План:

Введение………………………………………………………………………………...3

Глава 1. Теоретические аспекты управления финансированием на предприятии малого бизнеса…………………………………………………………………………..4

1.1 Источники и формы финансирования малого предприятия……………………..4

1.2 Политика формирования и управления собственным капиталом организации малого бизнеса………………………………………………………………………..…8

1.3 Заемный капитал – как источник финансирования деятельности малого предприятия…………………………………………………………………………….13

Глава 2. Оценка политики финансирования организации малого бизнеса ООО «Промтекс»……………………………………………………………………………..18

2.1 Краткая организационно-экономическая характеристика ООО «Промтекс»…18

2.2 Анализ финансовой деятельности предприятия ООО «Промтекс»…………….20

Глава 3. Основные направления оптимизации состава и структуры источников финансирования малых предприятий…………………………………………………34

Заключение……………………………………………………………………………...38

Список использованной литературы………………………………………………..…39

Приложение……………………………………………………………………………..40

**Введение.**

В современном обществе малый бизнес рассматривается как эффективный инструмент развития рыночного хозяйства и форма экономической активности населения. Чем больше способных и умелых людей вовлечено в предпринимательскую деятельность, тем лучше используются все ресурсы общества и интенсивнее хозяйственное развитие.

Для эффективного функционирования деятельности малого предприятия необходимо сформировать оптимальный состав и структуру финансовых ресурсов, способствующих достижению организацией состояния финансовой устойчивости и платежеспособности, что является главной задачей современного финансового менеджмента.

Целью работы является: проанализировать систему управления финансированием на предприятии малого бизнеса на современном этапе. Данная цель конкретизируется в задачах:

- осветить теоретические аспекты управления финансовыми ресурсами на малом предприятии;

-оценить финансовое состояние предприятия малого бизнеса ООО «Промтекс»;

- рассмотреть основные направления оптимизации состава и структуры источников финансирования малых предприятий.

В работе активно использовались материалы, посвященные актуальным проблемам осуществления предпринимательской деятельности на территории Российской Федерации, опубликованные в журналах «Финансы и кредит» и «Российской газете». А также помогали раскрыть теоретические основы рассматриваемой темы учебное пособие Финансовый менеджмент под ред. А.А. Комзолова и учебное пособие Финансы предприятия автора В.В. Остапенко и ресурсы интернета.

***Глава 1. Теоретические аспекты управления финансированием на предприятии малого бизнеса***

**Источники и формы финансирования малого предприятия.**

В соответствии с Федеральным законом № 88-ФЗ от 14 июня 1995 г. "О государственной поддержке малого предпринимательства в Российской Федерации" под малым предприятием понимается коммерческая организация, в уставном капитале которой доля участия Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, общественных и религиозных организаций (объединений), благотворительных и иных фондов не превышает 25%, а доля, принадлежащая одному или нескольким юридическим лицам, не являющимся субъектами малого предпринимательства, не превышает 25%.

Вторым условием является средняя численность работников за отчетный период, которая не должна превышать следующих предельных уровней:

-в промышленности - 100 человек;

- в строительстве - 100 человек;

-на транспорте - 100 человек;

-в сельском хозяйстве - 60 человек;

-в научно-технической сфере - 60 человек;

-в оптовой торговле - 50 человек;

-в розничной торговле и бытовом обслуживании населения - 30 человек;

-в остальных отраслях и при осуществлении других видов деятельности - 50 человек.

Средняя за отчетный период численность работников малого предприятия определяется с учетом всех его работников, в том числе работающих по договорам гражданско-правового характера и по совместительству с учетом реально отработанного времени, а также работников представительств, филиалов и других обособленных подразделений указанного юридического лица.

В-третьих, под субъектами малого предпринимательства понимаются также физические лица, занимающиеся предпринимательской деятельностью без образования юридического лица (ПБОЮЛ).

Финансовые ресурсы малой организации

 Внутренние Внешние

 источники источники

Сформированные Сформированные Привлеченные на Поступающие в

за счет за счет средств, финансовом порядке

собственных приравненных к рынке поддержки,

средств собственным перераспределения

- Прибыль от -Паевые и долевые - Долгосрочные - Бюджетные

текущей взносы членов кредиты и ассигнования,

деятельности - Резервный капитал займы субсидии

 - Нераспределенная - Краткосрочные - Страховые

- Прибыль от прибыль кредиты и возмещения по

инвестиционных - Амортизационные займы рискам

операций отчисления - Средства от - Финансовые

 - Выручка от продажи ресурсы,

 - Прибыль от реализации собственных поступающие от

финансовой выбывшего ценных бумаг союзов,

деятельности имущества ассоциаций,

 отраслевых и

 региональных

 структур

Рис. 1 Источники финансовых ресурсов малых организаций.

Источниками финансовых ресурсов в действующих организациях являются собственные и приравненные к ним средства, мобилизованные ресурсы на финансовом рынке и поступления денежных средств от финансово-банковской системы (рис. 1).

Собственные финансовые ресурсы включают в себя прибыль и амортизационные отчисления.

Прибыль оказывает стимулирующее воздействие на укрепление коммерческого расчета, интенсификацию производства при любой форме собственности. Прибыль как конечный результат деятельности организации представляет собой разницу между общей суммой доходов и затратами на производство и реализацию продукции с учетом убытков от различных хозяйственных операций. Не вся прибыль остается в распоряжении организации, часть ее в виде налогов и других налоговых платежей поступает в бюджет. Для малых организаций, даже использующих льготное налогообложение, налоговая нагрузка составляет от 40 до 50%, что негативно отражается на ее финансовом состоянии. Прибыль, остающаяся в распоряжении организации, распределяется на цели накопления и потребления. Прибыль, направляемая на накопление, используется для развития производства и способствует росту имущества организации. Прибыль, направляемая на потребление, используется для решения социальных задач.

Характерной особенностью и одновременно проблемой является то, что малые организации ориентированы на текущую прибыль, как правило, на накопление прибыль не направляется. Собственные финансовые возможности для дальнейшего развития имеют далеко не все малые организации. Более того, число убыточных организаций по состоянию на 01.01.2007 составило 153644 с суммой убытка в 207779 млн. руб. Удельный вес убыточных малых организаций в общем их количестве составил 28,3%, т.е. около трети всех организаций, в том числе в промышленности — 39%, в сельском хозяйстве — 34,8%, в строительстве — 28,7%, на транспорте — 33,8%[[1]](#footnote-1). Поэтому в большинстве малых организаций необходимо уделять особое внимание формированию прибыли.

Следующим источником собственных средств являются амортизационные отчисления. Они представляют собой денежное выражение стоимости износа основных производственных фондов и нематериальных активов. Кроме того, они имеют двойственный характер, так как включаются в себестоимость продукции и в составе выручки от реализации продукции возвращаются на расчетный счет организации, становясь внутренним источником финансирования деятельности малой организации.

В составе финансовых ресурсов, формируемых в порядке перераспределения, в последние годы повысилась роль развивающегося страхового рынка, предоставляющего предприятию страховые возмещения по рискам. Прошедшая в стране приватизация государственной собственности вызвала к жизни новые источники финансовых ресурсов в виде паевых, долевых и иных взносов учредителей, а также доходов по ценным бумагам, эмитируемым другими предприятиями. Особо следует остановиться на заметно снизившейся роли бюджетных ассигнований. В недавнем прошлом они занимали важное место в финансовых ресурсах, причем получали их предприятия чаще всего на безвозмездной основе.

В большинстве случаев малые организации испытывают недостаток финансовых ресурсов на различных стадиях хозяйственной деятельности.

