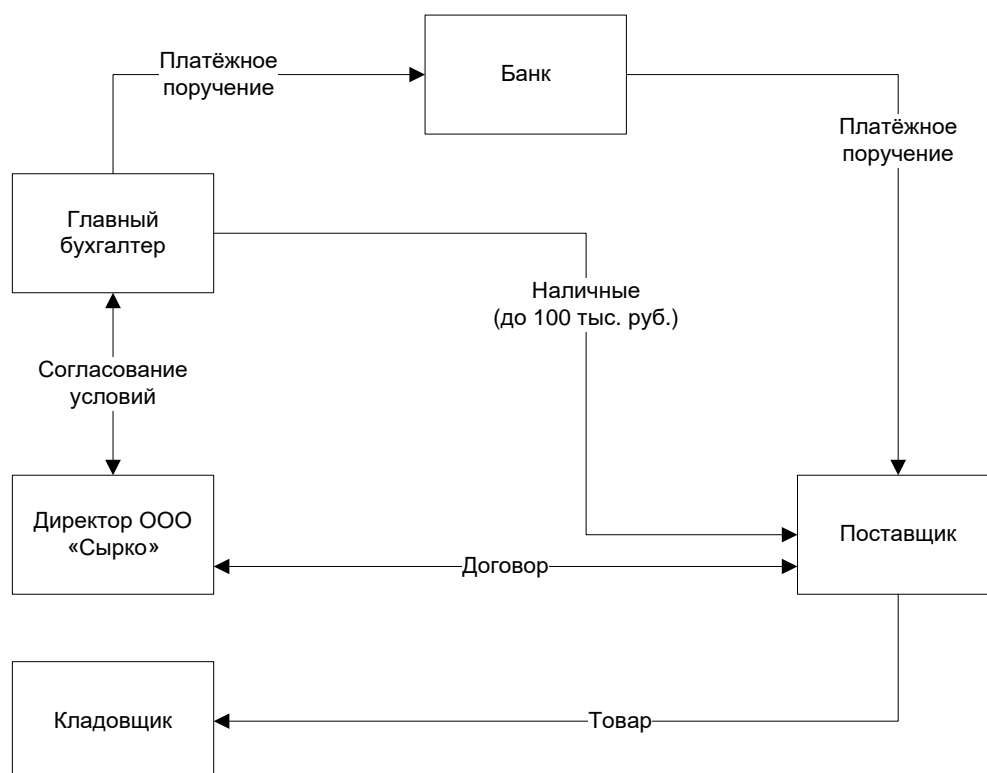
Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о том, что в целом наблюдается медленный рост среднегодовой суммы денежных средств в распоряжении компании – на 1 % и 5,8 % по годам. Соответственно, сумма данных средств выросла с 492 до 526 тыс. руб. в периоде. Положительным аспектом деятельности компании является рост среднедневной выручки. Если в начале анализируемого периода она составляла 44,1 тыс. руб., то в 2020 году заметно ее увеличение до 46,7 тыс. руб., или на 5,8 %, а в 2021 году – до 59,7 тыс. руб., или еще на 27,9 %. Это указывает на активизацию ее деятельности по продажам продукции и товаров. Показатель оборачиваемости денежных средств в компании имел тенденцию к росту. Если в начале анализируемого периода

значение показателя составляло 32,29 об., то в 2020 году – уже 33,82 об., или на 4,7 % больше. В 2021 году фиксируется дальнейшее увеличение показателя – до 40,87 об., или еще на 20,9 %, что говорит об активизации деятельности по их использованию. Несмотря на это, средний срок оборота денежных средств был достаточно значительным, хотя и имел тенденцию к снижению. Если в начале анализируемого периода значение показателя составляло 11,1 дня, то в конце периода – уже 8,8 дня, сократившись на 4,5 % и 17,3 % по дням. Таким образом, до использования денежных средств в процессе оборота в ООО «Сырκο» проходит значительный период времени.

### 3) Получение коммерческого кредита от поставщиков.

Необходимость получения коммерческого кредита от поставщиков у ООО «Сырκο» обуславливается тем, что в определенные периоды времени оно не имеет возможности оплаты товаров и материалов, которые необходимы для функционирования, за счет средств, находящихся на счету в банке, либо наличными. В последнем случае ограничением служит сумма в 100 тыс. руб.

Схема взаимодействия при проведении таких операций представлена на рисунке 5.



## Рисунок 5 – Схема взаимодействия ООО «Сырко» при получении коммерческого кредита

Следует отметить, что исполнение договора ООО «Сырко» может осуществляться как наличными денежными средствами, так и безналичными платежами через банк. При этом, в рамках расчетов наличными в рамках заключенных договоров компания не использует платежи более чем на 100 тыс. руб. по одному договору, с целью избежать санкций со стороны органов государственного финансового контроля.

### 4) Получение кредита от банков.

Особенностью деятельности ООО «Сырко» является постепенное увеличение использования кредитов для финансирования своей деятельности. Это обуславливается тем, что наблюдается постепенное снижение уровня процентных ставок, в результате чего кредиты, получаемые предприятием, становятся более доступными и менее дорогими, в результате чего ими возможно, а иногда – и более эффективно замещать кредиторскую задолженность.

Схема данных операций представлена на рисунке 6.

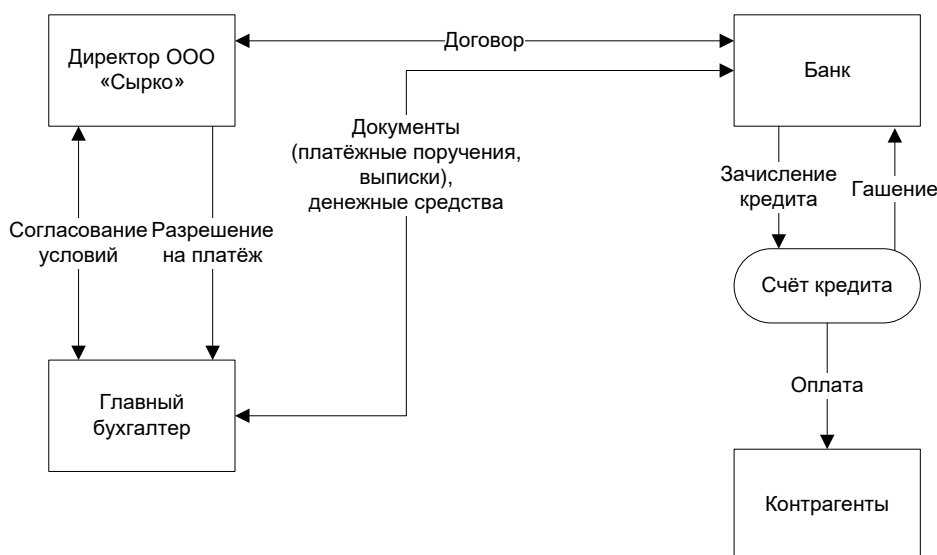


Рисунок 6 – Схема операций по привлечению кредита в ООО «Сырко»

Следует отметить, что банк осуществляет принятие документов, а также денежных средств при выдаче и погашении кредита. Для этого, банком



открывается отдельный счет, на котором осуществляется учет поступлений и расходования средств ООО «Сырко».

Динамика уровня стоимости кредитов в ООО «Сырко» представлена на рисунке 7.

Как видно из данного рисунка, в компании наблюдается постепенное снижение фактической стоимости привлечения кредитных средств. Если на начало периода они составляли 5,67 % годовых, то по итогам 2020 года – уже 5,46 % годовых. В 2021 году наблюдается снижение показателя до 3,61 % годовых, что связано с общим снижением уровня ставок в экономике страны, следствием чего стало снижение их уровня и по кредитам компании.

Следует отметить, что столь низкий уровень ставки связан с тем, что ООО «Сырко» активно гасит образовавшуюся задолженность по кредитам, в результате чего уровень процентов по данным средствам, уплачиваемым банку, невелик.

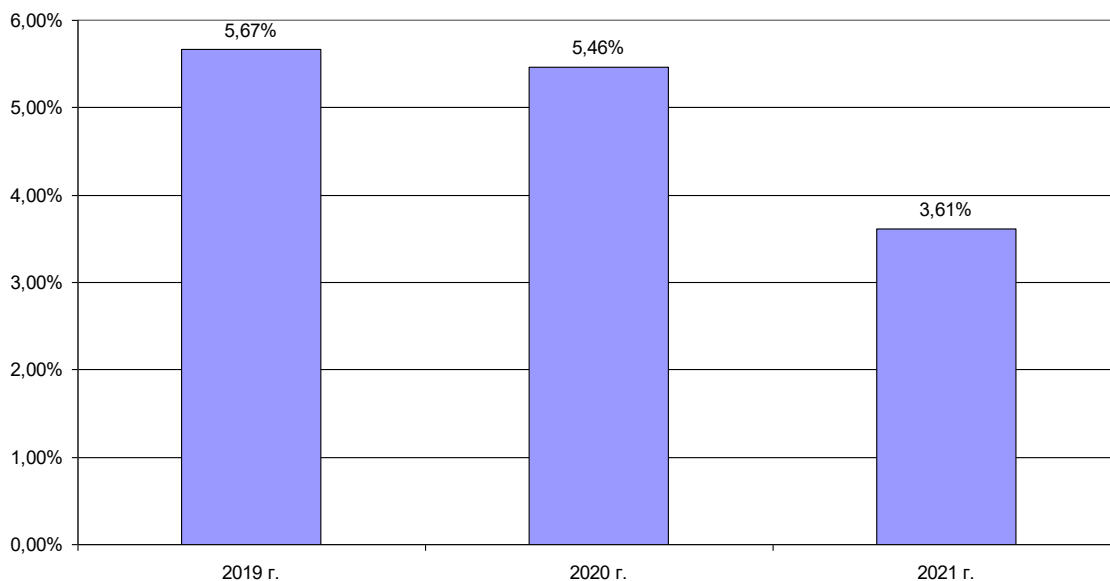


Рисунок 7 – Динамика средней стоимости кредитов в ООО «Сырко» в 2019-2021 гг.

