

Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Институт экономики, управления и природопользования
кафедра бухгалтерского учета и статистики

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой
_____ О.Н. Харченко
подпись инициалы, фамилия
«__» _____ 2019 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

направление 38.03.01 Экономика
профиль 38.03.01.01 Бухгалтерский учет, анализ и аудит
(в коммерческих организациях)

**ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ МИКРОФИНАНСОВОЙ
ОРГАНИЗАЦИИ**
(на примере ООО МКК «МикроЗайм ДВ»)

Научный руководитель _____ доцент, канд. экон. наук Т. А. Цыркунова

Выпускник _____ Деревцова Элина Александровна

Красноярск 2019

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	3
1 Организация микрофинансовой деятельности в ООО МКК «МикроЗайм ДВ».....	6
1.1 Законодательно-нормативное регулирование деятельности микрофинансовых организаций.....	6
1.2 Отчетность микрофинансовых организаций.....	11
1.3 Порядок выдачи займов в ООО МКК «МикроЗайм ДВ» и их документальное оформление.....	16
2 Финансовый анализ деятельности ООО МКК «МикроЗайм ДВ»	23
2.1 Анализ финансового состояния и финансовых результатов.....	23
2.2 Анализ финансовых рисков.....	36
2.3 Оценка кредитоспособности потенциальных клиентов и анализ структуры портфеля микрозаймов.....	43
2.4 Мероприятия по повышению качества финансового состояния и улучшению финансовых результатов.....	48
Заключение.....	54
Список сокращений.....	58
Список использованных источников.....	59
Приложения А-С	63-79

ВВЕДЕНИЕ

Преодоление кризисных явлений в экономике, выход на устойчивые темпы экономического роста связаны с повышением роли кредитных организаций в этом процессе. Банковская система, в которой постепенно усиливают свои позиции микрофинансовые организации, призвана эффективно, выполнять задачи по обеспечению финансовых потребностей реальной экономики страны.

Микрофинансирование получает все большее распространение на российском рынке, постепенно становясь частью ее финансовой системы, дополняющей традиционный банковский сегмент, расширяя доступ к заемным средствам той категории бизнеса и населения, которая не отвечает требованиям банков к заемщикам.

Основной деятельностью микрофинансовой организации является микрокредитование физических и юридических лиц, соответственно такая организация должна быть финансово устойчивой, для того чтобы свободно маневрировать денежными средствами в целях обеспечения бесперебойного процесса микрофинансирования.

Обосновать параметры такой устойчивости позволяет финансовый анализ. Такой анализ не только дает возможность судить о положении организации на данный момент, но и служит основой, необходимой предпосылкой выработки стратегических решений, определяющих перспективы развития фирмы.

Анализ финансовой и хозяйственной деятельности предприятий связан с обработкой обширной информации, характеризующей самые разнообразные аспекты функционирования организации. Чаще всего данные об организации сосредоточены в финансовой отчетности и внутрифирменной документации. Сами эти данные позволяют высказать суждение о состоянии дел на фирме, но глубокий анализ требует еще и их обработки.

Финансовая отчетность и сведения из внутрифирменной документации являются основой осуществления финансового анализа предприятия и представляют собой информацию о финансовом положении, финансовых результатах и движении денежных средств в организации.

Главной целью финансового анализа является получение нескольких основных, наиболее информативных параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния организации.

Финансовое состояние – важнейшая характеристика экономической деятельности предприятия. Она определяет конкурентоспособность, потенциал в деловом сотрудничестве,

оценивает, в какой степени гарантированы экономические интересы самой организации и ее партнёров в финансовом и производственном отношении.

Актуальность исследования обусловлена тем, что на сегодняшний день управление финансовыми ресурсами организации неизбежно требует глубокого финансового анализа, позволяющего более точно оценить финансовое состояние предприятия с помощью современных количественных методов исследования. На основе полученных в ходе исследования результатов, получится определить особенности деятельности организации, недостатки в ее работе и причины их возникновения, а также выработать конкретные рекомендации по оптимизации деятельности.

Целью выпускной квалификационной работы является оценка финансовой деятельности микрофинансовой организации ООО МКК «МикроЗайм ДВ».

Для достижения данной цели необходимо решить следующие задачи:

- систематизировать аспекты законодательно-нормативного регулирования деятельности микрофинансовых организаций;
- провести финансовый анализ деятельности организации;
- разработать предложения по улучшению финансовой деятельности организации.

Объект исследования – микрофинансовая деятельность ООО МКК «МикроЗайм ДВ».

Предмет исследования – финансовый анализ деятельности ООО МКК «МикроЗайм ДВ».

ООО МКК «МикроЗайм ДВ» является микрокредитной компанией, специализирующейся на предоставлении краткосрочных займов физическим лицам. Организация насчитывает три обособленных подразделения под руководством учредителей, являющихся частными лицами. ООО МКК «МикроЗайм ДВ» применяет общий режим налогообложения.

В процессе написания работы были изучены нормативно-правовые акты, регулирующие организацию микрофинансирования, использованы труды исследователей в области экономики и анализа, статьи в периодических изданиях и монографии, раскрывающие вопросы, касающиеся микрофинансирования в России, микрофинансовой деятельности в целом и российского рынка микрофинансирования в частности.

Вопросы, посвященные финансовому анализу деятельности микрофинансовых организаций, не раскрыты в полном объеме, поэтому при написании дипломной работы использовались труды, отражающие общие аспекты финансового анализа таких авторов как: М. С. Абрютин, О. А. Алексеева, С. А. Аллакян, Л. Е. Басовский, А. Ф. Гараева, А. И. Кагарманова, Н. Б. Клишевич, А. К. Саднина, И. Ю. Сакал, А. Д. Шеремет.

Были применены следующие методы: а) обзорно-аналитическое исследование литературы; б) статистические методы сбора и обработки информации; в) специальные методы финансового анализа: вертикальный, горизонтальный, факторный и коэффициентный анализ.

Информационной базой послужили данные финансовой отчетности и внутрифирменной документации ООО МКК «МикроЗайм ДВ» за три предшествующих года.

Практическая значимость выпускной квалификационной работы состоит в возможности использования результатов, полученных в ходе исследования для повышения эффективности деятельности микрофинансовой организации ООО МКК «МикроЗайм ДВ».

Выпускная квалификационная работа состоит из двух глав, заключения, списка использованных источников и приложений.

В первой главе отражены правовые особенности регулирования микрофинансовых организаций и документальное оформление их деятельности.

Во второй главе проведен комплексный финансовый анализ деятельности ООО МКК «МикроЗайм ДВ» .

В заключении сделаны выводы и даны рекомендации по улучшению работы организации.

1 Организация микрофинансовой деятельности в ООО МКК «МикроЗайм ДВ»

1.1 Законодательно-нормативное регулирование деятельности микрофинансовых организаций

В современной экономической теории под микрофинансированием понимаются специфические финансово-кредитные отношения между финансовыми организациями и малыми формами хозяйствования в условиях территориальной близости и личного контакта, предполагающие аккумуляцию финансовых ресурсов и их упрощённое предоставление на принципах платности, краткосрочности, возвратности, доверия и целевого использования на развитие хозяйства. Данный подход к микрофинансированию может использоваться и применительно к микрофинансированию в России. В соответствии с Федеральным законом РФ от 2 июля 2010 года № 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» микрофинансовой организацией (МФО) является юридическое лицо, которое осуществляет микрофинансовую деятельность и сведения, о котором внесены в государственный реестр микрофинансовых организаций в порядке, предусмотренном Законом № 151-ФЗ [4].

Микрофинансовая система в России дополняет банковский сектор в части предоставления финансовых услуг физическим и юридическим лицам. В настоящее время правовые основы микрофинансирования определяются:

- Федеральным законом № 151-ФЗ от 02.07.2010 «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях».[4];
- Федеральным законом № 353-ФЗ от 21.12.2013 «О потребительском кредите (займе)»[5];
- Федеральным законом №315-ФЗ от 01.12.2007 «О саморегулируемых организациях» [6];
- Федеральным законом №115-ФЗ от 07.18.2001 «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем и финансированию терроризма» [7];
- Федеральным законом №223-ФЗ от 13.07.2015 «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка» [8];
- Федеральным законом № 218-ФЗ от 30.12.2004 «О кредитных историях» [9];
- Гражданским кодексом Российской Федерации N 51-ФЗ от 30.11.1994 [2];
- Налоговым кодексом Российской Федерации от 05.08.2000 N 117-ФЗ [1];
- Кодексом Российской Федерации об административных правонарушениях N 195-ФЗ от 30.12.2001 [3];
- указаниями Банка России и другими нормативными актами.

Нормативно-правовая база постепенно расширяется, однако сегодня она невелика по очевидной причине – микрофинансовые организации в России являются новым видом бизнеса.

Надзорные функции на рынке микрофинансирования до 2011 года осуществляла ФСФР России. С 2013 года регулятором рынка микрофинансирования выступает Банк России, где создано отдельное управление по работе с МФО (Главное управление рынка микрофинансирования и методологии финансовой доступности ЦБ РФ). Нормы правового регулирования в этой сфере разрабатывает Министерство финансов РФ.

Банк России осуществляет следующие контрольные функции:

- 1) ведет государственный реестр микрофинансовых организаций и саморегулируемых организаций микрофинансовых организаций;
- 2) получает от микрофинансовых организаций необходимую информацию об их деятельности, а также бухгалтерскую (финансовую) отчетность, осуществляет надзор за выполнением микрофинансовыми организациями требований;
- 3) взаимодействует с саморегулируемыми организациями микрофинансовых организаций.

В отношении микрофинансовой организации Банк России:

- запрашивает и получает информацию о финансово-хозяйственной деятельности микрофинансовых организаций у органов государственной статистики, федерального органа исполнительной власти, осуществляющего государственную регистрацию юридических лиц, у иных органов государственного контроля и надзора;
- запрашивает и получает информацию о микрофинансовой организации из единого государственного реестра юридических лиц;
- обеспечивает соответствие сведений о микрофинансовой организации в государственном реестре микрофинансовых организаций сведениям об указанной организации в едином государственном реестре юридических лиц, в том числе сведениям о ликвидации организации;
- проводит проверку соответствия деятельности микрофинансовых организаций;
- устанавливает числовые значения и порядок расчета и осуществляет контроль за соблюдением экономических нормативов достаточности собственных средств и ликвидности микрофинансовыми организациями, привлекающими денежные средства физических лиц и юридических лиц в виде займов, и микрофинансовыми организациями, осуществляющими выпуск и размещение облигаций, устанавливает для микрофинансовых организаций порядок формирования резервов на возможные потери по займам;

— требует от органов управления микрофинансовой организации устранения выявленных нарушений;

— дает микрофинансовой организации обязательные для исполнения предписания об устранении выявленных нарушений, устанавливает форму, сроки и порядок направления, получения и исполнения предписаний об устранении выявленных нарушений;

— направляет микрофинансовой организации предписания, обязательные для исполнения, а также запрашивает документы, необходимые для решения вопросов, находящихся в компетенции Банка России.

Микрофинансовую деятельность в целом можно рассматривать как сложное социально-экономическое явление, характерной чертой которого является предоставление небольших кредитов и иных базовых финансовых услуг со стороны специализированных финансовых организаций населению и субъектам предпринимательской деятельности, ввиду различных причин не имеющих доступа к традиционным банковским услугам. В качестве базового набора финансовых услуг в соответствии подходом Банка России будем рассматривать услуги страхования, кредитования, услуги по формированию вкладов или сбережений, а также платежные услуги.

Цель микрофинансовой деятельности заключается в повышении доступности финансовых услуг для населения и получении прибыли финансовыми организациями. Микрофинансовая деятельность в классическом виде имеет большое значение в решении социально-экономических проблем. Она оказывает влияние, как минимум, на два аспекта жизни общества:

— сокращает уровень бедности за счет вовлечения малообеспеченного населения в происходящие в экономике процессы;

— повышает доступность финансовых услуг для населения и субъектов малого бизнеса, т.е. тех субъектов, которые в первую очередь сталкиваются со сложностями при получении финансовых услуг в кредитных организациях.

Анализируя виды микрофинансовых организаций, необходимо также учитывать их легальную классификацию. Так, в соответствии с пунктом 2 части 1 статьи 2 Федерального закона № 151-ФЗ от 02.07.2010 «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» микрофинансовые организации могут осуществлять свою деятельность в виде микрофинансовой компании (МФК) или микрокредитной компании (МКК) [4].