Среди источников финансирования малых организаций, по данным статистики, основное место занимают собственные средства (70%), в том числе: амортизация - 40%, прибыль -30%. Привлеченные средства составляют 30%, из них кредиты банков — 20% и эмиссия ценных бумаг — 10%. В составе кредитов долгосрочные обязательства составляют 2,6%, краткосрочные — 17,4%[[2]](#footnote-2). Для малого бизнеса внешнее финансирование является дорогостоящим и имеет определенные ограничительные условия:

* коммерческие банки требуют кредитной истории и оценки финансового состояния по определенным показателям;
* кредитные союзы выдают ссуды только после уплаты членских взносов участника кредитного кооператива;
* региональные банки выдают кредиты при двух условиях: соответствия программам развития и оценки финансового состояния;
* фонды поддержки малого предпринимательства выделяют средства при условии постоянного соответствия критериям оценки функционирования малых организаций.

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

**Политика формирования и управления собственным капиталом организации малого бизнеса.**

Финансовое планирование занимает важное место в организации финансовой деятельности предприятия хозяйствующего субъекта. В ходе финансового планирования каждая организация всесторонне оценивает свое финансовое состояние, определяет возможность увеличения финансовых ресурсов и выявляет направления наиболее эффективного их использования.

Одной из важнейших задач финансового планирования является управление капиталом. Поскольку, в процессе хозяйственной деятельности происходит постоянный оборот капитала: последовательно он меняет денежную форму на материальную, которая в свою очередь изменяется, принимая различные формы продукции, товара и другие, и вновь превращается в денежные средства, готовые начать новый кругооборот.

Собственный капитал представляет собой совокупность материальных ценностей и денежных средств, финансовых вложений и затрат на приобретение прав и привилегий, необходимых для осуществления ее хозяйственной деятельности.

Собственный капитал характеризуется следующими основными положительными особенностями:

-простотой привлечения

-более высокой способностью генерирования прибыли во всех сферах деятельности, т.к. при его использовании не требуется уплата ссудного процента во всех его формах.

-обеспечением финансовой устойчивости развития предприятия, его платежеспособности в долгосрочном периоде, а соответственно и снижением риска банкротства.

Вместе с тем, ему присущи следующие недостатки:

-ограниченность объема привлечения, а, следовательно, и возможностей существенного расширения операционной и инвестиционной деятельности предприятия в периоды благоприятной конъюнктуры рынка на отдельных этапах его жизненного цикла.

-высокая стоимость в сравнении с альтернативными заемными источниками формирования капитала.

-неиспользуемая возможность прироста коэффициента рентабельности собственного капитала за счет привлечения заемных финансовых средств, так как без такого привлечения невозможно обеспечить превышение коэффициента финансовой рентабельности деятельности предприятия над экономической.

Собственный капитал состоит из уставного, добавочного и резервного капитала, нераспределенной прибыли и целевых фондов.

Первоначальное формирование финансовых ресурсов происходит в момент учреждения организации, когда образуется уставный капитал. Источниками уставного капитала в зависимости от организационно-правовых форм хозяйствования выступают: паевые взносы, акционерный капитал, долгосрочный кредит, бюджетные средства. Большинство малых организаций используют организационно-правовые формы либо в виде общества с ограниченной ответственностью, либо в форме закрытого акционерного общества. В обоих случаях предусмотрено ограниченное число участников — инвестиционных вкладов в виде паев или долей. На момент регистрации общества уставный капитал должен быть оплачен его участниками не менее чем наполовину. Оставшаяся неоплаченной часть уставного капитала общества подлежит оплате его участниками в течение первого года деятельности предприятия. Если общество нарушает это обязательство, то оно должно либо объявить об уменьшении своего уставного капитала и зарегистрировать его уменьшение в установленном порядке, либо прекратить свою деятельность путем ликвидации.

Первые стадии существования малой организации сопровождаются сочетанием наибольшего риска с наименьшей доходностью, поскольку из-за низкого стартового капитала немедленно возникает проблема с собственными финансовыми ресурсами для образования основного и оборотного капиталов.

Добавочный капитал - это денежный фонд собственных средств предприятия, поступающих в течение года по следующим каналам: прирост стоимости основных фондов в результате их переоценки; доход от продажи акций сверх их номинальной стоимости (эмиссионный доход); безвозмездное получение денежных и материальных ценностей на производственные цели.

Резервный капитал - денежный фонд предприятия, главная задача которого состоит в покрытии возможных убытков и снижении риска кредиторов в случае ухудшения экономической конъюнктуры. Он образуется в соответствии с законодательством РФ в размере, определенном уставом, но не менее 15% уставного капитала. Для его формирования из чистой прибыли предприятия ежегодно отчисляется не менее 5% до достижения установленных размеров.

Чистая (нераспределенная) прибыль - основной источник пополнения собственного капитала, который остается в обороте предприятия в качестве внутреннего источника самофинансирования.

Финансовые отношения опосредствуют процесс образования различных фондов денежных средств целевого назначения. Фонд накопления предназначен для развития производства, он образуется из чистой прибыли предприятия. Из фонда накопления предприятие обеспечивает прирост оборотных средств, финансирует капитальные вложения. Он также служит источником увеличения уставного капитала, поскольку вложения в развитие производства увеличивают имущество предприятия. Фонд потребления - денежные средства, образуемые из чистой прибыли и направляемые на удовлетворение материальных потребностей работников предприятия, финансирование объектов непроизводственной сферы, на выплаты компенсационного характера. Валютный фонд формируется на предприятиях, получающих валютную выручку от экспорта продукции и покупающих валюту для импортных операций.

К целевому финансированию относятся безвозмездного полученные ценности от физических и юридических лиц, а также безвозвратные и возвратные бюджетные ассигнования на содержания объектов соцкультбыта и на восстановление платежеспособности предприятия, находящиеся на бюджетном финансировании.

Для малых фирм решение финансовых вопросов входит в компетенцию руководителя (владельца) или бухгалтера (рис.2). Возможность концентрации власти определяется самим масштабом бизнеса: рынки локальны, номенклатура мала, объем производства невелик, число партнеров ограничено, небольшой штат сотрудников позволяет всех держать в поле зрения. Наряду с этим малому предприятию не свойственно, да и не нужно, принимать нестандартные управленческие решения, кардинально меняющие ситуацию внутри фирмы и вне ее.

**Рис. 2 Структура финансовой службы малых предприятий**

В процессе финансирования предпринимательской деятельности необходимо сформировать рациональный состав оборотных средств малой организации. Оборотными средствами (текущими активами) организации являются активы, которые могут быть обращены в наличность в течение одного года. Располагая оборотными средствами, организация может производить расчеты с поставщиками за приобретаемые у них предметы и средства труда, с рабочими и служащими - по заработной плате, с банком — за пользование ссудами, с бюджетом — по различным платежам. Таким образом, наличие в достаточном объеме оборотных средств создает нормальные условия производственной и финансовой деятельности организации.

Предприятие, использующее только собственный капитал для пополнения оборотных средств, имеет наивысшую финансовую устойчивость, но ограничивает темпы своего развития (т.к. не может обеспечить формирование необходимого дополнительного объема активов в периоды благоприятной конъюнктуры рынка) и не использует финансовые возможности прироста прибыли на вложенный капитал.

В разных странах соотношение между собственным и заемным капиталом различно. Например, в России считается нормальным соотношение: 50% - собственных средств, 50% - заемных; в США: 60% - собственных источников, 40% - привлеченных источников, а в Японии: 30% - собственных и 70% - заемных.

Объем привлечения собственного капитала из внешних источников призван обеспечить ту его часть, которую не удалось сформировать за счет внутренних источников финансирования. Если сумма привлекаемого за счет внутренних источников собственного капитала полностью удовлетворяет общую потребность в нем в плановом периоде, то в привлечение за счет внешних источников нет необходимости. Для малых организаций доступность на финансовый и денежный рынки затруднительна, поэтому в большинстве случаев они используют собственные средства для обеспечения своей деятельности.

**Заемный капитал – как источник финансирования деятельности малого предприятия.**

Основным фактором реализации экономического потенциала малых предприятий является возможность привлечения заемных средств для финансирования текущей деятельности и инвестиционных проектов. Потребность в заемных ресурсах может возникнуть по независящим от предприятия причинам. Это: необязательность партеров, чрезвычайные обстоятельства в ходе проведения реконструкции и технического перевооружения производства; отсутствие достаточного стартового капитала; наличие сезонности в производстве, заготовках, переработке, снабжении и сбыте продукции и по другим причинам.