Также, следует указать, что текущая ставка по кредитам, которые ООО «Сырко» получает от АО «Сбербанк», составляет 14 % годовых. Однако, за счет реализации политики по активному снижению объемов ссудной задолженности

удается ограничивать суммы процентов, особенно в летние месяцы, когда объемы выручки ООО «Сырко» увеличиваются (таблица 21).

Таблица 21 – Динамика уплаты процентов ООО «Сырко» по кредитам банков в 2019-2021 гг.

Год	2019 г.		2020 г.		2021 г.	
Ставка по кредиту	17 %		16 %		14 %	
Месяц	Сумма кредита, тыс. руб.	Сумма процентов, тыс. руб.	Сумма кредита, тыс. руб.	Сумма процентов, тыс. руб.	Сумма кредита, тыс. руб.	Сумма процентов, тыс. руб.
Январь	1361	19,3	932	13,2	1999	23,3
Февраль	987	14,0	736	10,4	1325	15,5
Март	325	4,6	502	7,1	326	3,8
Апрель	117	1,7	149	2,1	56	0,7
Май	65	0,9	76	1,1	0	0,0
Июнь	0	0,0	39	0,6	0	0,0
Июль	0	0,0	0	0,0	14	0,2
Август	102	1,4	25	0,4	56	0,7
Сентябрь	251	3,6	197	2,8	102	1,2
Октябрь	302	4,3	439	6,2	187	2,2
Ноябрь	497	7,0	1007	14,3	456	5,3
Декабрь	549	7,8	1571	22,3	2656	31,0
Итого	–	64,5	–	80,4	–	83,7

Анализ представленных в таблице данных позволяет сделать вывод о том, что в ООО «Сырко» максимальный объем ссудной задолженности по кредитам приходится на зимний период. Это обуславливается тем, что оборачиваемость товаров, реализуемых предприятием сокращается, что ведет к необходимости увеличения привлечения средств банков для финансирования деятельности компании.

Начиная с февраля, наблюдается постепенное уменьшение объемов ссудной задолженности по кредитам банков у ООО «Сырко». Это обуславливается активизацией продаж компании, так как в январе данные продажи существенно снижаются (в 2-3 раза), в результате чего возрастает потребность в финансировании за счет заемных средств.

Снижение продолжается вплоть до летних месяцев, а в отдельные годы – мая. В этот период суммы ссудной задолженности ООО «Сырко» минимальны, а часто – нулевые. Это связано с активизацией продаж компании, так как

значительный спрос предъявляется на товары, имеющие значительную рентабельность – снеки, газированную воду, пиво и прочие подобные. В результате этого компания наращивает продажи, погашая взятые до этого кредиты.

Начиная с августа начинается активный процесс увеличения суммы ссудной задолженности ООО «Сырко», что связано с сезонным увеличением запасов компании, а также некоторым сокращением ее выручки от реализации товаров. Уже к ноябрю формирование запасов заканчивается, а вместе с этим суммы ссудной задолженности по кредитам банков в компании становятся максимальными.

#### 5) Размещение временно свободных средств на счетах в банках.

Данное направление деятельности в ООО «Сырко» развито слабо, хотя и применяется в отдельных случаях. Схема данного мероприятия по управлению финансами представлена на рисунке 8.

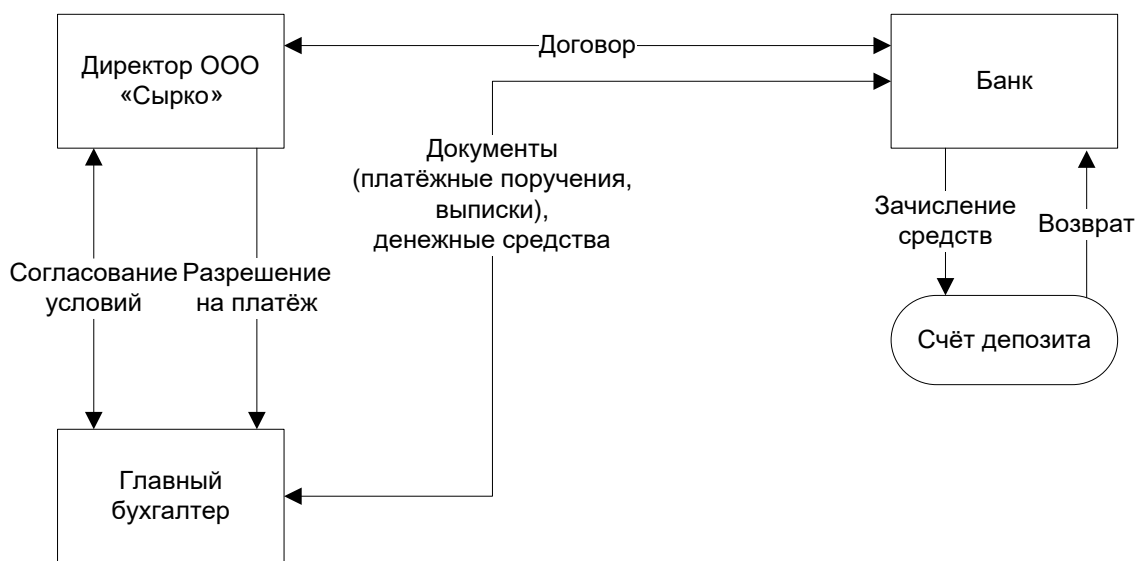


Рисунок 8 – Схема управления временно свободными денежными средствами в ООО «Сырко»

Следует отметить, что в плане взаимодействия данная операция в значительной степени совпадает с операцией по привлечению кредитов в ООО «Сырко». Однако, при этом особенностью данной операции является отсутствие возможности по оплате со счета депозита тех или иных требований. Для этого

требуется закрытие депозитного договора и перенос суммы депозита на расчетный счет компании.

Также, необходимо указать и на тот факт, что суммы, получаемые ООО «Сырκο» за счет размещения на депозитных счетах средств, очень малы. Так, по итогам 2019 года их сумма составила 9 тыс. руб., а в 2021 году, когда данная сумма была максимальной – 13 тыс. руб. Этому способствует также и депозитная политика банков, так как они привлекают средства с рынка в депозит под 3-6 % годовых.

Кроме того, снижению суммы процентов также способствует и тот факт, что размещение анализируемой компанией средств осуществляется на короткий срок и в минимальных объемах. Также, существенным фактором является и то, что период размещения средств в компании ограничен, преимущественно, летними месяцами.

По итогам проведенного в пункте 3.1 исследования сделаем следующие выводы относительно управления финансами ООО «Сырκο»:

1) в качестве основных операций по управлению финансами, которые осуществляет данная компания, выступают реализация товаров (продукции) покупателям (безналично), а также за наличный расчет, получение коммерческого кредита от поставщиков, получение кредита от банков, а также размещение временно свободных средств на счетах в банках. Данные операции непосредственно осуществляются либо главным бухгалтером, либо продавцом при санкционировании операции со стороны директора;

2) предприятие активно замещает кредиторскую задолженность на заемные средства, по причине того, что это позволяет получить денежные средства существенно быстрее. Однако, при использовании коммерческого возможная экономия ООО «Сырκο» составляет от 19 до 129 тыс. руб. в зависимости от методики расчета, которые было бы необходимо отдать банку;

3) существенное влияние на финансовую деятельность банка оказывает неравномерность его сбыта, которая максимальна в летние месяцы, а в зимние требует существенных объемов финансовых ресурсов, в том числе – на

формирование запасов. В результате этого, если в летние месяцы у компании образуется излишек денежных средств, которые она размещает в доходные депозиты, то во все другие месяцы года наблюдается необходимость в привлечении заемных средств, либо кредиторской задолженности, за счет чего покрывается потребность в финансировании компании. Применительно к денежным средствам наблюдается повышательная динамика их оборачиваемости, однако, срок оборота хотя и сократился с 11 до менее чем 9 дней, остается значительным, что, среди всего прочего, требует и реализации мероприятий по совершенствованию управления ими.

### **3.2 Мероприятия по совершенствованию управления финансами ООО «Сырко»**

С целью формирования мероприятий по совершенствованию управления финансами в ООО «Сырко» проведем выявление недостатков. Это даст возможность на их основании разработать корректирующие действия и оценить возможный эффект от их реализации.

В качестве основных недостатков деятельности по управлению финансами в ООО «Сырко» можно указать на следующие:

1) Значительный объем остатков свободных денежных средств в компании, который не используется для получения доходов.

Особенностью деятельности компании на текущем этапе ее развития является значительный объем остатков денежных средств, который она держит в кассе и на расчетном счете. При этом, данные средства практически не используются для получения дополнительных доходов от них. Так, как показано в пункте 3.1, средний срок оборота денежных средств в компании составляет от 11,1 до 8,8 дня в рассматриваемом периоде, и, хотя и снижается, тем не менее, остается очень значительным.