Проводя разграничения между микрофинансовой компанией и микрокредитной компанией, используют следующие критерии, приведенные Центральным Банком Российской Федерации (таблица 1).

Таблица 1 – Сравнительный анализ МФК и МКК

Сравнительный признак	МФК	МКК
Предельная сумма микрозайма физическому лицу (основного долга физического лица перед МФО по договорам микрозайма)	1 млн руб.	500 тыс. руб.
Предельная сумма микрозайма юридическому лицу и индивидуальному предпринимателю (основного долга юридического лица или индивидуального предпринимателя перед МФО по договорам микрозайма)	3 млн руб.	3 млн руб
Привлечение денежных средств	Разрешено - от физических лиц (в т.ч. индивидуальных предпринимателей), не являющихся учредителями (участниками, акционерами) на сумму не менее 1,5 млн руб. - без ограничений по сумме от юридических лиц и учредителей (участников, акционеров) – физических и юридических лиц	Запрещено - от физических лиц (в т.ч. индивидуальных предпринимателей), не являющихся учредителями (участниками, акционерами). Разрешено - без ограничения по сумме от юридических лиц и учредителей (участников, акционеров) – физических и юридических лиц
Размер собственных средств (капитала)	Не менее 70 млн. руб.	Требования отсутствуют
Выпуск облигаций	Разрешено с учетом ограничений	Запрещено
Формирование резервов на возможные потери по займам	Обязанность установлена	Обязанность установлена
Осуществление производственной и торговой деятельности	Запрещено	Разрешено
Делегирование кредитной организации проведения идентификации (упрощенной идентификации) клиента - физического лица	Разрешено	Запрещено. Идентификация (упрощенная идентификация) проводится самостоятельно
Ежегодный аудит	Обязаны проводить и представлять в Банк России аудиторское заключение о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности	Федеральным законом «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» обязанность не установлена

Анализ данной таблицы подтверждает, что ключевым различием между микрофинансовой компанией и микрокредитной компанией, влияющим на объем правоспособности, является право микрофинансовой компании привлекать денежные средства физических лиц, не являющихся ее учредителями (участниками, акционерами).

ООО МКК «МикроЗайм ДВ» на основании Свидетельства «О внесении сведений о юридическом лице в государственный реестр микрофинансовых организаций» № 651303610004444 от 13.12.2013 года является микрокредитной компанией. ООО МКК «МикроЗайм ДВ» специализируется на предоставлении краткосрочных займов «до зарплаты» физическим лицам. Организация осуществляет выдачу микрозаймов, в том числе под минимальный показатель 0,75% в день. Выдаются следующие виды микрозаймов:

— «Пенсионный» - сумма от 1000 руб. до 10000 руб., на срок от 5 до 30 дней, процентная ставка 0,75% в день.

— «Идем на помощь» - сумма от 1000 руб. до 15000 руб., на срок от 5 до 30 дней, процентная ставка 1% в день.

— «До зарплаты» - сумма от 16000 руб. до 25000 руб., на срок от 5 до 30 дней, процентная ставка 1,5% в день.

— «Доверительный» - Сумма от 26000 руб. до 50000 руб., на срок от 5 до 30 дней, процентная ставка 2% в день.

Все процентные ставки, которые используют в своей деятельности микрофинансовые и микрокредитные компании регулируются Центральным Банком России. Банк России в установленном им порядке ежеквартально рассчитывает и публикует среднерыночное значение полной стоимости потребительского кредита (займа) в процентах годовых по категориям потребительских кредитов (займов). Среднерыночное значение полной стоимости потребительского кредита (займа) в процентах годовых определяется как средневзвешенное значение не менее чем по ста крупнейшим кредиторам по соответствующей категории потребительского кредита (займа) либо не менее чем по одной трети общего количества кредиторов, предоставляющих соответствующую категорию потребительского кредита (займа). Процентные ставки по займам в микрофинансовых организациях не должны превышать среднерыночное значение займа, установленное Центральным Банком.

Так же Банк России контролирует деятельность всех зарегистрированных на территории Российской Федерации МФО: регулярно собирает от них данные о их деятельности, различные отчетности, следит, чтобы каждая компания соблюдала установленные законом правила и нормативы.

Стремительное развитие МФО в России способствует возникновению множества вопросов о сущности микрофинансовых организаций (МФО) и рынка микрофинансирования в России, но регулятор в лице Центрального Банка дал четкие понимания. МФО и банковские организации тесно связаны друг с другом, работают в одном направлении и по схожим принципам действия. Микрофинансовые организации РФ выполняют те функции, которые банкам исполнять не выгодно, в плане ценовой политики и доходности. Выдача краткосрочных займов банкам не выгодна из-за больших затрат и малой прибыли на фоне проделанной работы. Другая не менее важная роль рынка микрофинансирования в России – борьба с теневым кредитным бизнесом.

Краткосрочные займы были и будут востребованы среди россиян, несколько лет назад теневой бизнес процветал на данном спросе, после появления МФО и введение новых

подзаконных актов со стороны регулятора, ситуация изменилась. Больше половины микрофинансовых организаций закрылись, так как не смогли работать «по белому» теневой бизнес потерпел поражение.

Однако сказать что, МФО составляет конкуренцию банковским организациям – неверно. Рынок микрофинансовой деятельности – это механизм, представляющий населению страны альтернативный вариант теневому бизнесу, работающему в сфере краткосрочных займов. Помимо этого, микрофинансовые организации выполняют еще одну немаловажную роль – обслуживание малого бизнеса. Финансовая помощь начинающим предпринимателям, которые, не могут получить кредит в банке, обращаются в МФО и начинают собственное дело.

Сегодня банки выдвигают жесткие требования, особенно к начинающим предпринимателям. Собрать пакет документов для получения кредита удастся далеко не каждому, да и на результат принятия решения банка влияет множество дополнительных факторов. Микрофинансовые организации более лояльно подходят к потребностям граждан, данная возможность заложена в бизнес модели рынка микрофинансирования.

Подводя итоги, можно сказать, что микрофинансовая организация представляет собой небанковское финансовое учреждение, которое производит кредитование, как населения, так и субъектов малого и среднего бизнеса, с помощью упрощенных схем.

Государственная политика в данной сфере включает правовое регулирование деятельности, развитие эффективной модели государственного контроля и надзора в сочетании с саморегулированием всех форм микрофинансовых организаций.

Микрофинансирование является перспективным инструментом, который обеспечивает доступ «финансово исключенным» слоям населения и предпринимателям к заемным средствам, выполняя при этом социальную функцию расширения финансовой доступности.

Нормативно-правовая база регулирования микрофинансовых организаций в России находится еще на этапе формирования, поэтому финансовая отчетность и внутрифирменная документация МФО должна соответствовать действующему законодательству с целью обеспечения всех заинтересованных пользователей информацией о финансовом положении организации и проведения финансового анализа.

1.2 Отчетность микрофинансовых организаций

Финансовый анализ представляет собой оценку финансово-хозяйственной деятельности фирмы в прошлом, настоящем и предполагаемом будущем. Его цель –

определить финансовое состояние фирмы, выявить слабые места, потенциальные источники возникновения проблем при дальнейшей ее работе и обнаружить сильные стороны, на которые фирма может сделать ставку. При оценке финансового положения организации к помощи финансового анализа прибегают различные экономические субъекты, заинтересованные в получении наиболее полной информации о ее деятельности.

Исходной информацией для анализа организации являются данные из стандартных форм бухгалтерской отчетности: баланс, отчет о финансовых результатах и их использовании и пр. Указанные формы являются документами внешней отчетности и могут быть доступными для всех групп заинтересованных пользователей. Наиболее полным источником информации для финансового анализа являются внутренние документы организации. Внутренние документы содержат более детализированную информацию, что позволяет проводить анализ ежемесячно и на текущую дату, значительно увеличить глубину исследования, формировать отчет о поступлениях и расходах.

ООО МКК «МикроЗайм ДВ» является юридическим лицом, имеет свое фирменное наименование, юридический адрес, печать с наименованием организации, самостоятельный баланс, расчетный счет банке и другие реквизиты. Главный бухгалтер подчиняется директору и несет ответственность за формирование всей отчетности микрофинансовой организации, ведение бухгалтерского учета и своевременное представление полной и достоверной бухгалтерской информации. Бухгалтерия организации обеспечивает обработку документов, рациональное ведение записей в учетных регистрах, составление отчетности, а также занимается начислением заработной платы. Бухгалтерский учет всех операций ведется в рублях. Документирование операций и ведение отчетности осуществляется на русском языке.

Отчетность микрофинансовых организаций имеет ряд своих особенностей, которая объясняется спецификой их основной деятельности.

Всю деятельность по контролю за микрофинансовыми организациями осуществляет Банк России, поэтому согласно федеральному закону № 151-ФЗ от 02.07.2015 года «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» МФО обязаны предоставлять в Банк России следующие отчеты [4]:

- 1) отчет о микрофинансовой деятельности микрофинансовой организации;
- 2) отчет о персональном составе микрофинансовой организации;
- 3) отчет о видах и суммах операций с денежными средствами некредитных финансовых организаций;
- 4) отчет о средневзвешенных значениях полной стоимости потребительских микрозаймов;

- 5) отчет о результатах проверки клиентов по Перечню террористов;
- 6) годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность.

Порядок и сроки предоставления данных отчетов регулируются Указанием Банка России от 24 мая 2017 г. № 4383-У «О формах, сроках и порядке составления и представления в Банк России отчетности микрофинансовыми компаниями и микрокредитными компаниями, порядке и сроках раскрытия бухгалтерской (финансовой) отчетности и аудиторского заключения микрофинансовой компании» [10]. Сроки и перечень отчетов для предоставления в Центральный Банк представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Сроки сдачи отчетов микрофинансовой организации в Центральный Банк России

Наименование отчета	Периодичность представления и сроки
Отчет о микрофинансовой деятельности	За I квартал, полугодие, 9 месяцев календарного года не позднее 30 календарных дней по окончании отчетного периода За календарный год дважды: не позднее 30 календарных дней по окончании календарного года и не позднее 90 календарных дней по окончании календарного года
Отчет о персональном составе руководящих органов	По окончании календарного года При изменении сведений, содержащихся в разделе II отчета о персональном составе руководящих органов МФО, не позднее 30 календарных дней после отчетного года или даты изменения сведений
Отчет о видах и суммах операций с денежными средствами некредитных финансовых организаций	За календарный месяц и представляется в Банк России не позднее 15 рабочего дня месяца, следующего за отчетным
Отчет о средневзвешенных значениях полной стоимости потребительских микрозаймов	Ежеквартально, не позднее 30 календарных дней по окончании отчетного периода (первого квартала, полугодия, 9 месяцев, года)
Отчет о результатах проверки клиентов по Перечню террористов	Ежеквартально, не позднее 3 рабочих дней с момента окончания проверки
Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность	Ежегодно, не позднее 1 апреля года, следующего за отчетным годом

Отчет о микрофинансовой деятельности микрокредитной компании состоит из пяти разделов [5].

Первый раздел содержит общие сведения о компании:

- 1) реквизиты организации;
- 2) сведения об обособленных подразделениях микрофинансовой организации;

- 3) сведения обо всех счетах, открытых МКК в кредитных организациях;
- 4) сведения о тех кредиторах МКК, перед которыми она имеет максимальную задолженность.

Второй раздел содержит основные показатели деятельности микрокредитной компании:

- 1) сведения о микрозаймах;
- 2) сведения об онлайн-микрозаймах;
- 3) сведения о средствах, привлеченных от юридических лиц;
- 4) сведения о средствах, привлеченных от физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей, являющихся учредителями.

Третий раздел включает фактические значения экономических нормативов микрокредитной компании.

Четвертый раздел – данные о структуре задолженности по договорам микрозайма. Пятый раздел содержит данные о размере сформированных резервов на возможные потери по микрозаймам.

Деятельность микрофинансовых организаций связана с высоким риском невозвратности выданных займов. В связи с этим микрофинансовые организации обязаны ежеквартально по состоянию на последнее число квартала проводить инвентаризацию займов. По тем займам, которые не исполнены (полностью или частично) на последнее число квартала, надо формировать резервы на возможные потери по займам [11].