Заемный капитал характеризуется следующими положительными особенностями:

1. высоким объемом их возможного привлечения;
2. более высоким внешним контролированием за использованием заемных средств.

Вместе с тем, ему присущи следующие недостатки:

1. сложность привлечения и оформление;
2. необходимость привлечения соответствующих гарантий и залога;
3. более длительный срок привлечения
4. повышение риска неплатежеспособности
5. потери части прибыли на выплату ссудных процентов.

В состав заемных средств входят: финансовый кредит, полученный от банковских и небанковских финансово-кредитных учреждений, коммерческий кредит от поставщиков, кредиторская задолженность предприятия, задолженность по эмиссии долговых ценных бумаг и др. Процесс формирования политики привлечения предприятием заемных средств включает следующие этапы:

• анализ привлечения заемных средств в предшествующем периоде;

• определение целей привлечения заемных средств в предстоящем периоде;

• определение предельного объема привлечения заемных средств;

• оценка стоимости привлечения заемного капитала из различных источников;

• определение соотношения объема заемных средств кратко - и долгосрочных;

• определение форм привлечения заемных средств;

• определение состава основных кредиторов;

• формирование эффективных условий привлечения кредитов;

• обеспечение эффективного использования привлеченных кредитов;

**•** обеспечение своевременных расчетов по полученным кредитам.

Банковский кредит является одной из наиболее распространенных форм кредитных отношений в экономике, объектом которых выступает процесс передачи в ссуду непосредственно денежных средств. Предоставляется исключительно специализированными кредитно-финансовыми организациями, имеющими лицензию на осуществление подобных операций от центрального банка. В роли заемщика могут выступать только юридические лица, инструментом кредитных отношений является кредитный договор или кредитное соглашение. Доход по этой форме кредита поступает в виде ссудного процента или банковского процента, ставка которого определяется по соглашению сторон с учетом ее средней нормы на данный период и конкретных условий кредитования.

Краткосрочные ссуды обслуживают текущие потребности заемщика, связанные с движением оборотного капитала. Краткосрочными ссудами считаются такие, срок возврата которых по международным стандартам не выходит за пределы одного года.

Среднесрочные ссуды*,* предоставляемые на срок от одного года до трех лет на цели как производственного, так и чисто коммерческого характера. Наибольшее распространение получили в аграрном секторе, а также при кредитовании инновационных процессов со средними объемами требуемых инвестиций.

 Долгосрочные ссуды*,* используемые, как правило, в инвестиционных целях. Как и среднесрочные ссуды, они обслуживают движение основных средств, отличаясь большими объемами передаваемых кредитных ресурсов. Средний срок их погашения обычно от трех до пяти лет.

Коммерческий кредит можно охарактеризовать как кредит, предоставляемый в товарной форме продавцами покупателям в виде отсрочки платежа за проданные товары. Он предоставляется под обязательства должника (покупателя) погасить в определенный срок, как сумму основного долга, так и начисляемые проценты. Коммерческий кредит принципиально отличается от банковского:

- его целью является ускорение реализации продукции, а не получение дохода в виде процентов за кредит;

- в качестве ресурсов для кредита используются свободные оборотные средства предприятия-поставщика;

- средняя стоимость коммерческого кредита всегда ниже средней ставки банковского процента на данный период времени;

- оформляется вексельным способом, что обеспечивает большую надежность сделки, т.к. регулируется международными нормами права.

К внешнему источнику пополнения финансовых ресурсов малых организаций относится кредиторская задолженность. Она как источник финансирования образуется вследствие существующей системы платежей организации и включает задолженность перед поставщиками и подрядчиками, векселя к уплате, задолженность по оплате труда, социальному страхованию и обеспечению, задолженность перед бюджетом. Увеличение кредиторской задолженности для предприятия, по сути, означает его бесплатное кредитование поставщиками сырья, материалов, топлива, энергии, что способствует улучшению финансового состояния предприятия.

Потребность малых предприятий в кредитных ресурсах участниками рынка оценивается в 25-30 млрд. долл. США, ее удовлетворенность - не более чем в 15-20%[[3]](#footnote-3). Причиной тому служит то, что российские банки выдают малым предприятиям небольшие кредиты под более высокие проценты, чем большим предприятиям по крупным кредитам. Финансовое состояние малых предприятий нестабильное и неопределенное, а низкая капитализация существенно увеличивает риск не возврата кредитов. Хотя руководство страны давно говорит, что ставка по кредитам для малого бизнеса должна быть приближена к учетной ставке Центробанка. Однако, по состоянию на 3 квартал 2009 года, дешевле, чем под 18-20% кредиты не выдаются. Кроме того, банки практикуют еще и дополнительное соглашение к кредитному договору, согласно которому при падении оборотов предприятия начинают расти проценты по кредиту. И если первоначально кредит брался под 20% годовых, то в случае ухудшения рыночной конъюнктуры ставка может вырасти до 26%. В результате предприниматель продает бизнес, чтобы погасить заем. Также кредиты выдаются только под залог или поручительство, а их далеко не всегда могут предоставить малые предприятия[[4]](#footnote-4).

Для малых организаций краткосрочные обязательства являются основным источником внешнего финансирования. Малые предприятия просто не имеют иного доступа к рынкам долгосрочного капитала, чем получение ссуды под залог недвижимости. Традиционные формы краткосрочного банковского кредитования связаны с использованием таких финансовых инструментов, как: срочный кредит; контокоррентный кредит; онкольный кредит; факторинг.

При срочном кредите банк открывает организации специальный ссудный счет и перечисляет на него оговоренную кредитным договором денежную сумму. Контокоррентный кредит предусматривает обслуживание банком контокоррента организации, включая зачисление на счет выручки организации и оплату со счета поступивших расходных документов. При этом контокоррент может иметь как дебетовое, так и кредитовое сальдо.

Онкольный кредит представляет собой разновидность контокоррентного кредитования, имеющую следующие особенности: кредит выдается под залог, в качестве которого выступают, как правило, либо товарно-материальные ценности, либо ценные бумаги, которыми владеет организация; банк оплачивает все счета организации в пределах обеспечения кредита.

В ряде случаев малые организации при недостатке финансовых ресурсов в обороте используют факторинговые схемы. В этом случае управлением дебиторской задолженностью занимается банк, а не организация. Эта операция ускоряет получение большей части платежей, гарантирует полное погашение задолженности и снижает расходы по ведению счетов.

Бесспорным лидером по объему кредитования малого и среднего бизнеса остается Сбербанк России. В настоящее время в Сбербанке обслуживается чуть больше 20% всех компаний малого бизнеса. Общий объем кредитов Сбербанка малому бизнесу составляет 1,2 трлн. руб[[5]](#footnote-5).

Привлечение заемных средств и размещение свободных ресурсов помогают предприятиям в решении проблемы оптимизации денежных потоков. Слишком большое привлечение заемных средств уменьшает финансовую устойчивость предприятия, а слишком малый объем заемных средств не позволяет предприятию развиваться.

Отсутствие на предприятиях системы стратегического планирования, как укрупненного подхода к построению плановой финансовой документации, а также неоперативность сбора данных по фактическому исполнению планов, отсутствие разработанной и документально закрепленной финансовой структуры предприятия являются наиболее существенными недостатками в развитии бизнеса предприятий. Выбор оптимального варианта привлечения средств, определение стратегии финансирования являются одними из важных факторов успеха бизнеса.

*Глава 2. Оценка политики финансирования организации малого бизнеса ООО «Промтекс».*

Краткая организационно-экономическая характеристика ООО «Промтекс».

ООО «Промтекс» является юридическим лицом, коммерческой организацией имеющей самостоятельный баланс, расчетный и иные счета в банках, печать и другие реквизиты. ООО «Промтекс» было создано в 2001 г., учредителем выступило физическое лицо - Авдеенко С.С..