Особенностью денежных средств в деятельности любого предприятия является то, что будучи максимально ликвидными, они могут использоваться очень эффективно, с минимальным сроком оборота. Учитывая тот факт, что ООО «Сырко» является предприятием, основным направлением деятельности

которого выступает торговля, оно в максимальной степени должно быть заинтересовано в том, чтобы:

- уменьшить объемы денежных средств, которые находятся у него в кассе и на расчетном счете;

- увеличить отдачу от данных денежных средств.

Такой подход обуславливается тем, что источниками денежных средств в большей части случаев являются для торговых предприятий заемные средства. При этом, так как кредиторы также являются коммерческими компаниями, они взимают с заемщиков процент за пользование данными средствами, то есть, фактически изымают плату за пользование данными средствами из оборота компании. В связи с этим, любое коммерческое предприятие нацеливается в своей деятельности на то, чтобы обеспечить приемлемый объем заемных средств при минимизации объемов денежных средств, а также при увеличении прибыли.

Необходимо указать на тот факт, что столь значительный объем денежных средств, который содержится в кассе и на расчетных счетах ООО «Сырко» может быть вызван потребностью в снижении рисков, которые могут возникнуть в случае непоставки тех или иных материальных ценностей в кредит, либо в случае колебания спроса на товары и продукцию, которые компания реализует. С другой стороны, имеющиеся объемы денежных средств позволяют компании функционировать даже вообще без продаж в течение длительного периода времени. В результате этого, можно предполагать, что уровень денежных средств, который есть в ООО «Сырко» является слишком большим, и требует оптимизации.

Предполагается, что данная оптимизация должна быть проведена таким образом, чтобы, с одной стороны, не привела к снижению уровня ликвидности компании, либо к такому ее изменению, которое бы в текущих условиях не было критичным. С другой стороны, изменение подходов к использованию денежных средств должно вести если не к росту уровня рентабельности компании, то, как минимум, к его сохранению в текущих условиях. Следует отметить, что достигнутый уровень рентабельности для всех предприятий в существенной

степени характеризует уровень их конкурентоспособности, в связи с чем должен поддерживаться на приемлемом и необходимом для функционирования предприятия уровне. Снижение уровня рентабельности имеет негативным следствием то, что получаемые ООО «Сырκο» объемы прибыли не будут достаточными как для развития предприятия, так и для того, чтобы соответствовать требованиям, которые предъявляются к нему и его продукции, товарам со стороны регулирующих органов и потребителей. Это может привести к наложению на компанию административных санкций, что будет отрицательно влиять на его перспективы.

## 2) Преобладание заемных средств как источника финансовых ресурсов.

Как показано по результатам анализа финансового состояния ООО «Сырκο» и порядка управления финансами в нем, особенностью текущей деятельности предприятия является снижение объемов кредиторской задолженности по сравнению с заемными средствами. Безусловными отрицательными факторами данной динамики для рассматриваемого предприятия выступают:

- бесплатность, либо более низкий уровень платы за привлечение данных ресурсов;
- возможность получения в виде товара, что снижает срок оборота средств по сравнению с заемными средствами;
- возможность применения менее формальных процедур, что увеличивает скорость оборота средств и приводит к возможности получения большего объема прибыли предприятием.

Применительно к ООО «Сырκο» можно говорить о том, что использование заемных средств в компании более эффективно только в том случае, когда они привлекаются для покрытия остатков платежей в пользу коммерческих кредитов по предоставленным коммерческим кредитам, когда у самой компании на это отсутствуют свободные средства. В этих условиях компания должна иметь источник свободных ресурсов, который может позволить обеспечить ее устойчивость. Однако, в тех случаях, когда возможно покрытие потребностей в

ресурсах за счет кредиторской задолженности, лучше воспользоваться данным источником, так как его можно рассматривать как источник формально бесплатных ресурсов. Кроме того, в тех случаях, когда предприятию необходимо получение финансирования, достижение договоренности относительно коммерческого кредита в виде тех или иных товаров, может быть достигнуто в течение 1-2 дней, в то время, как при получении кредита в банке на это требуется, как правило, существенно больше времени. В этих условиях, по нашему мнению, следует предпочесть кредиторскую задолженность (коммерческий кредит) заемным средствам.

Также, следует учитывать и тот факт, что в отличие от коммерческих банков, количество которых в настоящее время очень сократилось, количество коммерческих кредиторов, которые могут предоставлять товары для продажи, существенно больше. С другой стороны, необходимо учитывать и тот факт, что получение кредита от коммерческого банка может осуществляться в значительных суммах, в то время, как кредиты от коммерческих организаций могут не обладать данным свойством.

Еще одним недостатком, который присутствует у заемных средств относительно кредиторской задолженности, является то, что банк, через который проходят платежи компании, и в которой у нее получен кредит, может оказывать на нее давление в виде преимущественного погашения средств по кредиту, а также проведении платежей в той или иной очередности. В этих условиях ООО «Сырκο» может оказаться в ситуации, когда вместо того, чтобы принимать наиболее эффективные с позиций формирования прибыли финансовые решения, оно будет принимать такие решения, которые будут в большей степени выгодны банку, нежели чем компании. В результате этого, несмотря на то, что получение кредита обладает в определенных случаях, существенными преимуществами по отношению к кредиторской задолженности как источнику ресурсов, можно предполагать существенное снижение привлекательности кредита, что требует развития деятельности по привлечению коммерческих кредитов для финансирования своей деятельности.



3) Малый объем кредиторской задолженности как источника финансовых ресурсов.

Основной причиной низких объемов кредиторской задолженности, которая может рассматриваться как источник финансовых ресурсов ООО «Сырко» является, прежде всего, небольшой объем собственных источников компании. Так, по итогам 2021 года он составляет всего 0,9 млн. руб. Таким образом, предприятие-кредитор должно рассматривать данную сумму как предельную сумму, которая может перейти кредиторам при неблагоприятном исходе деятельности компании.

Основной причиной данного обстоятельства является то, что ООО «Сырко», с одной стороны, является малым предприятием, и для него вопросы наращивания объемов собственных источников достаточно сложны для решения. Так, не имея значительных объемов средств оно не может инвестировать в развитие производства, что могло бы помочь увеличить рентабельность, а через нее – объемы прибыли. С другой стороны, отсутствие достаточного объема финансовых ресурсов приводит к тому, что это приводит к вытеснению предприятия из наиболее прибыльных сегментов деятельности конкурентами.

В этих условиях можно говорить о том, что ООО «Сырко» необходимо такое развитие, которое бы позволило ему максимально увеличить объемы прибыли, с целью наращивания собственного капитала. В целом, данная задача состоит в том, чтобы повысить уровень рентабельности собственной деятельности за счет оптимизации управления финансами на предприятии.

По итогам выявленных недостатков в деятельности ООО «Сырко» можно предложить следующие мероприятия по совершенствованию управления финансами:

1) Перевод краткосрочных кредитов в долгосрочные.

Данное мероприятие состоит в том, чтобы снизить давление на текущую деятельность ООО «Сырко» за счет перевода части краткосрочных кредитов в долгосрочные.

Основными преимуществами долгосрочных кредитов над краткосрочными являются:

- возможность более низкой ставки процента, так как риски, которые несет банк в этом случае, ниже, нежели чем при более коротких кредитах;
- возможность меньшего объема платежей по погашению сумм основного долга.

Однако, условием выдачи долгосрочного кредита банком клиенту является наличие у него достаточного уровня кредитоспособности в данном долгосрочном периоде. Это, в свою очередь, требует достаточного уровня финансовой устойчивости.

Как показано в главе 2 данной работы, ООО «Сырκο» в период 2020-2021 годов обладает нормальной финансовой устойчивостью, что проявляется в том, что лишь небольшая часть финансирования запасов осуществляется с использованием заемных источников, по состоянию на конец 2021 года объем такого финансирования составил 381 тыс. руб.

Порядок реализации данного мероприятия представлен на рисунке 9.

Исходя из этого оценим возможность перевода части краткосрочных кредитов ООО «Сырκο» в долгосрочные в размере 50 %. Тогда, данная сумма составит:

$$1632 \times 50 \% = 816 \text{ тыс. руб.}$$

Ввиду того, что расчетная средняя ставка по кредитам, которые привлекает ООО «Сырκο» невелика, и составляет менее 4 % годовых, что связано с активным гашением кредитов в период поступления значительных объемов выручки, будем исходить из того, что процентная ставка по данным источникам финансовых ресурсов не изменится.