Размер резервов зависит от вида заемщиков и длительности просрочки платежей. По срокам она разбита на группы с шагом в 30 календарных дней. То есть от 1 до 30 дней, от 31 до 60 дней и т. д. Резервы следует формировать по совокупной сумме займов, входящих в ту или иную группу. Отдельно нужно формировать резервы по сумме основного долга и по начисленным процентам [11].

Сформированные резервы микрофинансовые организации используют, чтобы списывать с баланса безнадежную задолженность по микрозаймам. Задолженность признается безнадежной, если одновременно выполняются следующие условия:

- микрофинансовая организация предприняла необходимые и достаточные действия по ее взысканию и по реализации прав, вытекающих из наличия обеспечения по микрозайму;
- в наличии есть документы и (или) акты уполномоченных государственных органов, необходимые и достаточные для принятия решения о списании безнадежной задолженности по микрозайму за счет сформированных под нее резервов (судебные акты, акты судебных приставов-исполнителей и пр.).

Микрофинансовая организация вправе признать долг безнадежным, если просрочка по займу составляет не менее года (указания Банка России № 4054-У от 28 июня 2016 г.) [11]. Стоит обратить внимание на тот факт, что расходы на создание резерва на возможные потери по займам согласно статье 297.3 НК РФ включаются в состав внереализационных расходов при расчете налоговой базы по налогу на прибыль организаций [1].

Отчет о персональном составе микрофинансовой организации содержит:

- 1) реквизиты МФО;
- 2) сведения о персональном составе органов управления микрофинансовой организации.

Отчет о видах и суммах операций с денежными средствами некредитных финансовых организаций включает:

- 1) операции, совершенные с использованием банковских счетов некредитной финансовой организации;
- 2) операции, проведенные через кассу некредитной финансовой организации.

Отчетность об операциях с денежными средствами некредитных финансовых организаций составляется в целях мониторинга операций микрофинансовых организаций. Отчет составляется и представляется в целом по организации, включая данные по всем филиалам организации и иным обособленным подразделениям, расположенным на территории Российской Федерации.

Отчет о средневзвешенных значениях полной стоимости потребительских микрозаймов составляется по категориям потребительских микрозаймов. Средневзвешенное значение полной стоимости потребительских микрозаймов по каждой категории потребительских микрозаймов рассчитывается только в случае выдачи в отчетном квартале потребительского микрозайма данной категории.

Для расчета показателя средневзвешенного значения полной стоимости потребительского займа определяет произведение величины микрозайма по каждому договору потребительского микрозайма, заключенному в отчетном квартале, на полную стоимость потребительского микрозайма.

Отчет о результатах проверки клиентов по Перечню террористов содержит сведения об операции, в отношении которой при реализации правил внутреннего контроля возникают подозрения о ее осуществлении в целях легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем и финансирования терроризма.

Микрофинансовым организациям необходимо соблюдать требования № 151-ФЗ от 02.07.2015 года «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» [4]. Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях N 195-ФЗ от

30.12.2001 устанавливает, что непредставление или нарушение порядка либо сроков представления в Банк России отчетов, предусмотренных законодательством и необходимых для осуществления законной деятельности, либо представление информации не в полном объеме или недостоверной информации, влечет административное наказание [3]. Наложение административного штрафа на граждан в размере от 2000 руб. до 4000 руб., на должностных лиц – от 20000 руб. до 30000 руб. или дисквалификацию на срок до одного года; на юридических лиц – от 500000 руб. до 700000 руб.

Таким образом, можно сказать, что правильное оформление финансовой отчетности является крайне существенной процедурой, потому что документация является сильным инструментом моделирования картины финансового положения организации.

ООО МКК «МикроЗайм ДВ» формирует всю отчетность в соответствии с действующим законодательством, представляет достоверную, полную и объективную информацию о своей деятельности, своевременно передает данные в уполномоченные органы.

Основным видом деятельности микрофинансовых организаций является предоставление займов, поэтому надлежащее и законное оформление такого внутрифирменного документа как договор потребительского займа служит ключевым аспектом функционирования микрофинансовых организаций.

1.3 Порядок выдачи займов в ООО МКК «МикроЗайм ДВ» и их документальное оформление

Правила предоставления микрозаймов в ООО МКК «МикроЗайм ДВ» разработаны и утверждены в соответствии с требованиями Федерального Закона РФ №353-ФЗ от 21.12.2011 «О потребительском кредите (займе)» [5]. Правила определяют условия и порядок предоставления микрозаймов заемщикам.

Для предоставления микрозаймов используются средства ООО МКК «МикроЗайм ДВ».

Правила доступны всем лицам для ознакомления и содержат основные условия предоставления займов. Копия правил предоставления займов размещается в месте, доступном для обозрения и ознакомления с ними любого заинтересованного лица – в обособленном подразделении по обслуживанию клиентов и в сети интернет на сайте организации.

Правила определяют порядок предоставления, использования и возврата займа, запрашиваемого заемщиком в анкете-заявлении, а также регулируют отношения между

займодавцем и заемщиком, возникающие при предоставлении нецелевого потребительского микрозайма на сумму от 1000 рублей до 50 000 рублей, сроком от 5 до 30 календарных дней.

ООО МКК «МикроЗайм ДВ» предоставляют займы физическим лицам, отвечающим следующим требованиям:

- 1) возраст от 21 года;
- 2) наличие гражданства Российской Федерации;
- 3) наличие постоянной регистрации и/или места работы по трудовому договору в субъекте Российской Федерации, в котором заемщик обращается к займодавцу для получения займа;
- 4) отсутствие задолженности (неисполненных обязательств) перед займодавцем по ранее принятым на себя заемщиком обязательствам;
- 5) наличие у лица (заемщика) полной дееспособности (т.е. отсутствие решения суда о признании лица недееспособным или ограниченно дееспособным);
- 6) наличие мобильного телефона и постоянной возможности пользоваться им.

При обращении заемщика в офис ООО МКК «МикроЗайм ДВ» уполномоченный сотрудник разъясняет ему условия и порядок предоставления займа, знакомит с перечнем документов, необходимых для получения займа, доводит до заемщика информацию о статусе ООО МКК «МикроЗайм» как микрофинансовой организации, зарегистрированной в реестре микрокредитных компаний. Так же кредитный менеджер объясняет содержание информации об условиях предоставления, использования и возврата займа и содержание общих условий потребительского займа.

Потенциальный заемщик сообщает уполномоченному сотруднику займодавца корректные и соответствующие действительности сведения, необходимые для заполнения анкеты-заявления займодавца.

Перечень документов, необходимых для рассмотрения заявления, в том числе для оценки кредитоспособности заемщика:

- паспорт гражданина РФ;
- для всех пенсионеров, требуется предоставление пенсионного удостоверения;
- для физических лиц, осуществляющих предпринимательскую деятельность без образования юридического лица, и заявляющих эту деятельность как источник их дохода (место работы), требуется предоставление Свидетельства о регистрации в качестве индивидуального предпринимателя;
- для физических лиц, работающих по найму, требуется предоставление справки о доходах физического лица.

Заемщик, желающий получить займ, подписывает согласие на обработку персональных данных и анкету-заявление, заполненную кредитным менеджером на основании предоставленных клиентом сведений. Все сведения вносятся в единую базу данных ООО МКК «МикроЗайм ДВ». Уполномоченный сотрудник фотографирует клиента. Рассмотрение и экспертиза оформленного заемщиком заявления о предоставлении потребительского микрозайма и приложенных документов производится в течение 24 часов с момента поступления заявки и полного комплекта документов. Данный срок может быть увеличен по решению уполномоченного сотрудника при необходимости проведения дополнительных проверочных мероприятий.

Экспертиза анкеты-заявления и представленных документов, включает юридическую экспертизу, осуществляемую уполномоченным сотрудником займодавца из открытых источников, а также определение платежеспособности заемщика на основании данных анкеты-заявления. При проверке сведений уполномоченный сотрудник выясняет с помощью единой базы данных ООО МКК «МикроЗайм ДВ» историю взаимоотношений с ООО МКК «МикроЗайм ДВ». Далее уполномоченный сотрудник подтверждает сведения о заемщике, в том числе проверяет достоверность номеров телефонов и прочей контактной информации.

Решение о предоставлении займа включает в себя следующие этапы:

1. Собеседование с заемщиком.
2. Экспертиза полученных данных и анализ финансового положения заемщика.
3. Принятие решения о выдаче или отказе в выдаче микрозайма.
4. Уведомление заемщика о принятом решении.
5. Заключение договора займа в случае положительного решения.
6. Выдача займа.

О принятом решении, о выдаче, размере и сроках займа уполномоченный сотрудник сообщает заявителю в устной форме.

Займодавец вправе мотивированно отказать в выдаче займа. Мотивированный отказ в выдаче займа доводится до потенциального заемщика в течение 3-х часов с момента принятия займодавцем соответствующего решения посредством телефонной связи либо лично.

В предоставлении займа отказывается при наличии любого из следующих оснований:

- не представлены документы, указанные выше;
- представлены недостоверные сведения и документы;
- получена информация, которая неблагоприятно влияет на деловую репутацию, добросовестность, платежеспособность заемщика;

— платежеспособность заемщика или предоставленное обеспечение микрозайма не удовлетворяют требованиям Займодавца;

— имела место отрицательная кредитная история заемщика или заемщик имеет неисполненные обязательства перед бюджетом.

Изложенный перечень обстоятельств не является закрытым. Причины отказа могут быть иными.

Информация об отказе от заключения договора потребительского займа либо предоставления потребительского займа или его части направляется займодавцем в бюро кредитных историй в соответствии с Федеральным законом № 218-ФЗ от 30.12.2004 «О кредитных историях» [9].

В случае отказа займодавца в предоставлении займа заемщику уполномоченный сотрудник формирует досье, в котором содержится анкета-заявление заемщика на предоставление займа, согласие на обработку персональных данных, копия документа, удостоверяющего личность заемщика, и другие документы.

В случае принятия положительного решения о выдаче займа, уполномоченный сотрудник обязан проинформировать лицо, подавшее заявку на предоставление займа, до получения им займа об общих и индивидуальных условиях договора займа, о возможности и порядке изменения его условий по инициативе ООО МКК «МикроЗайм ДВ» и заемщика, о перечне и размере всех платежей, связанных с получением, обслуживанием и возвратом займа, а также с нарушением условий договора займа.

Уполномоченный сотрудник займодавца формирует и распечатывает индивидуальные условия договора потребительского займа в двух экземплярах. Один выдается заемщику, а на втором заемщик проставляет свою подпись. Второй экземпляр остается у займодавца.

Для акцепта заемщиком представленных индивидуальных условий договора займодавец устанавливает срок продолжительностью в пять рабочих дней со дня предоставления заемщику индивидуальных условий договора.

Займодавец не вправе изменять в одностороннем порядке предложенные заемщику индивидуальные условия договора в течение пяти рабочих дней со дня их получения заемщиком.

После заключения договора займа кредитный менеджер выдает сумму, указанную в договоре микрозайма, наличными денежными средствами заемщику. Договор потребительского займа считается заключенным с момента передачи денежных средств заемщику. Передача денежных средств в наличной форме осуществляется в срок не позднее пяти часов с момента принятия положительного решения о предоставлении микрозайма и заключения договора микрозайма.

Документами, подтверждающими получение денежных средств заемщиком от займодавца, являются расходный кассовый ордер, с указанием номера договора займа, данных о заемщике (фамилия, имя, отчество) и суммы займа, содержащий подпись заемщика.

Процентные ставки в процентах годовых по договору потребительского займа:

- 1) Сумма от 1000 руб. до 10000 руб. – 273,75% годовых
- 2) Сумма от 1000 руб. до 15000 руб. – 365 % годовых
- 3) Сумма от 16000 руб. до 25000 руб. – 547,5% годовых
- 4) Сумма от 26000 руб. до 50000 руб. – 730% годовых

Полная стоимость потребительского кредита (займа) определяется как в процентах годовых, так и в денежном выражении и рассчитывается в порядке, установленном в № 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)» [5].

Возврат суммы микрозайма происходит единовременно в день, определенный в индивидуальных условиях договора потребительского микрозайма.

Проценты за пользование микрозаймом уплачиваются заемщиком единовременно, одновременно с возвратом суммы микрозайма.