Общество «Промтекс» было учреждено в целях осуществления предпринимательской деятельности, удовлетворения общественных потребностей и получения прибыли. Организационно-правовая форма - общество с ограниченной ответственностью (ООО). Полное фирменное наименование Общества: общество с ограниченной ответственностью «Промтекс». Сокращенное наименование Общества: ООО «Промтекс».

Предметом деятельности Общества является: поставка компонентов для АСУ, измерительной, универсально-испытательной техники, осуществление модернизации и автоматизации производственного оборудования и испытательных стендов.

Общество «Промтекс» является юридическим лицом и имеет в собственности обособленное имущество, отражаемое на его самостоятельном балансе, включая имущество, переданное ему участником в счет оплаты доли в Уставном капитале. Общество имеет круглую печать, содержащую его полное фирменное наименование и указание на место его нахождения, штампы и бланки со своим наименованием, собственную эмблему, а также зарегистрированный в установленном порядке товарный знак и другие средства визуальной идентификации.

ООО «Промтекс» в своей деятельности руководствуется Федеральным Законом «Об обществах с ограниченной ответственностью», Уставом и действующим законодательством РФ. Производственно-хозяйственную деятельность ООО «Промтекс» осуществляет на договорной основе.

Для организации и обеспечения деятельности ООО «Промтекс» его Участником образуется Уставный капитал в размере 24000 руб. Номинальная стоимость доли участника составляет 24000 руб., 100%. На момент регистрации Уставной капитал общества оплачен полностью в размере 100%.

Исполнительным органом Общества является директор, осуществляющий руководство текущей деятельностью. Директор без доверенности может действовать от имени организации, в том числе представлять его интересы во всех отечественных и иностранных учреждениях, организациях, обществах, совершать сделки от имени организации, открывать в банках расчетные, валютные и иные счета, утверждает штаты, издает приказы и дает указания, обязательные для выполнения всеми работниками предприятия.

На предприятии ООО «Промтекс» самостоятельной финансовой службы не существует, а все финансовые вопросы решаются руководителем совместно с главным бухгалтером. Общество осуществляет в установленном порядке оперативный и бухгалтерский учет результатов своей работы, представляет в установленном порядке статистическую, бухгалтерскую и налоговую отчетность, несет ответственность за достоверность предоставляемой отчетности. Ответственность за организацию ведения учета возложена на директора.

Непосредственно бухгалтерский учет на предприятии осуществляется структурным подразделением - бухгалтерией, возглавляемым главным бухгалтером Симоненко В.Г.

**Анализ финансового состояния предприятия ООО «Промтекс».**

Одним из важнейших условий успешного управления финансами предприятия является анализ его финансового состояния. В рыночной экономике финансовое состояние предприятия по сути дела отражает конечные результаты его деятельности, которые интересуют не только работников самого предприятия, но и его партнеров по экономической деятельности, государственные, финансовые, налоговые органы и др. Основной формой при анализе финансового состояния является баланс.

Руководство предприятия должно иметь представление за счет каких источников оно будет осуществлять свою деятельность, и в какие сферы деятельности вкладывать свой капитал. Забота об обеспеченности бизнеса необходимыми финансовыми ресурсами является ключевым моментом в деятельности любого предприятия.

Анализ финансового состояния предприятия начинают с изучения состава и структуры имущества предприятия. Баланс позволяет дать общую оценку изменения всего имущества предприятия, выделить в его составе оборотные и внеоборотные активы, изучить динамику и структуру имущества, что дает возможность установить размер абсолютного и относительного прироста или уменьшения всего имущества и его отдельных статей.

Табл. 1 Анализ состава и структуры актива баланса ООО «Промтекс» за 2009г.



За 2009 год стоимость имущества предприятия увеличилась на 2972 тыс. руб. или 23%.

В составе имущества оборотные активы увеличились на 3676 тыс. руб. или 152% и их удельный вес в стоимости всех активов увеличился на 19,6% и составил на конец года 38,2%.

За отчетный период запасы увеличились на 2543 тыс. руб. или 119%, их удельный вес в стоимости имущества увеличился на 13% и составил на конец года 29%.

Существенно увеличились денежные средства на 41 тыс. руб. или 95%, их удельный вес в стоимости всех активов увеличился на 0,2% и на конец года составил 0,5 %.

Также значительно увеличилась дебиторская задолженность на 1052 тыс. руб. или 1422%, ее удельный вес в составе имущества увеличился на 6,5% и на конец года составил 7,1%.

Произошло сокращение размера основных средств на 359 тыс. руб. или 4% и их удельный вес в составе имущества сократился на 15% и на конец года составил 55%.Большинство малых организаций стараются иметь на балансе основные средства по наименьшей стоимости – в целях экономии на уплате налогов. Этот показатель существенно занижает реальную стоимость капитала и чистых активов малого бизнеса.

В составе основного капитала хозяйствующего субъекта особую роль занимают нематериальные активы. Однако в балансе ООО «Промтекс» эта статья актива отсутствует. В большинстве случаев малые организации испытывают затруднения в приобретении нематериальных активов и отсутствии деловой репутации (гудвилла), вследствие небольшого срока существования организации и неустойчивых деловых связей.

Оптимальная обеспеченность оборотными средствами ведет к минимизации затрат, улучшению финансовых результатов, к ритмичности и слаженности работы организации. Необоснованное увеличение оборотных средств приводит к излишнему их отвлечению в запасы, к недоиспользованию ресурсов. Возникают дополнительные затраты на хранение и складирование, на уплату налога на имущество. Нехватка оборотных средств может привести к перебоям в производстве и реализации продукции, к несвоевременному выполнению организацией своих обязанностей. В этих случаях следствием является неустойчивое финансовое состояние, нерациональное использование ресурсов, ведущее к потере прибыли.

Табл.2 Анализ состава и структуры пассива баланса ООО «Промтекс» за 2009г.

****

За 2009г. в пассивной части баланса ООО «Промтекс» наблюдается увеличение валюты баланса на 2972 тыс. руб. или 23%, что обусловлено увеличением собственного капитала на 1786 тыс. руб., удельный вес которого на конец года снизился на 5% и ростом заемных средств на 1186 тыс. руб., их удельный вес на конец года составил 17%.

Анализ динамики слагаемых собственного капитала свидетельствует о том, что уставный капитал на конец года остался без изменения, а увеличение собственных финансовых ресурсов произошло за счет прироста нераспределенной прибыли на 1640 тыс. руб. или 121%.

В балансе ООО «Промтекс» отсутствует IV раздел – долгосрочные обязательства. Для малых организаций доступность на финансовый и денежный рынки затруднительно, что связано со следующими проблемами:

1)процентные ставки по кредитам высокие, а рентабельность капитала у малых организаций низкая;

2)рискованное финансовое положение малой организации;

3)отсутствие кредитной истории у малого предприятия.

На конец года произошло увеличение кредиторской задолженности на 389 тыс. руб. или на 41% в результате увеличения задолженности перед поставщиками, персоналом, государственными внебюджетными фондами, задолженности по налогам и сборам. Определенная часть субъектов малого предпринимательства в силу разных причин в качестве основного источника увеличения оборотных средств в последние годы использовала средства, предназначенные для расчетов с кредиторами, которые применялись как беспроцентная ссуда. Такое положение свидетельствует о повышении зависимости деятельности малых организаций от кредитных операций.

Условия расчетов в малых организациях организуются таким образом, чтобы снижать дебиторскую задолженность и повышать кредиторскую. Согласно данным таблиц 1 и 2, наблюдается превышения кредиторской задолженности над дебиторской задолженностью на конец года в 1,2 раза (1349тыс. руб./1126 тыс. руб.).

В составе краткосрочных обязательств произошел рост займов и кредитов на 267 тыс. руб. или на 485%.

Соотношение между заемными и собственными средствами на начало года составило 1454 тыс. руб./ 11510тыс. руб. = 0,13, на конец года 2640 тыс. руб./ 13296тыс. руб. = 0,2. Соотношение в пользу собственного капитала.