Дадим оценку влияния данного мероприятия на финансовое состояние компании. Оно будет заключаться в том, что сократятся требуемые объемы платежей в гашение суммы основного долга. Применительно к краткосрочному кредиту данная сумма составляет:

$$СГ_k = \frac{816}{12} = 68 \text{ тыс. руб.}$$

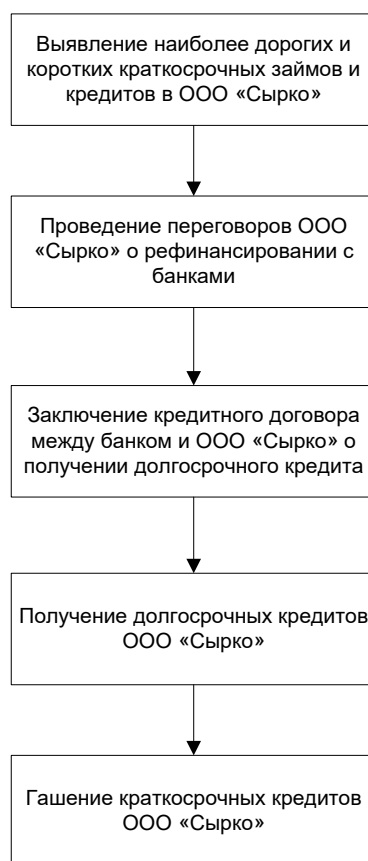


Рисунок 9 – Порядок реализации мероприятия по замещению краткосрочных кредитов долгосрочными

Будем исходить из того, что в рамках перевода части займов и кредитов из краткосрочных в долгосрочные, срок долгосрочных кредитов составит 3 года или 36 месяцев. Тогда, сумма гашения составит:

$$СГ_d = \frac{816}{36} = 22,7 \text{ тыс. руб.}$$

Отсюда, снижение суммы ежемесячного платежа составит:

$$\Delta СГ = СГ_k - СГ_d = 68,0 - 22,7 = 45,3 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, требуемый платеж в погашение сумм основного долга ООО «Сырко» сократится на 45,3 тыс. руб.

Применительно к ставке по кредиту нужно понимать, что снижение ставки по долгосрочным кредитам не может быть спрогнозировано, так как уровень ставки зависит, прежде всего, от инфляционных ожиданий банков. В тех случаях,

когда такие инфляционные ожидания говорят о росте инфляции, долгосрочная ставка будет выше, нежели чем краткосрочная. В тех случаях, когда инфляционные ожидания будут предполагать снижение инфляции, ставка долгосрочных кредитов будет ниже, чем краткосрочных. В этих условиях оценить снижение уровня ставки невозможно.

Оценим влияние данного мероприятия на ликвидность компании. Так как снижение платежа будет происходить на ежемесячной основе, данное мероприятие будет влиять, преимущественно, на мгновенную ликвидность. Исходя из этого, возможно предполагать увеличение объемов денежных средств в распоряжении ООО «Сырκο» на 45,3 тыс. руб. Отсюда, изменение уровня мгновенной ликвидности составит:

$$\Delta ML = \frac{\Delta DC}{TO} = \frac{45,3}{1774 - 816} = 0,05$$

Следовательно, расчетное значение коэффициента мгновенной ликвидности составит:

$$ML_1 = ML_0 + \Delta ML = 0,27 + 0,05 = 0,32$$

Таким образом, возможно увеличение уровня коэффициента мгновенной ликвидности на 0,05, что в отсутствие прочих мероприятий приведет к росту уровня ликвидности с 0,27 до 0,32.

Дадим оценку экономии на процентах по данному мероприятию. По данным Банка России, средний уровень процентных ставок по кредитам нефинансовым организациям декабре 2021 года составил:

- на срок до 1 года включительно – 13,41 % годовых;
- на срок до 3 лет – 9,73 % годовых.

Примем пропорциональность снижения уровня ставки по кредитам для ООО «Сырκο». Тогда новый уровень ставки по долгосрочным займам составит:

$$DK = \frac{9,73\%}{13,41\%} \times 3,61\% = 2,62\% \text{ ГОДОВЫХ}$$

Экономия на процентах по данному мероприятию составит:

$$\Delta Pr = 816 \times (3,61\% - 2,62\%) = 8,1 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, экономия на процентах по данному мероприятию составит 8,1 тыс. руб.

2) Замещение краткосрочных кредитов бесплатной кредиторской задолженностью с поддержкой в виде овердрафта.

Суть предлагаемого мероприятия состоит в том, чтобы заместить часть краткосрочных кредитов банков на бесплатную кредиторскую задолженность. При этом, с целью добиться уменьшения риска отсутствия достаточных объёмов финансирования в виде кредиторской задолженности предлагается дополнить замещение овердрафтом банка.

Это позволит:

- сократить зависимость от банков как основных кредиторов ООО «Сырко»;

- снизит затраты на ведение деятельности, за счет уменьшения объема уплачиваемых процентов;

- в случае кассового разрыва в финансировании позволит привлечь банковский овердрафт в нужной сумме, гашение которого будет осуществляться за счёт выручки. При этом, так как овердрафт будет привлекаться на конкретную сумму, можно предполагать, что процентные платежи по нему будут невелики.

Соответственно, это приведет к возможности увеличения объемов прибыли компании.

В качестве условия, при котором будет осуществляться такое замещение, будет выступать бесплатность предоставляемой кредиторской задолженности, так как в противном случае будет необходимо проведение сравнения стоимости и затрат, которые будет нести ООО «Сырко» при таком замещении.

Оценим возможные объемы такого замещения. В связи с тем, что в рамках первого предложенного мероприятия объемы замещения составили 50 %, будем исходить из того, что в рамках данного мероприятия будут замещены вторые 50 %, что составляет 816 тыс. руб.

Оценим возможные объемы снижения платежей по процентам по данным средствам. Как показано в пункте 3.1, средняя ставка кредитов, которые

предоставляются ООО «Сырко» коммерческими банками, составляет 3,61 % годовых.

Исходя из этого, сумма снижения платежей по привлеченным кредитам ООО «Сырко» составит:

$$\Delta \text{Пр} = 816 \times 3,61 \% = 29 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, общее снижение платежей по процентам в таком случае составит 29 тыс. руб.

Замещение кредиторской задолженностью в данном случае предполагается на срок до 3 месяцев. Исходя из имеющейся выручки ООО «Сырко» в рассматриваемом периоде в размере 21500 тыс. руб., увеличение срока возврата средств кредиторам составит:

$$CB = \frac{816}{21500} \times 12 = 0,46 \text{ мес. или около 2 недель.}$$

Следовательно, для реализации данного мероприятия ООО «Сырко» необходимо добиться от поставщиков возможности оплаты своего товара на 2 недели позже, нежели чем сейчас. Данный срок является достижимым, что позволяет говорить о реальности деятельности предприятия.

3) Лимитирование объемов денежных средств и гашение излишних объемов платных пассивов.

Данное мероприятие состоит в том, чтобы установить предельный объем денежных средств, которые находятся в кассе и на расчетных счетах предприятия. При этом, оставшийся объем денежных средств должен гарантировать ООО «Сырко» возможность эффективной деятельности, а также обеспечивать приемлемый уровень ликвидности.

Определим необходимый объем денежных средств ООО «Сырко» с учетом данных критериев. Применительно к ликвидности в качестве нормального уровня примем уровень, соответствующий максимальному рекомендованному уровню – 0,20. Определим объем краткосрочных пассивов, которые будут после первых двух мероприятий. Так как сумма в размере 816 тыс. руб. будет переведена в разряд долгосрочных кредитов, а оставшиеся 816 тыс. руб. – в

состав кредиторской задолженности, можно предполагать снижение объемов текущих обязательств до уровня:

$$1774 - 816 = 958 \text{ тыс. руб.}$$

Исходя из данного объема текущих обязательств требуемый объем денежных средств составит:

$$ДС_1 = 958 \times 0,20 = 192 \text{ тыс. руб.}$$

Определим объем требуемых денежных средств, исходя из необходимости финансирования оборота. Для этого, будем исходить из того, что для этого ООО «Сырко» будет необходимо финансировать оборот в течение 3 дней в размере полных затрат. Данный срок позволит предприятию иметь время на то, чтобы найти другие источники финансирования своей деятельности. При этом, предполагается, что какой либо выручки в это время предприятие получать не будет. Соответственно, такой вариант является предельно консервативным, так как в обычном режиме предприятие будет получить выручку, что приведет к фактическому удлинению данного периода.

Исходя из данных соображений оценим полный объем расходов ООО «Сырко» по данным отчета о финансовых результатах за 2021 год:

$$ПР = 20432 + 84 + 1073 = 21589 \text{ тыс. руб.}$$

Отсюда, требуемый объем денежных средств для финансирования деятельности ООО «Сырко» в течение 3 дней составит:

$$ТДС = \frac{3}{365} \times 21589 = 177 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, требуемый объем денежных средств для обеспечения функционирования ООО «Сырко» составляет 177 тыс. руб., что меньше, нежели чем при обеспечении ликвидности, когда он составляет 192 тыс. руб. Исходя из консервативного подхода, выберем вариант, при котором лимит определяется максимальной суммой, то есть – в размере 192 тыс. руб., что будет обеспечивать как необходимый уровень мгновенной ликвидности, так и требуемый срок финансирования.

Свободный остаток денежных средств ООО «Сырко» в связи с

реализацией данного мероприятия составит:

$$\text{Соде} = 487 - 192 = 295 \text{ тыс. руб.}$$

Выберем направление использования данного остатка средств. Для этого, рассмотрим уровень процентных ставок:

- по размещению средств в банк на краткосрочный депозит;
- по привлечению средств от банка.

С целью обеспечения максимального уровня сохранности денежных средств примем размещение их на минимальный срок в Сбербанке. Минимальный срок позволит избежать ситуации, при которой предприятие не сможет получить денежных средств для покрытия своей деятельности, а размещение в Сбербанке позволит минимизировать риски, связанные с невозвратом денежных средств, так как данный банк имеет максимальный уровень ликвидности.

В качестве инструмента выберем депозит Сбербанка «Классический онлайн». Он характеризуется тем, что заключается на произвольный срок от 31 дня до 366 дней, а также в нем отсутствует возможность досрочного отзыва и пополнения.