Заемщик может вернуть сумму потребительского микрозайма и уплатить проценты по нему:

- наличными денежными средствами в любом обособленном подразделении по обслуживанию клиентов микрофинансовой организации;
- путем перечисления денежных средств на расчетный счет ООО МКК «МикроЗайм ДВ»

Допускается полное и частичное досрочное погашение займа по инициативе заемщика.

Частичный возврат потребительского займа может осуществляться только в день совершения платежа, определенный индивидуальными условиями договора потребительского займа. Минимальная сумма частичного досрочного погашения должна быть не менее 1000 рублей

При осуществлении заемщиком полного или частичного досрочного исполнения обязательств по возврату суммы займа, проценты, начисленные по дате досрочного возврата в размере, определенном индивидуальными условиями договора подлежат уплате в полном объеме в сумме в момент (дату) досрочного погашения.

В случае частичного досрочного возврата займа проценты за пользования займом со дня, следующего за днем частичного погашения, начисляются на не погашенный остаток суммы займа. При этом задолженность в полном объеме должна быть погашена в день

возврата суммы займа, указанный в индивидуальных условиях договора.

По заявлению заемщика, поданному займодавцу не позднее даты погашения, займодавец вправе, путем заключения дополнительного соглашения (договор о пролонгации) с заемщиком, предоставить отсрочку возврата займа при условии полной оплаты заемщиком процентов, подлежащих уплате.

За неисполнение обязательств по договору применяется неустойка в виде пени на сумму просроченной задолженности, состоящей из просроченного основного долга и просроченных процентов, в размере 0,05% в день или 20% годовых. Начисление пени начинается с первого дня просрочки платежа по договору.

Все споры, вытекающие из договора потребительского займа, подлежат рассмотрению в суде по месту нахождения ООО МКК «МикроЗайм ДВ», в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

В соответствии со статьей 394 Гражданского Кодекса Российской Федерации, в случае нарушения заемщиком условий настоящего договора займодавец вправе взыскать с него убытки в полной сумме сверх неустойки [2].

Так же заемщик может быть привлечен к ответственности, предусмотренной законодательством Российской Федерации, в том числе уголовной за предоставление заведомо ложной информации в анкете-заявлении, в случаях не возврата займа и неуплаты других платежей по договору займа, когда его действия будут расценены как мошенничество либо злостное уклонение от погашения кредиторской задолженности.

Для регулирования финансовых отношений между клиентом и ООО МКК «МикроЗайм ДВ» используется составленный договор займа денежных средств.

Договор займа вступает в юридическую силу лишь после полной передачи средств заемщику. Без выполнения этого условия он считается недействительным. Размер займа указывается в рублях, в валюте займы в ООО МКК «МикроЗайм ДВ» не выдаются.

Договор потребительского займа в ООО МКК «МикроЗайм ДВ» содержит:

- сумму займа в рублях;
- сроки предоставляемого займа в днях;
- валюту предоставления займа;
- процентную ставку;
- дату совершения сделки;
- количество, размер и сроки платежей заемщика по договору;
- ответственность заемщика за ненадлежащее исполнение условий договора;
- предусмотренные штрафы и пени;
- паспортные данные, телефон, место проживания и место регистрации заемщика;

- реквизиты ООО МКК «МикроЗайм ДВ» ;
- график платежей.

В заключительном пункте документа прописывается численность экземпляров составленного договора. Заемщик и заимодавец ставят свои подписи и указывают реквизиты. Исполнение договора займа денежных средств предполагает выплату всей суммы с учетом установленных процентов. Нарушение одного из пунктов документа влечет за собой привлечение к административной ответственности. В составленном договоре прописываются все нюансы, касающиеся заключения финансовой сделки.

При заключении договора в ООО МКК «МикроЗайм ДВ» особое внимание обращается на четкое указание ответственности сторон, процентной ставки, порядка осуществления выплат и сроков погашения долга. Факт передачи денежной суммы подтверждается расходным кассовым ордером. Возврат долга и процентов приходным кассовым ордером.

Подводя итоги, можно сделать выводы:

1) нормативно-правовая база, регулирующая микрофинансирование, постоянно находится в стадии совершенствования и содержит нормативно-правовые акты, направленные на мониторинг и контроль всех денежных потоков микрофинансовых организаций. Ужесточение требований Центральным Банком создает дополнительные проблемы микрофинансовым организациям, которые вынуждены формировать большое количество трудоемких отчетов;

2) ООО МКК «МикроЗайм ДВ» формирует все обязательные формы отчетности в соответствии с законодательством, отражает данные о микрофинансовой деятельности достоверно и своевременно представляет их в уполномоченные органы;

3) основным документом, оформляющим сотрудничество микрофинансовой организации и заемщика, является договор потребительского займа. Он охватывает все стороны такого сотрудничества, включая права и обязанности микрофинансовой организации и заемщика, с целью гарантирования законности их взаимодействия и устранения возможных споров и разногласий. В договоре на предоставление займа в ООО МКК «МикроЗайм ДВ» оговорены все условия: сумма микрозайма, сроки, размер и порядок возврата долга и процентов, предусмотренные санкции, включая штрафы и пени за нарушение условий договора.

2 Финансовый анализ деятельности ООО МКК «МикроЗайм ДВ»

2.1 Анализ финансового состояния и финансовых результатов ООО МКК «МикроЗайм ДВ»

Одним из важнейших условий успешного управления финансами предприятия является анализ его финансового состояния. Под финансовым состоянием понимается способность предприятия финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразным их размещением и эффективным использованием, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым (предкризисным) и кризисным. Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе, переносить непредвиденные потрясения и поддерживать свою платежеспособность в неблагоприятных обстоятельствах свидетельствует о его устойчивом финансовом состоянии, и наоборот.

Информационной базой для проведения анализа финансово-экономического состояния предприятия служит бухгалтерская отчетность. Отчетность организации (хозяйствующего субъекта) – это система показателей, характеризующая результаты и отражающая условия ее работы за истекший период.

Изучение экономического состояния организации начинается с анализа бухгалтерского баланса. Для удобства чтения данных и проведения анализа произведем преобразование стандартной формы баланса в агрегированную форму (приложение А). Агрегированный бухгалтерский баланс позволяет достоверно оценить продвижение организации в динамике и структуре имущества, финансовых источников и доходов.

В процессе анализа следует изучить динамику активов и пассивов организации, изменение в их составе и структуре и дать им оценку. Для этого необходимо провести вертикальный и горизонтальный анализ бухгалтерского баланса, которые позволят провести сравнение каждой позиции баланса на сегодняшний момент с предыдущими периодами.

Цель горизонтального анализа состоит в том, чтобы выявить абсолютные и относительные изменения величин различных статей финансовой отчетности за определенный период, дать оценку этим изменениям.

Расчет и динамика показателей горизонтального анализа отражен в приложении Б.

Результаты проведенного горизонтального анализа бухгалтерского баланса ООО МКК «МикроЗайм ДВ» представлены на рисунке 1.



Рисунок 1 – Горизонтальный анализ статей бухгалтерского баланса ООО МКК «МикроЗайм ДВ»

В ООО МКК «МикроЗайм ДВ» на протяжении 3-х лет наблюдается устойчивая динамика роста валюты баланса. Увеличение валюты баланса является позитивной тенденцией и свидетельствует о повышении имущественного потенциала микрофинансовой организации и обеспечивает возможность наращивать объемы деятельности по кредитованию населения, ведет к улучшению финансовых результатов.

Сумма оборотных активов предприятия увеличивается на протяжении всего рассматриваемого периода. В 2018 году прирост стоимости оборотных активов обусловлен увеличением дебиторской задолженности (денежные суммы, причитающиеся от заемщиков компании по договору займа, срок платежа по которому не наступил).

Рассмотрев динамику пассива баланса, можно сделать вывод: к 2018 году краткосрочные обязательства снизились. Данное снижение краткосрочных обязательств обусловлено увеличением кредитов и займов и небольшим снижением кредиторской задолженности.

Каждая микрофинансовая организация обязана формировать резервы на возможные потери по займам. Такие резервы ООО МКК «МикроЗайм ДВ» отражает в балансе через оценочные обязательства организации, которые входят в состав долгосрочных пассивов.

Рост долгосрочных обязательств на протяжении всего рассматриваемого периода свидетельствует о большом риске не возврата выданных сумм микрозаймов.

Вертикальный анализ определяет структуры итоговых финансовых показателей, с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом. Он показывает, из-за чего произошли изменения платежеспособности в рассматриваемом периоде анализируемой компании.

Вертикальный анализ финансовой отчетности ООО МКК «МикроЗайм ДВ» представлен в таблице 3.

Таблица 3 – Вертикальный анализ бухгалтерского баланса ООО МКК «МикроЗайм ДВ»

В процентах

Наименование показателя	2016 год	2017 год	2018 год	Отклонения	
				2017/2016	2018/2017
АКТИВ					
1. Внеоборотные активы, в том числе:	3,0	0,9	1,4	- 2,1	0,5
Основные средства	3,0	0,9	1,4	- 2,1	0,5
2. Оборотные активы, в том числе:	96,9	99,0	98,6	2,1	- 0,4
Дебиторская задолженность	96,1	97,6	97,8	1,5	0,2
Денежные средства	0,7	1,4	0,8	0,7	- 0,6
Баланс	100,0	100,0	100,0	-	-
ПАССИВ					
3. Капитал и резервы, в том числе:	22,3	9,4	10,1	- 12,9	0,7
Уставной капитал	0,4	0,2	0,2	- 0,2	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	21,9	9,2	9,9	- 12,7	0,7
4. Долгосрочные обязательства, в том числе:	44,8	80,2	80,7	35,4	0,5
Оценочные обязательства	44,8	80,2	80,7	35,4	0,5
5. Краткосрочные обязательства, в том числе:	32,7	10,2	9,3	- 22,5	- 0,9
Заемные средства	28,2	8,3	7,9	- 19,9	- 0,4
Кредиторская задолженность	4,5	1,9	1,3	- 2,6	- 0,6
Баланс	100,0	100,0	100,0	-	-

Из проведенного вертикального анализа бухгалтерского баланса ООО МКК «МикроЗайм ДВ» вытекает следующее: низкая доля внеоборотных активов объясняется спецификой микрофинансовой организации, так как для проведения операций по кредитованию населения требуются в основном большие вложения в оборотные активы.

Таким образом, наибольший удельный вес в структуре совокупных активов приходится на оборотные активы, что способствует ускорению оборачиваемости средств предприятия.

В составе оборотных активов наибольший удельный вес на протяжении всего рассматриваемого периода занимает дебиторская задолженность 90-99 %. Данный факт

является нормой для микрофинансовых организаций, но увеличение доли дебиторской задолженности к 2018 году может также свидетельствовать о просроченных выданных микрозаймах.

В общей структуре баланса организации долгосрочные пассивы на конец отчетного периода превышают краткосрочные, что при существующем размере собственного капитала и резервов позитивно влияет на финансовую устойчивость предприятия. Доля кредиторской задолженности в структуре пассивов уменьшилась на конец отчетного периода. Кроме того, рассматривая кредиторскую задолженность, следует отметить, что предприятие на протяжении всего рассматриваемого периода имеет активное сальдо (кредиторская задолженность меньше дебиторской).

Судить о финансовом положении ООО МКК «МикроЗайм ДВ» только по данным бухгалтерского баланса было бы неправильно. Необходимо проведение более глубокого финансового анализа с целью выявления возможных финансовых проблем данной микрокредитной компании и негативных тенденций в ходе кредитной деятельности.

Отчет о финансовых результатах является документом, характеризующим деятельность предприятия за определенный период времени. Данный отчет способствует проанализировать финансовое состояние и финансовые результаты предприятия. Отчет о финансовых результатах является важным источником информации при анализе финансового состояния предприятия.

Результаты экспресс-анализа отчета о финансовых результатах организации представлены в таблице 4.

Таблица 4 – Экспресс-анализ отчета о финансовых результатах ООО МКК «МикроЗайм ДВ» В тыс. руб.