Недостаток оборотного капитала является непосредственной причиной неплатежеспособности, а в дальнейшем и банкротства малой организации. Отсутствие у малой организации устойчивой системы пополнения оборотного капитала приводит, во-первых, к дополнительным расходам, которые увеличивают текущие издержки, а во-вторых, к снижению показателей эффективности деятельности организации. Собственные источники увеличения капитала ограничены в первую очередь способностью получения необходимой прибыли. Таким образом, рационально управляя оборотными активами, малая организация получает возможность в меньшей степени зависеть от внешних источников получения денежных средств. Эффективное управление оборотными активами рассматривается как один из способов удовлетворения потребности в капитале, управлении ликвидностью.

Для определения ликвидности баланса ООО «Промтекс» следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву.

# Табл. 3 Распределение активов баланса по степени ликвидности

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Класс | Название | Состав | Сумма (тыс. руб.) |
| на начало года | на конец года |
| А1 | Наиболее ликвидные активы | Денежные средства и Краткосрочные финансовые вложения | 43 | 84 |
| А2 | Быстрореализуемые активы | Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы  | 74 | 1126 |
| А3 | Медленно реализуемые активы | статьи раздела Запасы и затраты, за исключением РБП | 2139 | 4589 |
| А4 | Труднореализуемые активы | Основные средства и прочие внеоборотные активы | 9065 | 8706 |

Табл.4 Распределение пассивов баланса по степени срочности оплаты

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Класс | Название | Состав | Сумма (тыс. руб.) |
| на начало года | на конец года |
| П1 | Наиболее срочные обязательства | Кредиторская задолженность | 960 | 1349 |
| П2 | Краткосрочные пассивы | Краткосрочные кредиты и займы | 55 | 322 |
| П3 | Долгосрочные пассивы | Долгосрочные кредиты и займы | 0 | 0 |
| П4 | Постоянные пассивы | Раздел III Капитал и резервы | 11510 | 13296 |

Баланс считается абсолютно ликвидным при следующем соотношении: А1>=П1, А2>=П2, А3>=П3, А4<=П4.

Согласно данным таблиц 3 и 4, соотношение на начало года составляет: 43<=960, 74>=55, 2139>=0, 9065<=11510 – баланс не является абсолютно ликвидным, также как и на конец года (84<=1349, 1126>=322, 4589>=0, 8706<=13296).

Для анализа исчисляют следующие коэффициенты:

1. Коэффициент текущей ликвидности (нормативное значение от 1 до 2).

Ктл н.г.= Оборотные активы н.г./Краткосрочные обязательства н.г.=2416 тыс. руб./ 1454 тыс. руб. =1,67<2.

Оборотные активы превышают краткосрочные обязательства в 1,67 раза.

Ктл к.г.= Оборотные активы к.г./Краткосрочные обязательства к.г.= 6092 тыс. руб./ 2640 тыс. руб. = 2,3.

Оборотные активы превышают краткосрочные обязательства в 2,3 раза.

1. Коэффициент промежуточного покрытия (нормативное значение 0,7-0,8).

Кп н.г. = Денежные средства н.г. + КФВ н.г. + Дебиторская задолженность н.г./ Краткосрочные обязательства н.г. = 43 тыс. руб. + 74 тыс. руб./ 1454 тыс. руб. = 0,08<0,7

Денежные средства, КФВ и дебиторская задолженность покрывают 8% краткосрочных обязательств.

Кп к.г. = Денежные средства к.г. + КФВ к.г. + Дебиторская задолженность к.г./ Краткосрочные обязательства к.г. = 84 тыс. руб. + 1126 тыс. руб./ 2640 тыс. руб. =0,45<0,7

Денежные средства, КФВ и дебиторская задолженность покрывают 45% краткосрочных обязательств.

1. Коэффициент абсолютной ликвидности (нормативное значение 0,1-0,2).

Кп н.г. = Денежные средства н.г. + КФВ н.г./ Краткосрочные обязательства н.г. = 43 тыс. руб. / 1454 тыс. руб. = 0,029<0,1

Денежные средства и КФВ покрывают 2,9% краткосрочных обязательств.

Кп к.г. = Денежные средства к.г. + КФВ к.г./ Краткосрочные обязательства к.г. = 84 тыс. руб. / 2640 тыс. руб. =0,03<0,1

Денежные средства и КФВ покрывают 3% краткосрочных обязательств.

# Табл. 5 Анализ показателей ликвидности ООО «Промтекс»



Коэффициент абсолютной ликвидности ООО «Промтекс» увеличился на 3%, за счет увеличения высоко ликвидных активов и роста текущих обязательств, что характеризует высокую способность предприятия за счет наиболее ликвидных активов погасить свои краткосрочные обязательства.

Коэффициент покрытия увеличился к концу года на 463%, что характеризует увеличение способности организации покрывать текущие обязательства за счет наиболее ликвидной части оборотных средств.

Коэффициент текущей ликвидности ООО «Промтекс» к концу года вырос на 38%, что влечет улучшение платежных возможностей предприятия покрывать свои обязательства перед кредиторами за счет текущих активов.

Малые организации имеют, как правило, пониженный по сравнению с крупными фирмами уровень ликвидности, это связано с тем, что в малых организациях относительно меньше денег вкладывается в запасы и дебиторскую задолженность, что подтверждается более высокими показателями оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности, и у малых организаций относительно выше текущие обязательства.

Финансовая устойчивость предприятия оценивается с помощью набора финансовых коэффициентов.

Важнейшим показателем, характеризующим финансовую устойчивость предприятия, является коэффициент автономии. Минимальное пороговое значение устанавливается на уровне 0,5.

Ка н. г.. = Собственный капитал н.г./ Валюта баланса н.г. = 11510 тыс. руб./ 12964 тыс. руб. = 0,88>0,5.

Ка к. г.. = Собственный капитал к.г./ Валюта баланса к.г. = 13296 тыс. руб./ 15936 тыс. руб. = 0,83>0,5.

Этот коэффициент важен как для инвесторов, так и для кредиторов предприятия, поскольку характеризует долю средств, вложенных собственниками в общую стоимость имущества предприятия. Согласно полученным показателям коэффициента автономии, можно сказать, что на данном этапе предприятие в заемных средствах не нуждается, т.к. полученные коэффициенты выше допустимой нормы 0,5.

Для нормальной работы предприятия важным является способность поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства за счет собственных источников. Эта сторона деятельности предприятия оценивается коэффициентом маневренности. Нормальное значение коэффициента лежит в пределах 0,2-0,5.

Км.с.к н.г. = Собственный капитал н.г. – Внеоборотные активы н.г./ Собственный капитал н.г. = 11510 тыс. руб. – 10548 тыс. руб. / 11510 тыс. руб. = 0,08<0,2

8% собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности

Км.с.к к.г. = Собственный капитал н.г. – Внеоборотные активы к.г./ Собственный капитал к.г. = 13296 тыс. руб. – 9844 тыс. руб. / 13296 тыс. руб. = 0,26>0,2

26% собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности

Большое значение для финансовой устойчивости предприятия имеет наличие собственных оборотных средств в количестве, достаточном для бесперебойной работы. Для оценки этой составляющей финансовой устойчивости используется коэффициент обеспеченности собственными средствами. Нормативное значение этого коэффициента принимается не ниже 0,1.

Ко.с.с н.г. = Собственный капитал н.г. – Внеоборотные активы н.г./ Текущие активы н.г. =11510 тыс. руб. – 10548 тыс. руб. / 2416 тыс. руб. = 0,4>0,1.

40% оборотных средств сформировано за счет собственных ресурсов.

Ко.с.с к.г. = Собственный капитал к.г. – Внеоборотные активы к.г./ Текущие активы к.г. =13296 тыс. руб. – 9844 тыс. руб. / 6092 тыс. руб. = 0,6>0,1.

60% оборотных средств сформировано за счет собственных ресурсов.