Ввиду того, что по итогам проведенных расчетов излишки денежных средств являются свободными, можно предполагать отсутствие потребности в них в течение 31 дня или более. Уровень процентной ставки по данному инструменту при данном сроке и сумме 295 тыс. руб. составляет 6,17 % годовых.

Как показано в пункте 3.1, сложившаяся ставка процента по кредитам в ООО «Сырко» составила в 2021 году 3,61 % годовых. Таким образом, для анализируемой компании более выгодным будет являться размещение средств в депозит в данной сумме и получение процентов, нежели чем гашение кредитов.

Исходя из этого, оценим возможные дополнительные доходы ООО «Сырко». В годовом исчислении сумма процентов по данным средствам составит:



ПД = 295 x 6,17 % = 18 тыс. руб.

Таким образом, по итогам реализации данного мероприятия ООО «Сырκο» получит дополнительно 18 тыс. руб. процентных доходов.

По итогам проведенного исследования и расчетов мероприятий, которые будут необходимы для ликвидации выявленных недостатков, сформируем следующую таблицу 22, в которую сведем недостатки, мероприятия и условия их реализации.

Таблица 22 – Выявленные недостатки и мероприятия по их ликвидации в ООО «Сырκο»

Недостаток	Мероприятие	Условие реализации мероприятия
Преобладание заемных средств как источника финансовых ресурсов	Перевод краткосрочных кредитов в долгосрочные	Увеличение срока гашения основного долга с 1 года и менее до 3 лет
Малый объем кредиторской задолженности как источника финансовых ресурсов	Замещение краткосрочных кредитов бесплатной кредиторской задолженностью	Предоставление коммерческого кредита без взимания платы за него
Значительный объем остатков свободных денежных средств в компании, который не используется для получения доходов	Лимитирование объемов денежных средств и гашение излишних объемов платных пассивов	– обеспечение необходимого уровня ликвидности предприятия – обеспечение возможности ведения нормальной деятельности

По итогам проведенных расчетов сформируем следующую таблицу 23, в которой отразим размер эффекта, который планируется получить после реализации предложенных мероприятий.

Как видно из данной таблицы, в целом по ООО «Сырκο» по результатам реализации предложенных мероприятий возможно ожидать увеличения уровня эффективности деятельности компании. Кроме того, возможно говорить об увеличении уровня его финансовой устойчивости, так как требуемый объем средств для обслуживания привлеченных средств в компании уменьшается.

Таблица 23 – Эффект от реализации предложенных мероприятий по совершенствованию управления финансами ООО «Сырко»

Мероприятие	Вид эффекта от мероприятия	Размер эффекта
Перевод краткосрочных кредитов в долгосрочные	Перераспределение объемов кредитов из краткосрочных в долгосрочные, тыс. руб.	816
	Снижение объемов платежей по погашению основного долга, тыс. руб.	45,3
	Снижение платежей по процентам, тыс. руб.	8,1
	Рост уровня ликвидности, ед.	0,05
Замещение краткосрочных кредитов бесплатной кредиторской задолженностью	Снижение объемов заемных средств, тыс. руб.	816
	Снижение платежей по кредитам, тыс. руб.	29
Лимитирование объемов денежных средств и гашение излишних объемов платных пассивов	Выявление свободного остатка денежных средств, тыс. руб.	295
	Дополнительный процентный доход от размещения средств, тыс. руб.	18

На основании проведенных расчетов сформируем прогнозный баланс ООО «Сырко», что представлено в таблице 24.

Таблица 24 – Прогнозный баланс ООО «Сырко»

Показатель	Факт, тыс. руб.	План, тыс. руб.	Изменение, тыс. руб.
<b>Активы</b>			
Внеоборотные активы	58	58	0
Запасы	1246	1246	0
Дебиторская задолженность	1962	1962	0
Финансовые вложения	0	295	295
Денежные средства и эквиваленты	487	192	-295
Итого активов	3753	3753	0
<b>Пассивы</b>			
Капитал и резервы	923	923	0
Долгосрочные обязательства	1056	1872	816
Краткосрочные обязательства, в т.ч.	1774	958	816
– заемные средства	1632	0	-1632
– кредиторская задолженность	135	951	816
– обязательства	7	7	0
Итого пассивов	3753	3753	0

Как видно из таблицы, будет наблюдаться рост финансовых вложений при снижении денежных средств на 295 тыс. руб. в составе активов. В составе

пассивов объем долгосрочных обязательств вырастет на 816 тыс. руб., а объем краткосрочных обязательств снизится на ту же сумму. При это, краткосрочные заемные средства будут ликвидированы.

Плановый отчет о финансовых результатах ООО «Сырκο» после реализации предложенных мероприятий представлен в таблице 25.

Таблица 25 – Плановый отчет о финансовых результатах ООО «Сырκο» после реализации предложенных мероприятий

Показатель	Факт, тыс. руб.	План, тыс. руб.	Изменение, тыс. руб.
Выручка	21500	21500	0
Себестоимость продаж	20432	20432	0
Валовая прибыль	1068	1068	0
Прибыль от продаж	1068	1068	0
Проценты к получению	13	31	18
Проценты к уплате	84	55	-29
Прочие доходы	453	453	0
Прочие расходы	1073	1073	0
Прибыль до налогообложения	377	424	47
Налог на прибыль	104	113	9
Чистая прибыль	273	311	38

Как видно из таблицы, в ООО «Сырκο» планируется рост процентов к получению на 18 тыс. руб., при снижении объема процентов к уплате на 29 тыс. руб. В результате этого, ожидается рост прибыли до налогообложения на 47 тыс. руб. при росте налога на прибыль в размере 9 тыс. руб. и росте чистой прибыли в размере 38 тыс. руб.

По итогам предложенных мероприятий рассчитаем отдельные показатели деятельности ООО «Сырκο» (таблица 26).

Как видно из таблицы, в целом по ООО «Сырκο» хотя и наблюдается снижение коэффициенты абсолютной ликвидности с 0,27 до 0,20, однако, по коэффициенту срочной и текущей ликвидности фиксируется значительный рост уровня показателей – на 1,18 и 1,78 соответственно. Кроме того, наблюдается рост коэффициента финансовой устойчивости с 0,53 до 0,74. Таким образом, можно предполагать положительную динамику по результатам данных

мероприятий.

Таблица 26 – Отдельные показатели деятельности ООО «Сырко» по итогам предложенных мероприятий

Показатель	Факт	План	Изменение
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,27	0,20	-0,07
Коэффициент срочной ликвидности	1,38	2,56	1,18
Коэффициент текущей ликвидности	2,08	3,86	1,78
Коэффициент финансовой устойчивости	0,53	0,74	0,21

По итогам проведенного в пункте 3.2 исследования сделаем следующие выводы:

1) в качестве основных недостатков в деятельности ООО «Сырко» указаны такие, как преобладание заемных средств как источника финансовых ресурсов, малый объем кредиторской задолженности как источника финансовых ресурсов, а также значительный объем остатков свободных денежных средств в компании, который не используется для получения доходов;

2) первым предложенным мероприятием выступает перевод краткосрочных кредитов в долгосрочные. Это необходимо по причине необходимости повышения эффективности управления источниками финансовых ресурсов, повышения уровня финансовой устойчивости. Результатом реализации данного мероприятия будет снижение объемов краткосрочных кредитов на 816 тыс. руб. и снижение объемов платежей по погашению основного долга на 45,3 тыс. руб. в месяц;

3) вторым мероприятием комплекса будет являться замещение краткосрочных кредитов бесплатной кредиторской задолженностью. В его рамках ООО «Сырко» будет стремиться уменьшать использование заемных средств за счет получения коммерческих кредитов от поставщиков, что позволит уменьшить объем краткосрочных заемных средств на 816 тыс. руб., следствием чего станет снижение объемов платежей по кредитам на 29 тыс. руб.;

4) третьим мероприятием предложенного комплекса будет являться лимитирование объемов денежных средств и гашение излишних объемов

платных пассивов. С его помощью будет возможным выявить свободный остаток денежных средств, который составил 295 тыс. руб., а также получить дополнительный доход от размещения данных средств в доходный актив – депозит в Сбербанке, в размере 18 тыс. руб.

По итогам проведенного в главе 3 исследования сделаем следующие выводы обобщающего характера относительно управления финансами ООО «Сырко»:

1) основными направлениями деятельности по управлению финансами в компании выступают реализация товаров (продукции), получение коммерческих кредитов и кредитов от банков, а также размещение временно свободных средств в банках. Основными тенденциями текущего периода в компании являются активное замещение кредиторской задолженности на банковские кредиты, а также существенная неравномерность поступления выручки, максимальный объем которой приходится на летние месяцы, минимальный – на зимние;

2) основными недостатками в деятельности компании по управлению финансами указаны преобладание заемных средств как источника финансовых ресурсов, малый объем кредиторской задолженности как источника финансовых ресурсов, значительный объем остатков свободных денежных средств в компании, который не используется для получения доходов;

3) с целью ликвидации указанных недостатков предложены такие мероприятия, как перевод краткосрочных кредитов в долгосрочные, замещение краткосрочных кредитов бесплатной кредиторской задолженностью, а также лимитирование объемов денежных средств и гашение излишних объемов платных пассивов. По результатам данных мероприятий в ООО «Сырко» на 295 тыс. руб. увеличатся финансовые вложения при снижении на ту же сумму денежных средств, долгосрочные обязательства увеличатся на 816 тыс. руб. при снижении до нуля краткосрочных заемных средств, будет наблюдаться рост объемов кредиторской задолженности на 816 тыс. руб. При этом, прибыль до налогообложения вырастет на 47 тыс. руб., а чистая прибыль – на 38 тыс. руб. Следствием реализации данных мероприятий будет являться существенный рост

коэффициентов срочной и текущей ликвидности, а также увеличение коэффициента финансовой устойчивости, что свидетельствует о положительном влиянии предложенных мероприятий на финансовое положение ООО «Сырκο».