Наименование показателя	2016 год	2017 год	2018 год	Абсолютное изменение		Темп роста, в %	
				2017/2016	2018/2017	2017/2016	2018/2017
Выручка	5012	6553	3926	1541	- 2627	130,7	59,9
Себестоимость продаж	4347	6508	3851	2161	- 2657	149,7	59,2
Валовая прибыль	665	45	75	-620	30	6,7	166,6
Прибыль (убыток) от продаж	665	45	75	-620	30	6,7	166,6
Текущий налог на прибыль	133	9	15	-124	6	6,7	166,6
Чистая прибыль	532	36	60	-496	24	6,7	166,6

Выручка ООО МКК «МикроЗайм ДВ» к концу рассматриваемого периода значительно сократилась.

Валовая прибыль рассчитывается как разница между выручкой от реализации и себестоимостью продукции и является одним из важнейших показателей результатов деятельности предприятия. Валовая прибыль к 2018 году увеличилась.

Темп роста выручки меньше темпа роста себестоимости, что свидетельствует о не рациональном и не эффективном использовании финансовых и трудовых ресурсов.

Как видно из проведенных расчетов, произошло снижение себестоимости реализации, что означает уменьшение затрат на обеспечение микрофинансирования населения и повышение эффективности основной деятельности организации. Положительным моментом к концу отчетного периода является увеличение чистой прибыли – это говорит о том, что в целом эффективность всей финансово-хозяйственной деятельности предприятия возросла.

Деловая активность характеризует эффективность деятельности предприятия и в финансовом аспекте проявляется, прежде всего, в скорости оборота его средств. Оценка деловой активности заключается в исследовании уровней и динамики разнообразных показателей оборачиваемости. Данные показатели имеют большое значение для оценки финансового состояния организации, поскольку скорость оборота средств, то есть скорость превращения их в денежную форму, оказывает непосредственное влияние на ее платежеспособность. Кроме того, увеличение скорости оборота средств отражается на повышении производственного потенциала предприятия, что в целом влияет на эффективность деятельности всей организации.

Расчет показателей деловой активности ООО МКК «МикроЗайм ДВ» (приложение В), представлено на рисунке 2.

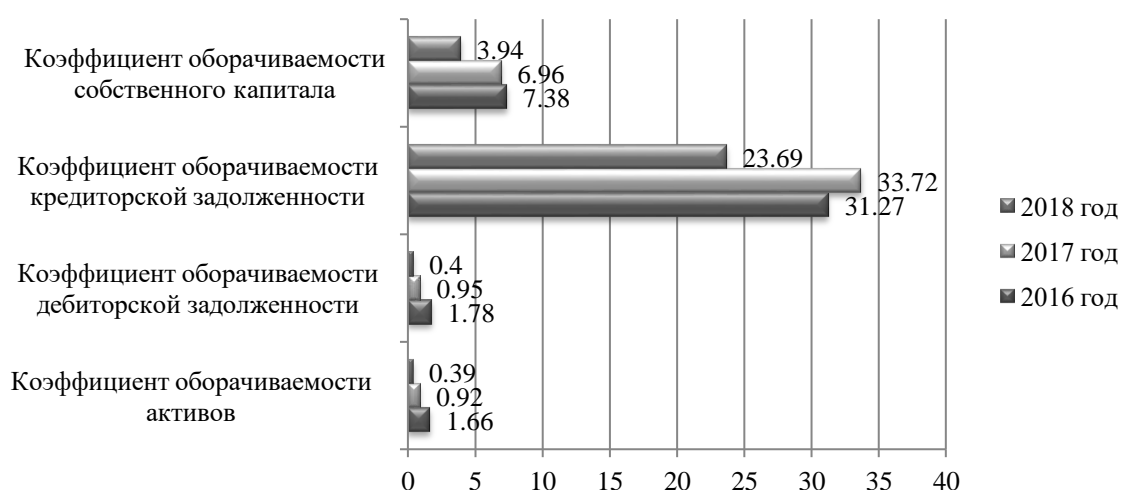


Рисунок 2 – Динамика показателей деловой активности ООО МКК «МикроЗайм ДВ»

Показатели деловой активности ООО МКК «МикроЗайм ДВ» существенно снизились к концу рассматриваемого периода.

Следует отметить, что оборачиваемость дебиторской задолженности ниже оборачиваемости кредиторской, что является неблагоприятным фактором в деятельности микрофинансовой организации.

Своевременность возврата дебиторами заемных средств уменьшилась, что способствует росту дополнительных финансовых рисков.

Коэффициент отдачи собственного капитала показывает скорость оборота собственного капитала, т.е. отражает активность использования денежных средств. В организации на каждый рубль инвестированных собственных средств приходится 3,94 руб. выручки от осуществления микрофинансовой деятельности на конец 2018 года.

Произошло увеличение длительности операционного цикла в ООО МКК «МикроЗайм ДВ», что свидетельствует о снижении эффективности управления дебиторской задолженностью, что свидетельствует об ухудшении финансового состояния предприятия.

В текущем периоде произошло уменьшение коэффициента оборачиваемости активов, что говорит об уменьшении приносимой прибыли с единицы активов на 53 копейки.

Срок оборачиваемости дебиторской задолженности увеличился на 521 день, что повышает риск не возврата выданных сумм микрозаймов организации.

Следующим этапом оценки финансового состояния организации является анализ финансовой устойчивости.

Коэффициенты оценки финансовой устойчивости ООО МКК «МикроЗайм ДВ» представлены в таблице 5, формулы расчета и динамика показателей – приложение Г.

Таблица 5 – Показатели финансовой устойчивости ООО МКК «МикроЗайм ДВ»

Показатель	На 31.12.2016	На 31.12.2017	На 31.12.2018
Коэффициент автономии (независимых заемных источников)	0,23	0,09	0,1
Коэффициент финансовой устойчивости	0,67	0,89	0,91
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (плечо финансового рычага)	3,46	9,55	8,92
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	0,19	0,08	0,09
Коэффициент маневренности собственных средств	2,86	9,37	8,86

Согласно данным таблицы 5, ООО МКК «МикроЗайм ДВ» стала менее зависима от

своих кредиторов, о чем свидетельствуют коэффициент автономии, который к концу отчетного периода увеличился.

Коэффициент финансовой устойчивости организации к 2018 году возрос, что показывает способность предприятия устойчиво финансировать производственный процесс в долгосрочной перспективе.

Высокие значения коэффициента соотношения заемных и собственных средств являются нормальными и объясняются родом деятельности организации, так как скорость обращения дебиторской задолженности выше оборачиваемости оборотных средств, т. е. денежные средства быстро поступают на предприятие.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами увеличился, что показывает достаточность у организации собственных средств для финансирования текущей деятельности, но к концу отчетного периода происходит снижение данного показателя, что свидетельствует о небольшом превышении заемных средств над собственными.

Коэффициент маневренности собственных средств на протяжении всего рассматриваемого периода значительно высок, но кредиты организации преимущественно краткосрочные, что можно увидеть из бухгалтерского баланса, поэтому ООО МКК «МикроЗайм ДВ» можно охарактеризовать как вполне независимую от займов и имеющую достаточное количество свободных средств.

Одним из показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия, является его платежеспособность, т.е. возможность наличными денежными ресурсами своевременно погасить свои платежные обязательства. Оценка платежеспособности осуществляется на основе характеристики ликвидности текущих активов, т.е. времени, необходимого для превращения их в денежную наличность. Понятия платежеспособности и ликвидности являются очень близкими, но второе более емкое. От степени ликвидности баланса зависит платежеспособность. В то же время ликвидность характеризует не только текущее состояние расчетов, но и перспективу.

Анализ ликвидности баланса представляет собой группировку всех активов и пассивов предприятия. Так активы ранжируются по степени их реализуемости, т.е. чем больше ликвидность актива, тем выше его скорость трансформации в денежные средства. Сами денежные средства обладают максимальной степенью ликвидности. Пассивы предприятия ранжируются по степени срочности погашения. Чем выше ликвидность баланса, тем больше скорость погашения задолженностей предприятия. Низкая ликвидность баланса – это первый признак риска банкротства.

Все активы фирмы в зависимости от степени ликвидности, т. е. скорости превращения в денежные средства, можно условно разделить на несколько групп:

1. наиболее ликвидные активы (А1) – денежные средства организации и краткосрочные финансовые вложения;
2. быстро реализуемые активы (А2) – дебиторская задолженность, прочие оборотные активы организации;
3. медленно реализуемые активы (А3) – запасы, за исключением расходов будущих периодов организации;
4. труднореализуемые активы (А4) – внеоборотные активы организации.

Пассивы баланса по степени возрастания сроков погашения обязательств группируются следующим образом:

1. наиболее срочные обязательства (П1) – кредиторская задолженность организации;
2. краткосрочные пассивы (П2) – краткосрочные кредиты и займы организации;
3. долгосрочные пассивы (П3) – долгосрочные кредиты и займы организации;
4. постоянные пассивы (П4) – собственный капитал, капитал и резервы организации.

Определение ликвидности бухгалтерского баланса путем группировки статей актива и пассива баланса за 2016-2018 года, а также их динамика представлена в приложении Д.

Расчет ликвидности баланса отражен в таблице 6.

Таблица 6 – Условия ликвидности баланса ООО МКК «МикроЗайм ДВ»

Условия ликвидности баланса		Платежный излишек (+) или недостаток (-), тыс. руб.		
		31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Выполнение условия абсолютной ликвидности		нет	нет	нет
$A1 \geq П1$	$A1-П1$	- 158	- 52	- 47
$A2 \geq П2$	$A2-П2$	2850	8882	9346
$A3 \geq П3$	$A3-П3$	- 1181	- 7983	- 8392
$A4 \leq П4$	$A4-П4$	- 811	- 847	- 907
Выполнение условия текущей ликвидности		да	да	да
$(A1 + A2) \geq (П1 + П2)$	$(A1 + A2) - (П1 + П2)$	2692	8830	9299
Выполнение условия перспективной ликвидности		нет	нет	нет
$A3 \geq П3$	$A3-П3$	- 1181	-7983	- 8392

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств.

Ликвидность – это способность фирмы:

1. быстро реагировать на неожиданные финансовые проблемы и возможности;
2. увеличивать активы при росте объема продаж;

3. возвращать краткосрочные долги путем обычного превращения активов в наличность.

На основании таблицы 6, можно сделать вывод: ООО МКК «МикроЗайм ДВ» обладает текущей ликвидностью на протяжении всего рассматриваемого периода.

Выполнение условий текущей ликвидности говорит о покрытии быстро реализуемыми и высоколиквидными активами текущих (краткосрочных) обязательств предприятия.

Однако выполнимо неравенство $A2 > П2$, из чего следует, что быстро реализуемые активы превышают краткосрочные пассивы и организация может быть платежеспособной в недалеком будущем с учетом своевременных расчетов с кредиторами.

Недостаточный уровень перспективной ликвидности организации на протяжении всего рассматриваемого периода свидетельствует о прогнозируемой неплатежеспособности компании в будущем.

Платежеспособность означает наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения.

Основными признаками платежеспособности являются:

- 1) наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете;
- 2) отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

Показатели ликвидности и платежеспособности тесно взаимосвязаны, потому что анализ платежеспособности организации осуществляется на основании показателей ликвидности баланса (приложение Е), оценка данных коэффициентов представлена в таблице 7.

Таблица 7 – Коэффициенты ликвидности и платежеспособности ООО МКК «МикроЗайм ДВ»

Показатель	Значение			Норматив [31]
	2016 год	2017 год	2018 год	
Общий коэффициент платежеспособности	1,64	1,11	1	≥ 1
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	0,14	0,09	$\geq 0,2-0,5$
Коэффициент промежуточной ликвидности	2,96	9,64	10,66	$\geq 0,7-1$
Коэффициент текущей ликвидности	2,96	9,64	10,66	$\geq 1,2-2$
Доля оборотных средств в активах	0,97	0,99	0,99	$\geq 0,5$
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами	0,2	0,08	0,09	$\geq 0,05-0,5$

Исходя из расчетов, приведенных в таблице 7, можно сделать заключение:

1) общий коэффициент платежеспособности организации удовлетворяет нормативу на протяжении всего рассматриваемого периода, отсюда следует, что финансирование всех обязательств компании происходит за счет собственных активов и организация способна на долгосрочное функционирование;

2) коэффициент абсолютной ликвидности ООО МКК «МикроЗайм ДВ не удовлетворяет нормативам за 2016-2018 года, что говорит об отсутствии у организации наиболее ликвидных активов для расчета по текущим обязательствам;

3) коэффициент промежуточной ликвидности выше нормативов на протяжении всего рассматриваемого периода, что свидетельствует о том, что для погашения своих обязательств организация использует средства, поступающие от дебиторов, что вытекает из специфики деятельности данной организации;

4) коэффициент текущей ликвидности также превышает норматив за период с 2016 по 2018 год, что показывает способность организации покрывать краткосрочные обязательства за счет оборотных активов;

5) доля оборотных средств в активах организации довольно высока, что означает высокую степень ликвидности активов организации;

6) коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами соответствует нормативу на протяжении 2016-2018 годов, что показывает достаточность собственных средств у организации для финансирования текущей деятельности.