**Табл. 6 Анализ показателей финансовой устойчивости ООО «Промтекс».**



Коэффициент маневренности собственных средств ООО «Промтекс» увеличился на 225%, за счет увеличения собственного капитала и роста основных средств, что характеризует высокую способность предприятия за счет собственных источников пополнять свои оборотные средства.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами увеличился к концу года на 50%, что характеризует увеличение способности организации обеспечивать бесперебойную работу предприятия за счет собственных средств.

Коэффициент автономии ООО «Промтекс» к концу года снизился на 6%.

Для целей анализа прибыль, выражаемая в абсолютной сумме, не всегда подходит. Поэтому сравнительную оценку результатов деятельности организации проводят по показателям рентабельности. Рентабельность – это относительный показатель интенсивности производства, отражающий уровень прибыльности относительно определенной базы.

Для оценки эффективности использования совокупного капитала малой организации целесообразнее использовать рентабельность капитала как отношение балансовой прибыли к величине совокупных активов организации.

Показатели рентабельности:

1) Рентабельность активов.

Rа н.г. = Прибыль до налогообложения н.г. /Активы н.г. = 2129 тыс. руб. / 12964 тыс. руб. = 16%.

16% прибыли имеет организация с рубля вложенных активов.

Rа к.г. = Прибыль до налогообложения к.г. /Активы к.г. = 2158 тыс. руб. / 15936 тыс. руб. = 13%.

13% прибыли имеет организация с рубля вложенных активов.

2) Рентабельность продаж.

Rп н.г. = Прибыль до налогообложения н.г. /выручка от продаж н.г. = 2129 тыс. руб. / 17862 тыс. руб. = 12%

12% прибыли имеет организация с рубля продаж.

Rп к.г. = Прибыль до налогообложения к.г. / Выручка от продаж к.г. = 2158 тыс. руб. / 18767 тыс. руб. = 11%

11% прибыли имеет организация с рубля продаж.

3) Рентабельность собственного капитала.

Rск н.г. = Чистая прибыль н.г. /Собственный капитал н.г. = 1703 тыс. руб. / 11510 тыс. руб. = 14,8%

14,8% прибыли имеет организация с рубля вложенных собственных источников.

Rск к.г. = Чистая прибыль к.г. /Собственный капитал к.г. = 1726 тыс. руб. / 13296 тыс. руб. = 13%.

13% прибыли имеет организация с рубля вложенных собственных источников.

# Табл. 7 Анализ рентабельности организации ООО «Промтекс».



Согласно данным таблицы 7, наблюдается снижение рентабельности предприятия. Это значит, что у ООО «Промтекс» практически нет реальной возможности рассчитываться по предоставляемым кредитам, так как цена кредита значительно выше этих показателей.

Финансовое положение организации, ее ликвидность и платежеспособность непосредственно зависят от того, насколько быстро средства, вложенные в активы, превращаются в реальные деньги.

Показатели деловой активности:

1. Коэффициент оборачиваемости активов.

Этот коэффициент характеризует эффективность использования активов с точки зрения объёма продаж. Показывает количество оборотов одного рубля активов за анализируемый период.

Коб А н.г. = Выручка от продаж н.г./ Активы н.г. = 17862 тыс. руб. /12964 тыс. руб. = 1,37

Коб А к.г. = Выручка от продаж к.г./ Активы к.г. = 18767 тыс. руб. / 15936 тыс. руб. = 1,2

1. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности.

Этот коэффициент показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого предприятием.

Коб ДЗ н.г. = Выручка от продаж н.г./ Дебиторская задолженность н.г. = 17862 тыс. руб. / 74 тыс. руб. = 241

Коб А к.г. = Выручка от продаж к.г./ Дебиторская задолженность к.г. = 18767 тыс. руб. / 1126 тыс. руб. = 16,7

1. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности.

Этот коэффициент показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого предприятию.

Коб ДЗ н.г. = Выручка от продаж н.г./ Кредиторская задолженность н.г. = 17862 тыс. руб. / 960 тыс. руб. = 18,6

Коб А к.г. = Выручка от продаж к.г./ Кредиторская задолженность к.г. = 18767 тыс. руб. / 1349 тыс. руб. = 14

**Табл. 6 Анализ показателей деловой активности ООО «Промтекс».**



Как следует из данных табл. 6, на конец года произошло замедление оборачиваемости активов на 12%. Можно предположить, что причиной снижения оборачиваемости активов стало замедление скорости оборота оборотных активов.

Также произошло снижение коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности на 93%, что свидетельствует о снижении коммерческого кредита, предоставляемого предприятием.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности снизился на 25%, что говорит о снижении коммерческого кредита, предоставляемого предприятию.

В результате проведенного анализа ООО «Промтекс» можно сделать вывод о финансовой устойчивости предприятия, то есть о наличии у него собственных оборотных средств. Предприятие является платежеспособным на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени.

На конец периода произошло увеличение денежных средств на 41 тыс. руб., что свидетельствует об укреплении финансового состояния предприятия. Их сумма достаточна для погашения всех первоочередных платежей. Наличие небольших остатков денежных средств говорит о правильном использовании капитала. Денежные средства быстро пускаются в оборот с целью получения прибыли, расширении производства. Так как дебиторская задолженность увеличилась на 1052 тыс. руб., то это тоже свидетельствует о расширении производства и привлечении новых клиентов.

Необходимость в собственном капитале обусловлена требованиями самофинансирования предприятия. Он является основой независимости предприятия. На конец периода собственный капитал увеличился на 1786 тыс. руб., что положительно влияет на финансовое состояние. Привлечение заемных средств в оборот предприятия и их увеличение (на 1186 тыс. руб.) - нормальное явление. Это содействует улучшению финансового состояния при условии, что средства не замораживаются на продолжительное время в обороте и своевременно возвращаются. У ООО «Промтекс» собственный капитал превышает заемный, что говорит о хорошем финансовом состоянии предприятия.

Запасы предприятия меньше собственных оборотных средств, что свидетельствует об абсолютной финансовой устойчивости предприятия.

Коэффициент автономии на конец периода равен 0,83, что выше нормального значения показателя. Это свидетельствует о стабильности финансового состояния и независимости от внешних кредиторов.

Коэффициент текущей ликвидности больше нормального значения показателя. Это говорит о том, что данное предприятие вызывает доверие у кредиторов.

Исходя из проведенного анализа, можно сделать вывод о том, что финансовое состояние предприятия ООО «Промтекс» улучшилось на конец периода. Данное предприятие является стабильным, надежным и платежеспособным.

*Глава 3. Основные направления оптимизации состава и структуры источников финансирования малых предприятий*

Развитие малого бизнеса в России свидетельствует о его большом финансовом потенциале. Малый бизнес обладает определенными преимуществами перед средним и крупным бизнесом, так как для его становления и развития не требуется значительных финансовых ресурсов. В большинстве малых организаций эффективность использования финансовых ресурсов выше, чем в крупных организациях из-за более высокой оборачиваемости ресурсов. Однако анализ рационального использования финансовых средств в малых организациях в большинстве случаев затруднен. Это связано с тем, что в соответствии с законодательством малые организации и индивидуальные предприниматели используют различные упрощенные системы учета и отчетности. Такие финансовые документы не позволяют адекватно оценить эффективность деятельности малой организации, и соответственно, перспективы ее развития.

Сегодня управление малым предприятием протекает в условиях неопределенности относительно будущего финансового состояния самого предприятия и его экономической среды функционирования, так как этот сектор экономики наиболее подвержен мировому финансовому кризису.

Вопрос оптимизации финансирования малого бизнеса связан, прежде всего, с возможностью повысить рентабельность собственного капитала за счет привлечения заемных ресурсов. Для развития малого предпринимательства ключевое значение имеет доступность кредитных ресурсов, а именно, достаточное их количество, быстрое оформление и приемлемая ставка по кредиту.

В современных условиях уж кому-кому, а малому бизнесу рассчитывать на кредит не стоит. По подсчетам аналитиков, объем возможного спроса малых организаций в настоящее время составляет 30 млрд. долл. США, а через пять лет эта цифра может вырасти вдвое – до 50-60 млрд. долл. США. Объем кредитования малого бизнеса в РФ в 15 раз меньше, чем в развитых европейских странах, и в 20 раз, ниже, чем в Японии[[6]](#footnote-6).