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Под малым бизнесом понимается особая сфера деятельности предприятий, характеризующаяся небольшими размерами, и организующая свою деятельность, исходя из имеющихся ограниченных ресурсных возможностей. Данный бизнес ориентирован, прежде всего, на использование возможностей, связанных с выявлением незанятых ниш на рынке, а также привлечения тех ресурсов, которые непривлекательны для среднего и крупного бизнеса.

Основными функциями малого предпринимательства в современной экономике выступают экономическая и социальная. Реализация данных функций дает возможность наиболее полно использовать общественные ресурсы, обеспечивая работой людей, снижая безработицу, увеличивая поступления в бюджет, расширяя ассортимент товаров и продукции на рынке.

Государство как регулятор устанавливает критерии отнесения предприятий к малому бизнесу. В качестве основных критериев такого отнесения выступают численность работников и размеры выручки. При этом, в данных критериях государство достаточно гибко, так как требуется учет особенностей функционирования отдельных отраслей, что невозможно в рамках жестких ограничений.

Источники финансов малого предприятия представляют собой собственные и привлеченные. В составе собственных средств основной объем приходится на личные средства собственников, а также на прибыль. Среди других источников, имеющих меньшее значение, можно выделить средства партнеров, прибыль, амортизацию, продажу активов и долей участия, кредиторскую задолженность.

В составе привлеченных источников финансовых ресурсов основное место у предприятий малого бизнеса занимают кредиты банков, а также коммерческие кредиты. Наряду с этим могут также использоваться страховые возмещения, средства от правительства, венчурный капитал и кредиты под активы.

Потребность в финансировании в течение стадий жизненного цикла

предприятий малого бизнеса существенно изменяется. Если в начале их деятельности потребность в собственных источниках велика, то к концу она снижается. При этом, использование финансовых ресурсов на рассматриваемых предприятиях отличается от более крупных предприятий тем, что для малых предприятий менее критичным является уровень ставки по кредитам, они менее заинтересованы в финансовых менеджерах, однако, существенно больше – в инвесторах для формирования уставного капитала.

Управление финансами малых предприятий основывается на принципах необходимости финансового планирования, оптимальности состава и структуры финансовых ресурсов, обязательности формирования финансовых резервов. При этом, организационно управление финансами может осуществляться в виде совмещения должностей, выделения ответственных сотрудников, а также за счет аутсорсинга.

В качестве основных этапов процесса управления финансами в малых предприятиях выступают в цикле анализ финансового состояния, финансовое планирование, учет результатов деятельности, подготовка отчетности и контроль. Одним из важных аспектов управления финансами является выбор режима налогообложения.

Основными методами управления финансами на предприятиях малого бизнеса выступают финансовый анализ, формирование финансовой стратегии, а также управление источниками финансовых ресурсов и активами. Финансовый анализ направлен на выявление проблем и определение состояния для разработки соответствующих мероприятий. Финансовая стратегия предполагает выработку необходимых мероприятий, исходя из стратегического видения состояния предприятия, опираясь на получение необходимых объемов прибыли. Управление источниками финансовых ресурсов и активами подразумевает оптимизацию их состава и структуры с позиций обеспечения устойчивости и доходности предприятия малого бизнеса.

ООО «Сырκο» является торгово-производственным предприятием, основное направление деятельности которого реализация продуктов питания



населению. Компания относится к микропредприятиям, и характеризуется небольшими масштабами хозяйственной деятельности.

В качестве положительных факторов развития ООО «Сырко» выделены такие, как рост объемов выручки, постоянное наличие чистой прибыли, значительный уровень показателя фондоотдачи, а также рост активов, прежде всего, оборотных. При этом, для предприятия также характерна неустойчивость получения валовой прибыли, а также прибыли от продаж, что свидетельствует о необходимости совершенствования данных направлений его функционирования.

Наблюдалось значительное увеличение объемов активов компании – с 1,7 до 3,8 млн. руб. При этом, в структуре активов заметно выросла доля дебиторской задолженности при существенном сокращении запасов. Компания очень сильно нарастила объемы собственного капитала – с 37 до 923 тыс. руб., в структуре источников финансирования ее деятельности доля собственных источников составила 1/4, схожую долю составляли долгосрочные источники финансирования, а на краткосрочные обязательства пришлось около половины всего объема ресурсов.

На конец периода предприятие характеризуется нормальным уровнем финансовой устойчивости, однако, в целом структура баланса недостаточно ликвидна, хотя требования по коэффициентам ликвидности в целом выполняются. Уровень финансовой устойчивости компании достаточный, имеется тенденция к ее росту. Анализ деловой активности указывает на снижение оборачиваемости по активам и рост – по пассивам. В результате этого наблюдается рост продолжительности операционного цикла компании с 40,9 до 51,9 дня.

Прочая реализация в ООО «Сырко» существенно убыточна, однако, по результатам анализа коэффициентов рентабельности наблюдается постепенное увеличение их уровня, что является положительным фактором развития фирмы.

В качестве основных операций по управлению финансами, которые осуществляет данная компания, выступают реализация товаров (продукции)

покупателям (безналично), а также за наличный расчет, получение коммерческого кредита от поставщиков, получение кредита от банков, а также размещение временно свободных средств на счетах в банках. Данные операции непосредственно осуществляются либо главным бухгалтером, либо продавцом при санкционировании операции со стороны директора.

Предприятие активно замещает кредиторскую задолженность на заемные средства, по причине того, что это позволяет получить денежные средства существенно быстрее. Однако, при использовании коммерческого возможная экономия ООО «Сырко» составляет от 19 до 129 тыс. руб. в зависимости от методики расчета, которые было бы необходимо отдать банку.

Существенное влияние на финансовую деятельность банка оказывает неравномерность его сбыта, которая максимальна в летние месяцы, а в зимние требует существенных объемов финансовых ресурсов, в том числе – на формирование запасов. В результате этого, если в летние месяцы у компании образуется излишек денежных средств, которые она размещает в доходные депозиты, то по во все другие месяцы года наблюдается необходимость в привлечении заемных средств, либо кредиторской задолженности, за счет чего покрывается потребность в финансировании компании. Применительно к денежным средствам наблюдается повышательная динамика их оборачиваемости, однако, срок оборота хотя и сократился с 11 до менее чем 9 дней, остается значительным, что, среди всего прочего, требует и реализации мероприятий по совершенствованию управления ими.

В качестве основных недостатков в деятельности ООО «Сырко» указаны такие, как преобладание заемных средств как источника финансовых ресурсов, малый объем кредиторской задолженности как источника финансовых ресурсов, а также значительный объем остатков свободных денежных средств в компании, который не используется для получения доходов.

Первым предложенным мероприятием выступает перевод краткосрочных кредитов в долгосрочные. Это необходимо по причине необходимости повышения эффективности управления источниками финансовых ресурсов,

повышения уровня финансовой устойчивости. Результатом реализации данного мероприятия будет снижение объемов краткосрочных кредитов на 816 тыс. руб. и снижение объемов платежей по погашению основного долга на 45,3 тыс. руб. в месяц.

Вторым мероприятием комплекса будет являться замещение краткосрочных кредитов бесплатной кредиторской задолженностью. В его рамках ООО «Сырκο» будет стремиться уменьшать использование заемных средств за счет получения коммерческих кредитов от поставщиков, что позволит уменьшить объем краткосрочных заемных средств на 816 тыс. руб., следствием чего станет снижение объемов платежей по кредитам на 29 тыс. руб.

Третьим мероприятием предложенного комплекса будет являться лимитирование объемов денежных средств и гашение излишних объемов платных пассивов. С его помощью будет возможным выявить свободный остаток денежных средств, который составил 295 тыс. руб., а также получить дополнительный доход от размещения данных средств в доходный актив – депозит в Сбербанке, в размере 18 тыс. руб.

Следствием реализации данных мероприятий будет являться существенный рост коэффициентов срочной и текущей ликвидности, а также увеличение коэффициента финансовой устойчивости, что свидетельствует о положительном влиянии предложенных мероприятий на финансовое положение ООО «Сырκο».

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Абисалов, Д. Б. Сущность малого и среднего бизнеса / Д. Б. Абисалов // Новатор года 2020 : Сборник статей Международного научно-исследовательского конкурса, Петрозаводск, 13 июня 2020 года. – Петрозаводск: Международный центр научного партнерства «Новая Наука» (ИП Ивановская Ирина Игоревна), 2020. – С. 10-13.
- 2 Альтдинова, Г. З. Особенности управления финансами малого бизнеса / Г. З. Альтдинова, Р. Р. Яруллин // Инновационное развитие. – 2018. – № 7(24). – С. 34-36.
- 3 Баладыга, Э. Г. Управление финансами малого предприятия на основе системы бюджетирования / Э. Г. Баладыга // Экономика устойчивого развития. – 2019. – № 3(39). – С. 160-166.
- 4 Блаженкова, Н. М. Особенности организации финансов на предприятиях малого бизнеса / Н. М. Блаженкова, А. Хоанг // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2018. – № 11-1. – С. 17-20.
- 5 Болотнова, Е. А. Особенности управления финансами в организациях малого бизнеса / Е. А. Болотнова, Д. А. Свиридова, В. В. Калитка // Естественно-гуманитарные исследования. – 2021. – № 35(3). – С. 248-254.
- 6 Волкова, А. А. Особенности управления финансами в организациях малого бизнеса / А. А. Волкова // Молодой ученый. – 2020. – № 2(292). – С. 242-244.
- 7 Воробьев, Ю. Н. Финансовые ресурсы малого бизнеса / Ю. Н. Воробьев // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2019. – № 1(46). – С. 5-15.
- 8 Гайворонская, Т. А. Управление финансами малого бизнеса / Т. А. Гайворонская // Анализ состояния и перспективы развития экономики России (аспрэж-2018) : Материалы Всероссийской молодежной научно-практической конференции (с международным участием), Иваново, 30 мая 2018 года / Ивановский государственный энергетический университет имени В.И. Ленина.