Показатели финансовых результатов характеризуют эффективность функционирования организации. Они составляют основу экономического развития компании и укрепления ее финансовых отношений со всеми участниками коммерческой деятельности. Чем больше величина прибыли и выше уровень рентабельности, тем эффективнее функционирует организация, тем устойчивее его финансовое состояние.

Финансовый результат один из основных показателей хозяйственно-финансовой деятельности предприятия, который представляет собой прирост или уменьшение стоимости собственного капитала организации за отчетный период.

Для оценки эффективности хозяйственной деятельности предприятия используются показатели рентабельности. Показатели рентабельности – это важнейшие характеристики фактической среды формирования прибыли и доходов организации. По этой причине они являются обязательным элементом сравнительного анализа и оценки финансового состояния предприятия.

Рентабельность отражает степень прибыльности осуществляемых видов деятельности организации. Анализ рентабельности заключается в исследовании уровней динамики

разнообразных показателей прибыльности (убыточности), которые являются относительными показателями финансовых результатов деятельности предприятия.

Расчет показателей рентабельности ООО МКК «МикроЗайм ДВ» представлен в таблице 8.

Таблица 8 – Показатели рентабельности ООО МКК «МикроЗайм ДВ»

В процентах

Наименование показателя	2016 год	2017 год	2018 год	Абсолютное изменение	
				2017 год	2018 год
Рентабельность активов	22,6	0,6	0,7	- 22	0,1
Рентабельность продаж	13,3	0,7	1,9	- 12,6	1,2
Рентабельность производства	12,2	0,5	1,5	- 11,7	1
Рентабельность собственного капитала	88,1	3,8	6,0	- 84,3	2,2

На основании таблицы 8 можно сделать вывод, что все коэффициенты рентабельности ООО МКК «МикроЗайм ДВ» увеличились к концу рассматриваемого периода, что свидетельствует об улучшении финансовых результатов организации.

Рентабельность активов ООО МКК «МикроЗайм ДВ» к 2018 году возросла, что показывает высокую эффективность использования активов организации и рост финансовой отдачи от этих активов.

Показатель рентабельности продаж организации увеличился в период с 2017 по 2018 года, что говорит о росте доли чистой прибыли в выручке компании.

Коэффициент рентабельности производства также растет на протяжении двух последних лет рассматриваемого периода, что свидетельствует о снижении затрат на осуществлении основного вида деятельности организации.

Рентабельность собственного капитала ООО МКК «МикроЗайм ДВ» увеличилась к концу периода, что отражает высокую отдачу инвестированных в данную организацию денежных средств.

Факторная модель «Дюпона» применяется для факторного анализа рентабельности собственного капитала, она устанавливает взаимосвязь между рентабельностью собственного капитала и основными финансовыми показателями предприятия: рентабельностью продаж, оборачиваемостью активов и финансовыми рычагом.

В практике анализа наибольшее распространение получила трехфакторная модель Дюпона, которая выглядит следующим образом:

$$ROE = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Выручка}} * \frac{\text{Выручка}}{\text{Активы}} * \frac{\text{Активы}}{\text{Собственный капитал}} \quad (1)$$

Трехфакторная модель Дюпона ООО МКК «МикроЗайм ДВ» имеет следующий вид (таблица 9).

Таблица 9 – Рентабельность собственного капитала ООО МКК «МикроЗайм ДВ»

Наименование показателя	2016 год	2017 год	2018 год
Рентабельность продаж	13,3	0,7	1,9
Коэффициент оборачиваемости активов	1,66	0,92	0,39
Коэффициент финансового рычага	3,99	5,9	8,1
Доходность собственного капитала ROE (в процентах)	$13,3 * 1,66 * 3,99 = 88,1$	$0,7 * 0,92 * 5,9 = 3,8$	$1,9 * 0,39 * 8,1 = 6,0$

Трехфакторная модель Дюпона делит коэффициент ROE на три компонента с целью определения влияния каждого из них. Первый коэффициент это рентабельность продаж, он увеличился к концу отчетного периода, что свидетельствует о росте чистой прибыли ООО МКК «МикроЗайм ДВ». Вторым показателем является коэффициент оборачиваемости активов, он сократился, что показывает неэффективность использования активов организации. Третий коэффициент называется финансовым рычагом, его увеличение показывает рост финансовых рисков, связанных с кредитной деятельностью ООО МКК «МикроЗайм ДВ».

Для расчета влияния факторов на прирост доходности собственного капитала используем метод абсолютных разниц:

$$\Delta ROE (\text{чистой рентабельности}) = 1,2 * 0,92 * 5,9 = 6,5$$

$$\Delta ROE (\text{рентабельности активов}) = 1,9 * (-0,53) * 5,9 = - 5,9$$

$$\Delta ROE (\text{финансового рычага}) = 1,9 * 0,39 * 2,2 = 1,6$$

Анализ финансовых результатов организации предполагает изучение также ее кредитоспособности. Кредитоспособность компании – это способность организации своевременно и в полном объеме погашать свои краткосрочные обязательства. Уровень кредитоспособности предприятия определяет ее финансовое состояние. Чем выше кредитоспособность, тем выше финансовая устойчивость.

Кредитный риск связан с возможностью организации вовремя и в полном объеме не расплатиться по своим обязательствам или долгам. Данное свойство компании называют еще кредитоспособностью. Крайняя стадия потери кредитоспособности называется риск банкротства, когда предприятие полностью не может погасить свои обязательства.

Основным методом оценки кредитного риска является модель Альтмана, которая позволяет определить возможность возникновения банкротства организации или снижение ее кредитоспособности.

Модифицированный вариант пятифакторной модели Альтмана для компаний, акции которых не размещаются на фондовом рынке, имеет вид:

$$Z = 0,717X_1 + 0,847X_2 + 3,107X_3 + 0,420X_4 + 0,998X_5, \quad (2)$$

где: X_1 – удельный вес собственного оборотного капитала;

X_2 – чистая рентабельность активов;

X_3 – общая рентабельность активов;

X_4 – отношение собственного капитала к обязательствам;

X_5 – оборачиваемость активов.

Соотношение показателя Альтмана и степени банкротства представлено в таблице 10.

Таблица 10 – Интерпретация результатов по пятифакторной модели Альтмана

Критерий Альтмана	Вероятность банкротства
$Z > 2,9$	Низкая вероятность
$1,23 < Z < 2,9$	Средняя вероятность
$Z < 1,23$	Высокая вероятность

Расчет вероятности банкротства ООО МКК «МикроЗайм ДВ» за весь рассматриваемый период содержится в таблице 11.

Таблица 11 – Степень банкротства ООО МКК «МикроЗайм ДВ».

Критерий Альтмана	2016 год	2017 год	2018 год
Z	2,46	1,42	2,23

Пятифакторная модель Альтмана показала, что вероятность банкротства ООО МКК «МикроЗайм ДВ» на протяжении всего рассматриваемого периода средняя, однако в 2018 году риск банкротства уменьшается.

Таким образом, проанализировав финансовое состояние ООО МКК «МикроЗайм ДВ» можно сделать вывод: данная организация обладает нормальной финансовой устойчивостью, что позволит ей успешно функционировать в будущем. Коэффициенты ликвидности и платежеспособности подтверждают способность компании покрывать текущие обязательства за счет собственных средств, а также показывают высокую степень ликвидности активов организации. Единственным негативным моментом является снижение своевременности возврата дебиторами заемных средств, что свидетельствует о значительном увеличении дебиторской задолженности и грозит ростом финансовых рисков.

Наблюдается значительное увеличение показателей рентабельности организации на протяжении всего рассматриваемого периода. Рост данных коэффициентов происходит по причине увеличения прибыли и сокращения расходов для поддержания основной деятельности организации.

Однако, вероятность банкротства ООО МКК «МикроЗайм ДВ» не велика, что говорит о способности организации своевременно и в полном объеме погашать свои краткосрочные обязательства и о достаточной финансовой устойчивости для нормального функционирования организации в будущем.

2.2 Анализ финансовых рисков

Понятие риска охватывает практически всю деятельность организации, и, следовательно, существует многообразие рисков, возникающих в работе предприятия. Из-за ухудшения финансового положения предприятие может в той или иной степени испытывать трудности при оплате своих обязательств перед кредиторами.

Последствия могут быть следующими:

- задержки с оплатой счетов поставщиков;
- невозможность выполнить условия договора займа;
- задержка выплаты процентов кредиторам;
- невозможность выплатить основную сумму займа вовремя;
- задержки выплаты заработной платы работникам.

Несмотря на неудобства, вызванные такой ситуацией, предприятия всё ещё могут продолжать работать. Истощение финансовых ресурсов может быть временным и связанным с сезонными колебаниями объёма продаж, ошибкой в прогнозах, банкротством главного клиента и т.д.

Микрофинансовым организациям присущи те же риски, которые свойственны обычному традиционному банковскому сегменту, однако с определенной спецификой. Основным видом деятельности микрофинансовых организаций является предоставление микрокредита с целью получения прибыли. Одной из основных задач деятельности МФО становится стремление снизить до минимально возможного уровня риски, связанные с процессом функционирования в режиме микрокредитования.

Риски, которым подвержены микрофинансовые организации, можно разделить на четыре категории:

1) Кредитный риск – риск возникновения у МФО убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения заемщиком или иным контрагентом договорных обязательств перед МФО.

2) Риск ликвидности – риск неспособности МФО финансировать свою деятельность, то есть обеспечивать рост активов и выполнять обязательства по мере наступления сроков их исполнения без убытков в размере, угрожающем финансовой устойчивости микрофинансовой организации.

3) Операционный риск – риск возникновения убытков в результате ненадежности и недостатков внутренних процедур управления МФО, отказа информационных и иных систем либо вследствие влияния на деятельность МФО внешних событий.

4) Правовой риск – риск возникновения у МФО убытков вследствие допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы, нарушения контрагентами либо МФО нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров.

Для оценки рисков используются коэффициенты, которые помогают измерить прямую или косвенную вероятность ухудшения финансового положения или банкротства организации.

В качестве факторов риска микрофинансовых организаций рассматриваются следующие коэффициенты, представленные в таблице 12 [37]. Расчет факторов риска и их динамики – Приложение Ж.

Таблица 12 – Коэффициенты риска ООО МКК «МикроЗайм ДВ»

Наименование показателя	2016 год	2017 год	2018 год	Норматив
Коэффициент достаточности собственных средств	17,9	7,6	8,9	≥ 5 %
Коэффициент ликвидности	801,9	141,5	138,1	≥ 70 %
Коэффициент возможных потерь по займам	71,1	110,6	134,4	≤ 20 %
Коэффициент эффективности деятельности МФО	1,1	1	1,01	≥ 1
Коэффициент максимальных убытков	0,7	1,1	1,3	≤ 5 % от ОСМ
Коэффициент рентабельности собственного капитала	88,1	3,8	6,0	-
Коэффициент рентабельности активов	22,6	0,6	0,7	-
Коэффициент концентрации привлеченных средств	77,6	90,5	89,9	-
Коэффициент движения денежных средств	0,06	0,004	0,008	≥ 1
Предельное значение для норматива максимальных убытков (5 % от ОСМ)	402	457	359	-

Финансирование за счёт займов является причиной зависимости и обязательств, которых должник не может избежать, таких, как выплата процентов, своевременный возврат,

смягчающие бремя возврата заёмных средств, соответствие ограничениям и т.д. Нарушение этих обязательств может привести предприятие к банкротству.

Если договор займа заключён, заёмщик должен оплачивать проценты по нему. У займов есть свои сроки, и они должны быть возвращены при наступлении этих сроков.