Низкая потребность малого бизнеса в финансовых ресурсах, с одной стороны, перекрывается низкой возможностью привлечения дополнительных заемных средств. Для преодоления финансовых затруднений малые организации вынуждены принимать более радикальные меры – изменение профиля деятельности, поиск новых ее видов, изменение ассортимента продукции и услуг в целях ускорения оборота, увеличение доходности организации. В банковском и инвестиционном секторах накоплены большие ресурсы, но представители малых форм хозяйствования не могут перевести на себя основные финансовые потоки. Несмотря на большое количество предлагаемых малыми организациями перспективных для финансирования проектов, они не представляют собой привлекательного продукта для продвижения на рынке капиталов и по разным причинам не находят своего инвестора или кредитора. Среди них можно назвать: низкое качество подготовки бизнес-планов, финансовая несостоятельность организаций – соискателей инвестиций, отсутствие гарантий и залогов, неоптимальные схемы реализации проектов.

Среди проблем, препятствующих развитию малого предпринимательства, необходимо выделить недостаточную инвестиционную и финансово-кредитную поддержку малых организаций как со стороны государственных, так и коммерческих структур. Например, размер выделенной государственной поддержки на развитие малого бизнеса в 2007г. в перерасчете на одну малую организацию составил 2830 руб., чего явно недостаточно даже для небольших фирм. Более 80% капитала организаций формируется за счет собственных средств[[7]](#footnote-7).

На сегодняшний день о малом и среднем предпринимательстве говорят много и серьезно. Власть ведет серьезный диалог, как с предпринимательскими объединениями, так и с финансовыми институтами, которым отводится ключевая роль в деле создания и развития инфраструктуры финансовой поддержки предпринимательского сектора в современных экономических условиях. Поскольку, логично предположить, что именно этот сегмент, в силу своей специфики, быстрее других сможет адаптироваться к изменившейся обстановке и станет базой для восстановления стабильности экономики.

Делать упор на малый бизнес правительство РФ решило еще прошлой осенью. Именно тогда были разработаны четыре направления по оказанию помощи.

Первое направление - безвозмездные гранты в размере 300 тысяч рублей, с помощью которых инициативные безработные могут превратиться в бизнесменов. Второе - развитие микрофинансирования, то есть системы экспресс-кредитов для малого бизнеса на срок до одного года и на сумму до одного миллиона рублей. Третье направление - государство может субсидировать малым предприятиям кредитные ставки - до двух третей процентов от ставки рефинансирования Центробанка. И четвертое - уже создано 67 государственных гарантийных фондов с капитализацией в 6 миллиардов рублей, которые могут дать залоговое поручительство за предпринимателя перед банком[[8]](#footnote-8).

Но несмотря на все усилия властей, финансовые ресурсы доступнее не стали. Согласно мониторингу Общероссийской общественной организации малого и среднего предпринимательства "ОПОРА России", 45,2% компаний констатируют, что ситуация с заёмным финансированием не изменилась, 37% МП привлечь заёмные средства все еще достаточно сложно. Ставки кредитов для малого и среднего бизнеса также не изменились или даже повысились (83,4% ответов). Хотя число предприятий, для которых в январе 2009г. привлечь финансовые средства было сложно или практически невозможно, сократилось на треть[[9]](#footnote-9).

 В ближайшее время на помощь малому бизнесу направят еще 7,5 миллиарда рублей. Это в дополнение к 10,5 миллиарда рублей, которые уже выделены из федерального бюджета в 2009 году[[10]](#footnote-10).

Меры правительства РФ по созданию благоприятных условий функционирования организаций малого бизнеса должны обеспечивать свободный доступ к кредитам для предпринимателей, свободный выбор места размещения производства, отсутствие «вымогательства» со стороны региональных и местных властей, отсутствие давления на бизнес посредством угроз проведения проверок, простые правила уплаты налогов.

Можно сказать, что малый бизнес в России - уже реальность, от его развития, от отношения общества и государства к этой сфере экономики зависит и развитие всей России в целом.

**Заключение.**

В последние десятилетия малое предпринимательство превратилось во многих странах в один из важнейших секторов экономики. По данным главы Министерства экономического развития и торговли (МЭРТ) России доля малого бизнеса в ВВП развитых стран составляет порядка 50%, в Китае - более 60%, в России - пока не превышает 17%[[11]](#footnote-11).

Конечно, не следует думать, что для страны таких масштабов малый бизнес может стать основой экономики: в современных экономических условиях он может стать лишь связующим звеном, которое обеспечило бы бесперебойную работу крупных промышленных предприятий.

Управление в организациях малого бизнеса имеет некоторые тонкости по сравнению с менеджментом среднего и тем более крупного бизнеса. Это объясняется особыми нормами права, регулирующими деятельность субъектов малого предпринимательства, особыми формами учета, другими уровнями денежного и товарного оборота, численностью персонала.

Проанализировав финансовое состояние малого предприятия ООО «Промтекс» можно сделать вывод, что состояние финансовых ресурсов должно соответствовать требованиям рынка и отвечать потребностям развития предприятия, поскольку недостаточная финансовая устойчивость может привести к неплатежеспособности предприятия и отсутствию у него средств для развития производства, а избыточная — препятствовать развитию, увеличивать затраты предприятия излишними запасами и резервами. Сущность финансовой устойчивости определяется эффективным формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов. Таким образом, четкая организация финансового анализа позволяет выработать обоснованные управленческие решения.

Список использованной литературы.

1. Федеральный закон от 14 июня 1995 г. № 88-ФЗ "О государственной поддержке малого предпринимательства в Российской Федерации".

2. Финансовый менеджмент: учеб. пособие / под ред. А.А. Комзолова. М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К′», 2008.

3. Финансы предприятия: учеб. пособие / В.В. Остапенко. М.: Омега-Л, 2008.

4. Морозко Н.И. Системные исследования финансовых проблем малого бизнеса// Финансы и кредит. М., 2008 №11(299). С. 33-41

5. Щербаков В.А., Веселовский В.В. Финансовое планирование и управление формированием заемного капитала в развитии бизнеса предприятий на современном этапе развития российской экономики// Финансы и кредит. М., 2008 №19(307). С.15-19

6. Кравцова Н.И. Управление финансированием на предприятии малого бизнеса путем привлечения банковских кредитов в условиях кризиса ликвидности в России// Финансы и кредит. М., 2009 №7(343). С. 12-17

7. Заболоцкая В.В., Аристархов А.А. Методика оценки кредитоспособности предприятий малого бизнеса**//** Финансы и кредит. М., 2009 №12(348). С. 43-48

8. Вылегжанина У. Микролигбез// Российская газета. М., 2009 № 5006(182).С. 5

9. Андреев А. Будь готов к ВТО// Российская газета — Экономика Поволжья. К., 2009 №5001(177). С. 7

10. Заславская О. Нулевой эффект// Российская газета. М., 2009 №724 (40).С. 10

11. Демкович В.И. Организация работы с клиентами малого и среднего предпринимательства в коммерческом банке: практические аспекты// Деньги и кредит. М., 2009 №6. С. 23-30

12. [www.finman.ru](http://www.finman.ru)

13. [www.bizsmall.ru](http://www.bizsmall.ru)

14.