– Иваново: Ивановский государственный энергетический университет им. В.И. Ленина, 2018. – С. 75-79.

9 Галимарданова, Н. М. Финансы предприятий малого бизнеса и их особенности / Н. М. Галимарданова // Научно-методический электронный журнал Концепт. – 2017. – № Т31. – С. 141-145.

10 Давыдова, А. А. Малое предпринимательство: сущность и функции / А. А. Давыдова, А. А. Конева // Стратегии бизнеса. – 2020. – Т. 8. – № 12. – С. 330-336.

11 Данилова, О. Н. Особенности управления финансами в организациях малого бизнеса / О. Н. Данилова, И. М. Бортникова // Экономическое развитие общества в современных кризисных условиях : сборник статей Международной научно-практической конференции, Челябинск, 15 января 2019 года. – Челябинск: ООО "Аэтерна", 2019. – С. 71-73.

12 Денисова, О. Н. Венчурное финансирование инновационного малого бизнеса в России / О. Н. Денисова // Инновации и инвестиции. – 2020. – № 6. – С. 3-7.

13 Домнина, И. Н. Место и роль не крупного предпринимательства в социально-экономическом развитии регионов России: новые задачи государственной поддержки / И. Н. Домнина, Л. И. Маевская // Вестник Института экономики Российской академии наук. – 2019. – № 3. – С. 66-82.

14 Зайцева, О. П. Особенности управления финансами в организациях малого бизнеса / О. П. Зайцева // Актуальные вопросы современной экономики. – 2021. – № 10. – С. 452-455.

15 Зиновьева, Е. С. Особенности управления финансами на предприятиях малого бизнеса / Е. С. Зиновьева, Е. А. Теселкина // Неофит : Сборник статей по материалам научно-практических конференций аспирантов, магистрантов, студентов, Нижний Новгород, 01–30 апреля 2019 года / Нижегородский государственный педагогический университет имени Козьмы Минина. – Нижний Новгород: ФГБОУ ВПО "Нижегородский государственный педагогический университет имени Козьмы Минина", 2019. – С. 41-44.

16 Иванова, Т. Ю. Особенности управления финансами малого и среднего бизнеса / Т. Ю. Иванова, В. С. Кравченко // Актуальные вопросы финансов и страхования России на современном этапе : сборник статей по материалам V Региональной научно-практической конференции преподавателей вузов, ученых, специалистов, аспирантов, студентов, Нижний Новгород, 12 декабря 2018 года / Нижегородский государственный педагогический университет имени Козьмы Минина. – Нижний Новгород: ФГБОУ ВПО "Нижегородский государственный педагогический университет имени Козьмы Минина", 2018. – С. 99-104.

17 Иевлева, Н. В. Совершенствование организации и управления финансами на предприятиях малого бизнеса / Н. В. Иевлева, Р. С. Ищанова // Инновации. Наука. Образование. – 2021. – № 36. – С. 1772-1776.

18 Исаева, П. Г. Банковский кредит как источник формирования финансовых ресурсов предприятий / П. Г. Исаева, Г. З. Абдулхаликов // Вестник Дагестанского государственного университета. Серия 3: Общественные науки. – 2019. – Т. 34. – № 4. – С. 78-82.

19 Ким, К. Т. Особенности управления финансами в организациях малого бизнеса / К. Т. Ким, О. В. Мадатова // Форум молодых ученых. – 2018. – № 10(26). – С. 561-564.

20 Кривальцевич, Е. В. Особенности управления финансами в организациях малого бизнеса / Е. В. Кривальцевич // Actual scientific research 2018 : материалы XXXVII Международной научно-практической конференции, Москва, 27 апреля 2018 года. – Москва: Научный центр "Олимп", 2018. – С. 283-284.

21 Крюкова, А. А. Проблемы управления финансами на предприятиях малого бизнеса / А. А. Крюкова, Н. В. Ключкова // Анализ состояния и перспективы развития экономики России (аспрэк-2019) : Материалы III Всероссийской молодежной научно-практической конференции (с международным участием), Иваново, 30 апреля 2019 года / Ивановский государственный энергетический университет имени В.И. Ленина. – Иваново:

Ивановский государственный энергетический университет им. В.И. Ленина, 2019. – С. 25-27.

22 Лактионова, О. Е. Трансформация организации и управления финансами малого и среднего бизнеса / О. Е. Лактионова, Э. Ю. Терещенко, С. П. Десятский // Финансы и кредит. – 2020. – Т. 26. – № 1(793). – С. 101-124.

23 Ларина, В. В. Управление финансами малого бизнеса на примере ООО "Агрохим - гарант" / В. В. Ларина // Приоритетные направления инновационной деятельности в промышленности : Сборник научных статей по итогам третьей международной научной конференции, Казань, 16 марта 2020 года. – Казань: ООО "КОНВЕРТ", 2020. – С. 104-106.

24 Лещинская, О. С. Особенности формирования финансовых ресурсов малых предприятий / О. С. Лещинская // Актуальные проблемы и перспективы развития экономики: российский и зарубежный опыт. – 2019. – № 20. – С. 41-43.

25 Мазилев, Е. А. Роль малого бизнеса в социально-экономическом развитии российских регионов: проблемы и тенденции / Е. А. Мазилев, А. Е. Кремин // Проблемы развития территории. – 2018. – № 2(94). – С. 7-18.

26 Малофеев, С. Н. Современные технологии формирования финансовых ресурсов малого бизнеса / С. Н. Малофеев // Экономика и предпринимательство. – 2020. – № 5(118). – С. 695-699.

27 Мелихова, Д. Н. Специфика и проблематика управления финансами малого бизнеса / Д. Н. Мелихова // Проблемы современного социума глазами молодых исследователей - X : материалы X Международной научно-практической конференции, Волгоград, 24 апреля 2018 года. – Волгоград: ООО "Сфера", 2018. – С. 119-122.

28 Моисеева, Ю. А. Источники финансовых ресурсов предприятий малого бизнеса: особенности и проблемы / Ю. А. Моисеева // Новая наука: теоретический и практический взгляд : материалы Международной (заочной) научно-практической конференции, София, 30 октября 2020 года. – Нефтекамск: Научно-издательский центр «Мир науки» (ИП Вострецов Александр Ильич), 2020. – С. 155-163.

29 Муравьева, Н. Н. Обоснование показателей оценки эффективности

текущего и оперативного управления финансами на предприятиях малого бизнеса / Н. Н. Муравьева, Т. П. Холодова // *Juvenis Scientia*. – 2019. – № 3. – С. 22-26.

30 Мурадова, Л. А. Особенности управления финансами в организациях малого бизнеса / Л. А. Мурадова // Современное состояние и перспективы развития национальной финансово-кредитной системы : Сборник материалов III Международной научной конференции студентов специалитета, бакалавриата и магистратуры, Воронеж, 30 ноября 2018 года / Под редакцией С.П. Федосовой. – Воронеж: Издательско-полиграфический центр "Научная книга", 2019. – С. 247-250.

31 Мухаметгатина, Г. Р. Особенности организации финансов на предприятиях малого бизнеса / Г. Р. Мухаметгатина // *Общественные и экономические науки. Студенческий научный форум : сборник статей по материалам XIV студенческой международной научно-практической конференции*, Москва, 06 марта 2019 года. – Москва: ООО "Международный центр науки и образования", 2019. – С. 47-53.

32 Наумкин, В. А. Источники финансовых ресурсов предприятий малого бизнеса на различных стадиях жизненного цикла предприятия / В. А. Наумкин // *Экономические науки*. – 2018. – № 159. – С. 40-42.

33 Нечаева, М. Л. Управления финансами субъектов малого бизнеса: теория и методология / М. Л. Нечаева, Т. Н. Кутаева // *Региональные проблемы преобразования экономики*. – 2018. – № 12(98). – С. 407-414.

34 Нурдавлятова, Э. Ф. Управление финансами на малом предприятии как составная часть принятия управленческих решений / Э. Ф. Нурдавлятова, Н. П. Васильева // *Аллея науки*. – 2019. – Т. 2. – № 2(29). – С. 477-480.

35 Одинцова, К. А. Экономическая сущность и содержание понятия «малое предпринимательство» («малый бизнес») / К. А. Одинцова, Е. В. Гринавцева // *Modern Science*. – 2020. – № 3-3. – С. 66-73.

36 Пашук, Н. Р. Особенности организации менеджмента в малом бизнесе / Н. Р. Пашук, К. А. Лабунец // *Азимут научных исследований: экономика и управление*. – 2019. – Т. 8. – № 1(26). – С. 193-196.