Обязательства, принятые при заключении договора займа, являются источником риска. При заключении договора займа предприятие берёт на себя обязательство выплачивать фиксированные суммы кредиторам, хотя приток денежных средств может быть непредсказуемым, поскольку он находится вне контроля организации.

Согласно расчетам, приведенным в таблице 12, коэффициент достаточности собственных средств определяет требования к минимальной величине собственных средств микрофинансовой организации, необходимых для выполнения обязательств по привлеченным займам. Из полученных значений следует отметить, что ООО МКК «МикроЗайм ДВ» удовлетворяет нормативам Банка России, однако, заметна тенденция сокращения данного показателя, что может свидетельствовать об ухудшении финансового состояния микрокредитной компании.

Коэффициент ликвидности определяет требования к минимальной величине отношения суммы ликвидных активов микрофинансовой организации к сумме краткосрочных обязательств микрофинансовой организации, необходимых для выполнения микрофинансовой организацией обязательств по займам. Значения данного показателя, что видно из расчетов, удовлетворяет нормативу на протяжении всего рассматриваемого периода, но к 2018 году сокращается, что говорит о падении ликвидности активов организации.

Коэффициент возможных потерь по займам отражает возможность не возврата части выданных микрозаймов. Данный показатель значительно превышает норматив на протяжении всего рассматриваемого периода, что показывает рост рисков финансового характера, связанных с основным видом деятельности ООО МКК «МикроЗайм ДВ».

Коэффициент эффективности деятельности показывает способность организации быть устойчивой в перспективе отчетного периода при помощи покрытия всех ее операционных расходов. Значение данного показателя удовлетворяет нормативу с 2016 по 2018 год, что говорит о способности организации покрывать свои краткосрочные обязательства и о возможности нормально функционировать в будущем.

Коэффициент максимальных убытков организации попадает в пределы значения на протяжении трех лет, рассчитываемого, как 5 % от общей суммы выданных займов, что является положительной чертой и говорит о минимизации рисков деятельности ООО МКК «МикроЗайм ДВ».

Рост рентабельности капитала в конце отчетного периода свидетельствует об эффективном использовании собственных средств организации.

Рентабельность активов ООО МКК «МикроЗайм ДВ» значительно снижается за период 2017-2018 годов, что говорит о низком уровне доходности активов и невыгодном использовании заемных средств.

Коэффициент концентрации привлеченных средств измеряет финансирование, полученное при помощи привлеченных средств. Привлеченные средства включают краткосрочные и долгосрочные обязательства. Значение данного коэффициента организации достаточно высоко на протяжении всего рассматриваемого периода, что свидетельствует о зависимости организации от кредиторов.

Коэффициент движения денежных средств ниже норматива за весь исследуемый период, что показывает недостаточность денежных потоков от основного вида деятельности для покрытия финансовых обязательств организации.

Своевременность платежей говорит о том, что займы соответствуют потребностям клиентов, поскольку они могут выплачивать их вовремя. К тому же просроченные платежи включают в себя как обязательства по процентам, так и обязательства по основной сумме долга. Неплатежи и потери по займам означают для МФО отсроченный доход, потерянный доход и потерянный портфель.

Тенденция погашения просроченных задолженностей ООО МКК «МикроЗайм ДВ» изображена на рисунке 3.

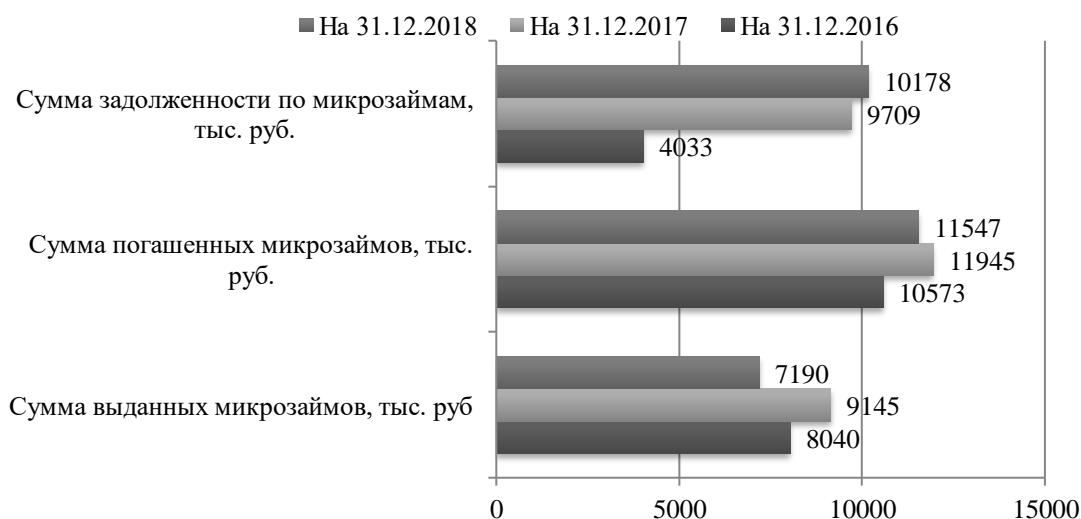


Рисунок 3 – Динамика погашения просроченных задолженностей ООО МКК «МикроЗайм ДВ»

Конечно же, просроченные задолженности в основном негативно сказываются на управлении прибылью. Проценты по займам – основной источник дохода микрофинансовых организаций. Доход, ожидаемый в одном месяце, а полученный месяцами позже,

представляет собой упущенные возможности вложений. Такие отсрочки в получении прибыли могут серьезно сказаться на движении денежных средств и уровне самоокупаемости.

Чем дольше не выплачивается проблемный заём, тем выше риск невозврата, поэтому одним из способов минимизации рисков микрофинансовых организаций является создание резервов на возможные потери по займам. Правила и способы создания таких резервов описаны в Указании Банка России N 4054-У от 28.06.2016 «О порядке формирования микрофинансовыми организациями резервов на возможные потери по займам» [11].

В зависимости от продолжительности просроченных платежей устанавливается значение резерва на возможные потери по займам (таблица 13).

Таблица 13 – Значения резервов на возможные потери по займам для ООО МКК «МикроЗайм ДВ»

Срок задолженности	Задолженность физических лиц, не являющихся индивидуальными предпринимателями, по краткосрочным микрозаймам, %
Задолженность без просроченных платежей	0
Задолженность с просроченными платежами продолжительностью от 1 до 30 календарных дней	50
Задолженность с просроченными платежами продолжительностью от 31 до 60 календарных дней	80
Задолженность с просроченными платежами продолжительностью от 61 до 90 календарных дней	90
Задолженность с просроченными платежами продолжительностью от 91 до 120 календарных дней	100
Задолженность с просроченными платежами продолжительностью от 121 до 180 календарных дней	100
Задолженность с просроченными платежами продолжительностью от 181 до 270 календарных дней	100
Задолженность с просроченными платежами продолжительностью от 271 до 360 календарных дней	100
Задолженность с просроченными платежами продолжительностью свыше 360 календарных дней	100

ООО МКК «МикроЗайм ДВ» формирует резервы на возможные потери по займам ежеквартально по состоянию на последнее число квартала при наличии не исполненных (полностью либо частично) обязательств в отношении задолженности по договорам микрозайма, заключенным между заемщиками и ООО МКК «МикроЗайм ДВ», а также в отношении обязательств по реструктурированным микрозаймам.

В состав резервов на возможные потери по займам ООО МКК «МикроЗайм ДВ» входит сумма основного долга по микрозаймам, в которую не включаются: платежи в виде

процентов за пользование микрозаймом, комиссионные вознаграждения, неустойки, иные платежи в пользу микрофинансовой организации, вытекающие из договора микрозайма.

ООО МКК «МикроЗайм ДВ» строит свою работу с заемщиками, которые своевременно не исполняют долговые обязательства, в три этапа.

Первый этап – небольшая просрочка от 1 до 30 дней. На этом этапе сотрудники микрофинансовой организации связываются с заемщиком по телефону, пытаются понять, почему клиент не торопится возвращать займ. Часто причинами неуплаты долга становятся задержки зарплаты, иные форс-мажорные обстоятельства, которые повлияли на платежеспособность клиента. Специалисты ООО МКК «МикроЗайм ДВ» консультируют должника, подсказывают возможные выходы из ситуации.

Второй этап – от 31 до 60 дней. Если просрочка клиента затягивается на недели или даже месяцы, вступает в дело второй этап, в ходе которого специалисты МФО пытаются подготовить для должника индивидуальную программу погашения задолженности с учетом его финансового состояния. Данный этап имеет место только, если сам должник пытается погасить долги и может документально подтвердить слова о сложном финансовом положении.

Третий этап – просрочка более 60 дней – разбирательство в суде, за которым следует исполнительное производство. В суд ООО МКК «МикроЗайм ДВ» старается обращаться, в крайнем случае. Чаще всего, когда должник скрывается или не хочет предпринимать никаких действий для урегулирования долгового вопроса.

ООО МКК «МикроЗайм ДВ» определяют размер резервов, отражающих величину возможных потерь по микрозаймам, путем умножения сумм основного долга по микрозаймам на значение резервов в зависимости от группы и подгруппы задолженности и от продолжительности просроченных платежей.

Размер резерва на возможные потери по займу, сформированный по основному долгу по микрозайму, не может превышать сумму основного долга по микрозайму.

Рассмотрим, каким образом рассчитывается резерв в части основного долга по микрозаймам.

В зависимости от количества дней просрочки весь остаток текущей задолженности по основному долгу умножается на установленное указанием значение в процентах, т.е. в расчет резерва попадает не просроченная часть задолженности по основному долгу, а вся задолженность. Ведь основная функция резерва – оценка рисков не возврата займа. Если заемщик не соблюдает условия договора, возникает вероятность, что вся задолженность не будет им возвращена.

Сумма полученных значений резерва по каждому договору займа суммируется. Полученное значение образует резерв на потери по займам в части требований по основному долгу.

Рассчитываем резерв на потери по займам в части требований по процентам. Для этого находим удельный вес суммы резерва по основному долгу во всем портфеле микрозаймов по формулам:

$$УВ = РОД / МПЗ, \quad (3)$$

Где: УВ – удельный вес резерва в портфеле микрозаймов;

РОД – резерв на потери по займам в части требований по основному долгу;

МПЗ – портфель микрозаймов.

$$РОП = УВ * ЗОП, \quad (4)$$

Где: РОП – резерв на потери по займам в части требований по основному проценту;

УВ – удельный вес резерва в портфеле микрозаймов;

ЗОП – общая задолженность по процентам.

Размеры сумм сформированных резервов на возможные потери по микрозаймам ООО МКК «МикроЗайм ДВ» за весь рассматриваемый период времени представлены в таблице 14.

Таблица 14 – Резервы на возможные потери по займам ООО МКК «МикроЗайм ДВ»

Наименование	На 31.12.2016	На 31.12.2017	На 31.12.2018
Сумма резерва по основному долгу, тыс. руб.	463	2280	2750
Сумма резерва по процентам, тыс. руб.	1418	5703	5642
Итого сформированный резерв:	1881	7983	8392

Исходя из приведенных данных, можно сделать вывод, что резервы организации на протяжении всего рассматриваемого периода увеличиваются, что свидетельствует не только о росте объемов реализации услуг с отсрочкой платежа, но и об упущенной выгоде организации.

Рост резервов на возможные потери по займам организации также объясняются высокой долей просроченной задолженности по микрозаймам и ее неустойчивой динамикой, которая показывает недостатки в организации кредитного процесса, проблемы в объективной оценке кредитоспособности заемщиков, а также некачественное взаимодействие с клиентами на этапе сопровождения займа.

Подводя итоги, можно сказать, что ключевой проблемой ООО МКК «МикроЗайм ДВ» является увеличение просроченных задолженностей по выданным займам, о чем свидетельствует норматив возможных потерь по микрозаймам и увеличившиеся суммы созданных резервов.

Высокий уровень просрочек в ООО МКК «МикроЗайм ДВ» снижает эффективность и прибыльность организации. Анализ, проведенный выше, выявил рост кредитного риска организации, снижение потока денежных средств в компании и невозможность покрывать краткосрочные обязательства организации.

Просроченные задолженности по микрозаймам, как правило, являются следствием недобросовестности заемщиков. Для того чтобы минимизировать риски не возврата займов нужно уделить особое внимание оценки кредитоспособности заемщиков и системе микрокредитования в организации в целом.