15. [www.1-fin.ru](http://www.1-fin.ru)

16. [www.finanal.ru](http://www.finanal.ru)

Приложение

к приказу Министерства финансов РФ

от 22.07.03 № 67н

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

**НА \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_2009\_\_\_ г.**

год

|  |  |
| --- | --- |
|  | Коды  |
| Форма № 1 по ОКУД  | 0710001 |
| Дата (год, месяц, число)  |  |  |  |
| Организация \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ по ОКПО ООО «Промтекс» |  |
| Идентификационный номер налогоплательщика ИНН сервисное обслуживание5259008967 |  |
| Вид деятельности \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_по ОКВЭД  |  |
| Организационно-правовая форма/форма собственности \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Общество с ограниченной |  |  |
| \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_по ОКОПФ / ОКФС ответственностью |  |  |
| Единица измерения: тыс. руб./млн руб. (ненужное зачеркнуть) по ОКЕИ  | 384/385 |
| Местонахождение (адрес) \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |   |
| \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |   |
| Дата утверждения  |   |
| Дата отправки (принятия)  |   |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Актив  | Код показа-теля | На начало отчетного года  | На конец отчетного периода  |
| 1  | 2  | 3 | 4  |
| **I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ** |  |  |  |
| Нематериальные активы | 110 | - | - |
| Основные средства | 120 | 9065 | 8706 |
| Незавершенное строительство  | 130 | 1483 | 1138 |
| Доходные вложения в материальные ценности  | 135 | - | - |
| Долгосрочные финансовые вложения | 140 | - | - |
| Отложенные налоговые активы | 145 | - | - |
| Прочие внеоборотные активы  | 150 | - | - |
| ИТОГО по разделу I  | 190 | 10548 | 9844 |
| **II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ**  |  |  |  |
| Запасыв том числе: | 210 | 2139 | 4682 |
| сырье, материалы и другие аналогичные ценности | 211 | 554 | 1018 |
| животные на выращивании и откорме  | 212 |  |  |
| затраты в незавершенном производстве  | 213 | 79 | 94 |
| готовая продукция и товары для перепродажи  | 214 | 738 | 2432 |
| товары отгруженные | 215 | 742 | 1009 |
| расходы будущих периодов  | 216 | - | 93 |
| прочие запасы и затраты  | 217 | 26 | 36 |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям  | 220 | 160 | 200 |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)  | 230 | - | - |
| в том числе покупатели и заказчики | 231 | - | - |
| Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)  | 240 | 74 | 1126 |
| в том числе: покупатели и заказчики  | 241 |  |  |
| Краткосрочные финансовые вложения (56, 58, 82)  | 250 | - | - |
| Денежные средства  | 260 | 43 | 84 |
| Прочие оборотные активы  | 270 | - | - |
| ИТОГО по разделу II  | 290 | 2416 | 6092 |
| **БАЛАНС (сумма строк 190 + 290)**  | 300 | 12964 | 15936 |

Форма 0710001 с. 2

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Пассив | Код показа-теля | На начало отчетногогода  | На конец отчетногопериода  |
| 1  | 2 | 3  | 4  |
| **III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ**  |  |  |  |
| Уставный капитал  | 410 | 24 | 24 |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров | 411 | () | () |
| Добавочный капитал  | 420 | 10126 | 10272 |
| Резервный капиталв том числе: | 430 | - | - |
| резервы, образованные в соответствии с законодательством  | 431 |  |  |
| резервы, образованные в соответствии с учредительными документами  | 432 |  |  |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток )  | 470 | 1360 | 3000 |
| ИТОГО по разделу III  | 490 | 11510 | 13296 |
| **IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**   |  | - | - |
| Займы и кредиты | 510 | - | - |
| Отложенные налоговые обязательства | 515 | - | - |
| Прочие долгосрочные обязательства  | 520 | - | - |
| ИТОГО по разделу IV  | 590 | - | - |
| **V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**  |  |  |  |
| Займы и кредиты | 610 | 55 | 322 |
| Кредиторская задолженностьв том числе:  | 620 | 960 | 1349 |
| поставщики и подрядчики | 621 | 492 | 534 |
| задолженность перед персоналом организации | 622 | 86 | 153 |
| задолженность перед государственными внебюджетными фондами | 623 | 48 | 86 |
| задолженность по налогам и сборам | 624 | 154 | 360 |
| прочие кредиторы  | 625 | 180 | 216 |
| Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов | 630 | - | - |
| Доходы будущих периодов | 640 | 380 | 480 |
| Резервы предстоящих расходов | 650 | 32 | 93 |
| Прочие краткосрочные обязательства  | 660 | 27 | 396 |
| ИТОГО по разделу V  | 690 | 1454 | 2640 |
| **БАЛАНС**  | 700 | 12964 | 15936 |
| **Справка о наличии ценностей,** **учитываемых на забалансовых счетах** |  |  |  |
| Арендованные основные средства | 910 |  |  |
|  в том числе по лизингу  | 911 |  |  |
| Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение | 920 |  |  |
| Товары, принятые на комиссию | 930 |  |  |
| Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов  | 940 |  |  |
| Обеспечение обязательств и платежей полученные  | 950 |  |  |
| Обеспечение обязательств и платежей выданные  | 960 |  |  |
| Износ жилищного фонда | 970 |  |  |
| Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов | 980 |  |  |
| Нематериальные активы, полученные в пользование | 990 |  |  |
|   |  |  |  |

Руководитель \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Главный бухгалтер \_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

 (подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)

«\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_г.

Приложение

к приказу Министерства финансов РФ

от 22.07.03 № 67н

(в ред. приказа Министерства финансов РФ от 18.09.06 № 115н)

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

**ЗА \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_20\_\_\_г.**

09

год

|  |  |
| --- | --- |
|  | Коды |
| Форма № 2 по ОКУДДата (год, месяц, число)Организация \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_по ОКПО ООО «Промтекс» | 0710002 |
|  |  |  |
|  |
| Идентификационный номер налогоплательщика ИННВид деятельности \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_по ОКВЭД сервисное обслуживаниеОбщество с ограниченной |  |
|  |  |
| Организационно-правовая форма/форма собственности \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |  |  |
| \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_по ОКОПФ / ОКФС ответственностью |
| Единица измерения: тыс. руб./млн руб. (ненужное зачеркнуть) по ОКЕИ  | 384/385 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | За отчетныйпериод | За аналогичный периодпредыдущего года |
| наименование | код |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Доходы и расходы по обычным видам деятельности |  |  |  |
| Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)  | 010 | 17862 | 18767 |
| Прибыль (убыток) от продаж  | 050 | 2383 | 2657 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения |  | 2129 | 2158 |
| Текущий налог на прибыль | 150 | 426 | 432 |
| Чистая прибыль (убыток) отчетного периода |  | 1703 | 1726 |

1. Морозко Н.И. Системные исследования финансовых проблем малого бизнеса// Финансы и кредит. М., 2008 №11(299). С. 33-41 [↑](#footnote-ref-1)
2. Морозко Н.И. Системные исследования финансовых проблем малого бизнеса// Финансы и кредит. М., 2008 №11(299). С. 33-41 [↑](#footnote-ref-2)
3. Морозко Н.И. Системные исследования финансовых проблем малого бизнеса// Финансы и кредит. М., 2008 №11(299). С. 33-41 [↑](#footnote-ref-3)
4. Андреев А. Будь готов к ВТО// Российская газета — Экономика Поволжья. К., 2009 №5001(177). С. 7 [↑](#footnote-ref-4)
5. Кравцова Н.И. Управление финансированием на предприятии малого бизнеса путем привлечения банковских кредитов в условиях кризиса ликвидности в России// Финансы и кредит. М., 2009 №7(343). С. 12-17 [↑](#footnote-ref-5)
6. Морозко Н.И. Системные исследования финансовых проблем малого бизнеса// Финансы и кредит. М., 2008 №11(299). С. 33-41 [↑](#footnote-ref-6)
7. Морозко Н.И. Системные исследования финансовых проблем малого бизнеса// Финансы и кредит. М., 2008 №11(299). С. 33-41 [↑](#footnote-ref-7)
8. Вылегжанина У. Микролигбез// Российская газета. М., 2009 № 5006(182).С. 5 [↑](#footnote-ref-8)
9. Заславская О. Нулевой эффект// Российская газета. М., 2009 №724 (40). С. 10 [↑](#footnote-ref-9)
10. Вылегжанина У. Микролигбез// Российская газета. М., 2009 № 5006(182).С. 5 [↑](#footnote-ref-10)
11. Егишянец С. Мировой кризис и Россия // Финансист, 2008. № 10. С. 21-23 [↑](#footnote-ref-11)