37 Петеримова, Е. Ю. Организационные особенности управления финансами в малом бизнесе / Е. Ю. Петеримова // Экономика и социум. – 2019. – № 7(62). – С. 251-254.

38 Рожков, А. А. Сущность малого бизнеса, правовые основы его формирования / А. А. Рожков // Актуальные проблемы науки и техники : Сборник статей по материалам международной научно-практической конференции, Уфа, 24 января 2020 года. – Уфа: ООО "Научно-издательский центр "Вестник науки", 2020. – С. 148-155.

39 Романенко, Л. С. Особенности управления финансами в организациях малого бизнеса / Л. С. Романенко // Инновационные подходы в современной науке : материалы Международной (заочной) научно-практической конференции, Прага, Чехия, 25 декабря 2019 года. – Прага, Чехия: Научно-издательский центр "Мир науки" (ИП Вострецов Александр Ильич), 2019. – С. 311-314.

40 Рудакова, Н. В. Особенности управления финансами в организациях малого бизнеса / Н. В. Рудакова // Теория и практика модернизации научной деятельности : Сборник статей Международной научно-практической конференции, Оренбург, 26 мая 2019 года / Ответственный редактор: Сукиасян Асатур Альбертович. – Оренбург: ООО "ОМЕГА САЙНС", 2019. – С. 174-176.

41 Серкова, Д. В. Управление предпринимательскими рисками малого предприятия / Д. В. Серкова, В. С. Кондраткова // Modern Science. – 2019. – № 8-2. – С. 89-92.

42 Сероштан, М. В. Критерии отнесения хозяйствующих субъектов к малому и среднему предпринимательству: российская и зарубежная практика / М. В. Сероштан, Ф. Дарвиш // Новые технологии. – 2019. – № 2. – С. 185-196.

43 Сидорова, Ю. М. Особенности управления финансовыми ресурсами на предприятиях малого бизнеса / Ю. М. Сидорова, Т. А. Искандерова // Студенческая наука Подмоскovie : Материалы Международной научной конференции молодых ученых, Орехово - Зуево, 05–06 апреля 2018 года. – Орехово - Зуево: Государственный гуманитарно-технологический университет, 2018. – С. 494-497.

44 Смирнова, А. А. О мерах государственной поддержки малого

предпринимательства в период пандемии COVID-19 в России / А. А. Смирнова // Экономика, предпринимательство и право. – 2021. – Т. 11. – № 2. – С. 285-298.

45 Талалаева, Н. С. Факторы макросреды, оказывающие влияние на эффективность управления финансами предприятий малого и среднего бизнеса Волгоградской области / Н. С. Талалаева // Вестник современных исследований. – 2019. – № 3.20(30). – С. 97-103.

46 Устинова, П. Е. Управление финансами предприятия малого бизнеса / П. Е. Устинова, В. В. Сильченко // Генезис экономических и социальных проблем субъектов рыночного хозяйства в России. – 2021. – № 14. – С. 64-66.

47 Хазалия, И. Д. Управление и виды источников финансирования / И. Д. Хазалия // Стратегии бизнеса. – 2019. – № 6(62). – С. 3-6.

48 Черемных, Е. А. Страхование малого бизнеса в России / Е. А. Черемных // Школа молодых новаторов : Сборник научных статей 2-й Международной научной конференции перспективных разработок молодых ученых, Курск, 18 июня 2021 года / Московский политехнический университет. – Курск: Юго-Западный государственный университет, 2021. – С. 258-261.

49 Шадрина, Е. А. Оценка организации финансового менеджмента малого предприятия / Е. А. Шадрина, А. В. Шаропатова // Учет, анализ и аудит: проблемы теории и практики. – 2020. – № 24. – С. 171-176.

50 Шингарев, Ф. Ф. Понятие «малый» и «средний» бизнес: сущность и содержание / Ф. Ф. Шингарев // Мир политики и социологии. – 2019. – № 7. – С. 122-125.

51 Янтимилова, И. В. Особенности управления финансами в организациях малого бизнеса / И. В. Янтимилова // Зимняя научная школа-конференция: Разумовские чтения : Сборник материалов Всероссийской научно-практической конференции с международным участием, Димитровград, 08 февраля 2019 года / Главный редактор А.А. Жаркова. – Димитровград: Science and Innovation Center Publishing Hous, 2019. – С. 129-134.

## ПРИЛОЖЕНИЕ А

Бухгалтерская финансовая отчётность ООО «Сырκο»

# Баланс

Ед. измерения: тыс. Р

## Актив

Наименование показателя	Код	На 31.12.2021	На 31.12.2020	На 31.12.2019
Материальные внеоборотные активы	1150			
Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы	1170			
Запасы	1210	1 693 -29,8%	1 304 -13,4%	1 506
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	879 -81,6%	484 -14,3%	565
Финансовые и другие оборотные активы	1230	2 770 -41,2%	1 962 -27,4%	1 540
<b>Баланс</b>	<b>1600</b>	<b>5 342</b> <b>-42,5%</b>	<b>3 750</b> <b>-3,8%</b>	<b>3 611</b>

## Пассив

Наименование показателя	Код	На 31.12.2021	На 31.12.2020	На 31.12.2019
Капитал и резервы	1300	1 714 -85,7%	923 -42,0%	650
Целевые средства	1350			
Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды	1360			
Долгосрочные заемные средства	1410			
Другие долгосрочные обязательства	1450			
Краткосрочные заемные средства	1510			
Кредиторская задолженность	1520	3 628 -28,3%	2 827 -4,5%	2 961
Другие краткосрочные обязательства	1550			
<b>Баланс</b>	<b>1700</b>	<b>5 342</b> <b>-42,5%</b>	<b>3 750</b> <b>-3,8%</b>	<b>3 611</b>

## Отчёт о финансовых результатах

Ед. измерения: тыс. Р

Наименование показателя	Код	За 2021	За 2020
Выручка	2110	23 054 - 7,2%	21 500
Расходы по обычной деятельности	2120	(21 262) - 4,1%	(20 432)
Проценты к уплате	2330		
Прочие доходы	2340	371 - 2,9%	382
Прочие расходы	2350	(994) - 7,4%	(1 073)
Налоги на прибыль (доходы)	2410	(232) - 123,1%	(104)
Чистая прибыль (убыток)	2400	937 - 243,2%	273

Ед. измерения: тыс. Р

Наименование показателя	Код	За 2020	За 2019
Выручка	2110	21 500 - 27,9%	16 807
Расходы по обычной деятельности	2120	(20 432) - 31,7%	(15 519)
Проценты к уплате	2330		
Прочие доходы	2340	382 - 13,4%	441
Прочие расходы	2350	(1 073) - 5,7%	(1 015)
Налоги на прибыль (доходы)	2410	(104) - 7,2%	(97)
Чистая прибыль (убыток)	2400	273 - 55,8%	617



**АНТИПЛАГИАТ**  
ОБНАРУЖЕНИЕ ЗАИМСТВОВАНИЙ

## Приложение Б

### СПРАВКА

о результатах проверки текстового документа  
на наличие заимствований

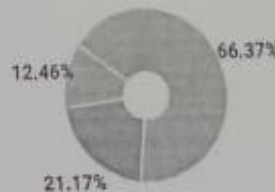
Амурский государственный университет

ПРОВЕРКА ВЫПОЛНЕНА В СИСТЕМЕ АНТИПЛАГИАТ.ВУЗ

Автор работы: Шерхонов Улмасжон Бердимурод угли  
Самоцитирование  
рассчитано для: Шерхонов Улмасжон Бердимурод угли  
Название работы: ВКР\_Шерхонов У.Б 871узб 1  
Тип работы: Выпускная квалификационная работа  
Подразделение: Кафедра финансов

### РЕЗУЛЬТАТЫ

СОВПАДЕНИЯ	21.17%
ОРИГИНАЛЬНОСТЬ	66.37%
ЦИТИРОВАНИЯ	12.46%
САМОЦИТИРОВАНИЯ	0%



ДАТА ПОСЛЕДНЕЙ ПРОВЕРКИ: 03.02.2023

Структура  
документа:  
Модули поиска:

Проверенные разделы: титульный лист с.1, основная часть с.2-3, 5-90, 98, содержание с.4, библиография с.91-98, приложение с.98-100  
ИПС Адилет; Модуль поиска "amursu"; Библиография; Сводная коллекция ЭБС; Интернет Плюс; Сводная коллекция РГБ; Цитирование; Переводные заимствования (RuEn); Переводные заимствования по eLIBRARY.RU (EnRu); Переводные заимствования по Интернету (EnRu); Переводные заимствования издательства Wiley; eLIBRARY.RU; СПС ГАРАНТ: аналитика; СПС ГАРАНТ: нормативно-правовая документация; Медицина; Диссертации НББ; Коллекция НБУ; Перефразирования по eLIBRARY.RU; Перефразирования по СПС ГАРАНТ: аналитика; Перефразирования по Интернету; Перефразирования по Интернету (EN); Патенты СССР, РФ, СНГ; СМИ России и СНГ; Шаблонные фразы; Кольцо вузов; Издательство Wiley; Переводные заимствования

Работу проверил: Сериков Станислав Геннадьевич

ФИО проверяющего

Дата подписи:

*Сериков* 03.02.2023

Подпись проверяющего



Ответ на вопрос, является ли обнаруженное заимствование корректным, система оставляет на усмотрение проверяющего.