2.3 Оценка кредитоспособности потенциальных клиентов и анализ структуры портфеля микрозаймов

Оформление микрозайма – возможность получить необходимую помощь в затруднительной финансовой ситуации. МФО финансируют клиентов с целью получения дохода, который поступает кредитору в виде процентной ставки за использование заемщиком займа. Именно поэтому своевременное погашение задолженности – главное требование микрофинансовых организаций.

Надежность заемщика требует предварительной оценки. Заявка на получение займа одобряется после анализа финансовых возможностей клиента, позволяющего определить степень его готовности справляться с обязательствами. Микрофинансовые организации проверяют кредитоспособность клиента, запрашивая данные его кредитной истории, а также требуя подтверждающие документы о наличии и размере регулярного дохода.

Любая кредитная организация всегда проводит анализ заемщиков, изучает их анкетные и иные данные. Мнение о том, что МФО выдают деньги без проверок, ошибочно: так рисковать не будет ни одна кредитная организация.

Каждый кредитор разрабатывает и применяет свои критерии оценки надежности заемщиков, позволяющие рассчитывать не только доступную сумму кредитования, но и определять условия финансирования. В зависимости от порядка оформления и предоставления займа, выбирается и метод оценки надежности клиента.

ООО МКК «МикроЗайм ДВ» при рассмотрении заявления получателя финансовой услуги на получение потребительского займа в обязательном порядке проводит оценку платежеспособности получателя финансовой услуги.

Для оценки долговой нагрузки кредитный менеджер запрашивает у получателя финансовой услуги, обратившегося в микрофинансовую организацию с заявлением на получение потребительского займа следующую информацию:

- 1) о текущих денежных обязательствах;
- 2) о периодичности и суммах платежей по указанным получателем финансовой услуги обязательствам;
- 3) о целях получения займа получателем финансовой услуги;
- 4) об источниках доходов, за счет которых предполагается исполнение обязательств по договору займа;

Заемщик передает свои данные непосредственно кредитному менеджеру, который изучает представленные в заявке сведения и сопоставляет информацию с оригиналом документов.

Далее уполномоченный сотрудник ООО МКК «МикроЗайм ДВ» проверяет собственную базу заемщиков на предмет чистоты кредитной истории человека. А также базу ФНС, чтобы проверить заемщика на наличие долгов по налогам и базу судебных приставов – получить информацию о долгах по исполнительным листам (долги по алиментам, коммунальным платежам и пр.).

Автоматизация процессов оценки заемщика, выдачи займов, взаимодействия МФО и клиентов – важная составляющая бизнеса. Инновационные сервисы к профилям заемщиков позволяют МФО строить дистанционный бизнес, осуществляя выдачу займов через смс - сообщения, интернет, социальные сети. Оценка кредитных рисков с помощью разработанных сервисов становится проще, эффективнее. Программное обеспечение, разработанное специально для микрофинансовых организаций, учитывает специфику бизнеса. Надежное и современное IT-сопровождение – одна из составляющих успеха МФО.

В ООО МКК «МикроЗайм ДВ» применяется «ArchiCredit» – программа учета нового поколения для микрофинансовых и кредитных организаций. Программа для МФО обеспечивает полную автоматизацию и учет в организации: учет всех заемщиков и заявок на займы; гибкая настройка программ кредитования любой сложности; выдача и расчет займов; полная отчетность; множество дополнительных функций и сервисов.

Проведем анализ заемщиков и потенциальных заемщиков ООО МКК «МикроЗайм ДВ», которые пользуются и могли бы воспользоваться услугами микрофинансирования в рассматриваемой организации.

Наиболее важными факторами, определяющими готовность населения воспользоваться услугами микрофинансовой организации, являются социально-экономическая структура населения и территориальная удаленность мест его постоянного проживания от крупных населенных пунктов.

Первый фактор связан с финансово-экономическими возможностями и потребностями потенциальных клиентов, второй фактор – с барьерами транспортной доступности. Вторая проблема существенна, в частности, к центрам районов большинства сел, поездки их жителей в более крупные населенные пункты автотранспортом затруднительны.

Целесообразно выделить следующие основные группы потенциальных заемщиков ООО МКК «МикроЗайм ДВ»:

1) Сельское население составляет 20% портфеля микрозаймов ООО МКК «МикроЗайм ДВ». Именно в сельской местности особенно остро стоят проблемы низкого уровня жизни и безработицы. В то же время в сельской местности отсутствует полноценная финансовая инфраструктура, что вынуждает данный слой населения искать источники самофинансирования.

2) Малообеспеченное население составляет 30% портфеля микрозаймов ООО МКК «МикроЗайм ДВ». Эта группа населения не рассматривается традиционными кредиторами (банками) как «привлекательные заемщики» ввиду низкого доверия, отсутствия коммерческих возможностей, постоянной работы или залогового обеспечения, а также высоких транзакционных издержек при проведении операций небольшого размера. Поэтому данный рынок открыт для микрофинансовой деятельности в силу фактического отсутствия конкуренции со стороны других кредитных организаций.

3) Люди пенсионного возраста составляют 40% портфеля микрозаймов ООО МКК «МикроЗайм ДВ». Пенсионный возраст часто становится серьезным препятствием для получения кредита. Банки ставят возрастные ограничения и сокращают сроки кредитования, а страховые компании предлагают максимальные тарифы, поэтому люди пенсионного возраста являются постоянными клиентами микрофинансовых организаций.

4) Люди со средним уровнем достатка составляют 10 % портфеля микрозаймов ООО МКК «МикроЗайм ДВ». Данная категория населения, как видно из процентного соотношения, обращается в микрофинансовые организации крайне редко, как правило, по причине форс-мажорных жизненных обстоятельств или отсутствия большого количества времени для получения банковского кредита.

Все перечисленные категории потенциальных заемщиков ООО МКК «МикроЗайм ДВ» представлены в процентном соотношении на рисунке 4.

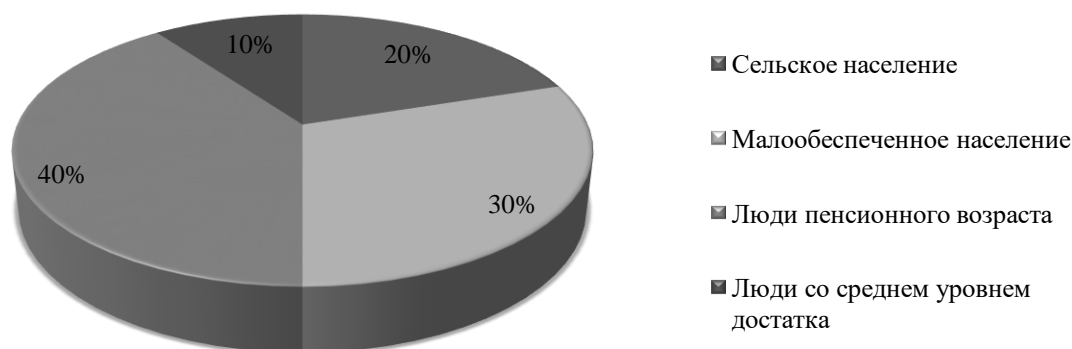


Рисунок 4 – Структура заемщиков ООО МКК «МикроЗайм ДВ»

Перечисленные целевые группы заемщиков ООО МКК «МикроЗайм ДВ» предъявляют спрос, прежде всего, на небольшие по своим объемам финансовые услуги – в основном отвечающие определению микрофинансовых.

В целом успех ООО МКК «МикроЗайм ДВ» зависит от двух основных факторов: дисциплинированности заемщиков и оптимальной технологии процесса предоставления и сопровождения займов, которые выражаются в соблюдении четырех основных принципов по реализации микрофинансовой деятельности (таблица 15).

Таблица 15 – Принципы, применяемые для оценки кредитоспособности заемщика в ООО МКК «МикроЗайм ДВ»

Название принципа	Применение
Принцип добросовестности	У менеджера по займам не должно быть ни малейших сомнений относительно добропорядочности заемщика, а также в отношении надежности финансируемой сделки. При встрече с заявителем менеджер по займам должен оценить его характер, кредитную историю, частоту и размеры займов и сбережений, репутацию.
Принцип независимости	Никто не должен оказывать воздействие на менеджера по займам: рекомендации должны даваться исходя из его суждений и проведенного им анализа согласно принципам и нормам работы МФО. Менеджер по займам должен проводить анализ без постороннего вмешательства.
Принцип целесообразности	Существует прямая зависимость между потребностью заемщика и типом предоставляемого финансирования, поэтому приобретение товаров долгого пользования не должно финансироваться при помощи краткосрочных займов.
Принцип объективности	Сталкиваясь с давлением со стороны заемщика, желающего быстрее получить займ, менеджер по займам не должен жертвовать ни одним из компонентов анализа, не завершив оценку.

Потребительские микрозаймы ООО МКК «МикроЗайм ДВ» предназначены для лиц или групп лиц, заинтересованных в удовлетворении базовых потребностей, таких, как медицинское обслуживание, жильё, образование и т.д. Эти займы не предназначены для получения прибыли. Потребительские займы выдаются гражданам для оплаты потребительских товаров (транспортных средств, бытовой техники и пр.) или социальных услуг, таких, как здравоохранение, образование и т.д.

ООО МКК «МикроЗайм ДВ» выдает микрозаймы без залога, без поручителей, а только принимая во внимание кредитную историю заемщика. Однако заемщик, в области кредитного поведения, должен понимать, что полная стоимость микрозайма не ограничивается годовым процентом и включает в себя все платежи и комиссии микрофинансовой организации за выдачу и обслуживание займа, а также штрафы и пени за просрочку платежей и нарушение условий договора. Если заемщик этого не понимает, то, ориентируясь только на размер годовой ставки, он может принять неверное решение, не учитывающее полную стоимость микрозайма.

Чтобы продолжать стабильно работать, микрофинансовая организация должна следить за качеством портфеля займов, поэтому проведем анализ динамики числа и сумм микрозаймов в ООО МКК «МикроЗайм ДВ» (таблица 16).

Таблица 16 – Анализ динамики микрозаймов ООО МКК «МикроЗайм ДВ»

Показатель	На	На	На	Изменение	
	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	2017 год	2018 год
Выдано микрозаймов, в тыс. руб.	8 040	9 145	7 190	1 105	- 1955
Выдано микрозаймов, в шт.	984	1 156	940	172	- 216
Погашено микрозаймов, в тыс. руб.	10 573	11 945	11 547	1 372	- 398
Погашено микрозаймов, в шт.	365	390	483	25	93
Количество действующих договоров микрозаймов на конец отчетного периода, в шт.	272	355	350	83	- 5
Средний размер выданных микрозаймов, тыс. руб.	8,1	7,9	7,6	- 0,2	- 0,3

Помимо мониторинга каждого из своих заемщиков, любая МФО должна отслеживать весь свой портфель займов в целом, чтобы иметь представление о рисках и контролировать их, вносить необходимые изменения в кредитную политику, изменять действующие нормативы в зависимости от состояния портфеля и экономической ситуации. Выживание организаций, работающих с денежными средствами, зависит от их способности возвращать выданные займы. Многие микрофинансовые организации оказываются на грани банкротства из-за не возвратов со стороны заемщиков. Страдают настоящие и будущие заемщики, а

также те, кто предоставил МФО свои деньги для выдачи займов, то есть вкладчики и учредители.

Исходя из приведенных данных можно сказать, что ООО МКК «МикроЗайм ДВ» выдает большое количество микрозаймов с небольшой доходностью, это приводит к необходимости обрабатывать большое число мелких платежей. Также большое количество операций приводит к высоким расходам, связанным с мониторингом и обслуживанием микрозаймов.

Число погашенных микрозаймов на протяжении всего рассматриваемого периода растет, что свидетельствует о платежеспособности заемщиков и успешной кредитной политики в организации.

Количество действующих договоров микрозаймов на конец отчетного периода в ООО МКК «МикроЗайм ДВ» также увеличивается, что показывает обязательства, которые не были погашены на конец отчетного периода.

Средний размер микрозайма не превышает 10 000 руб., что подтверждает финансовую несостоятельность заемщиков ООО МКК «МикроЗайм ДВ».

Таким образом, как уже отмечено ранее, процент по займу в МФО значительно выше, чем у банков. Это связано с рисками, на которые идут микрофинансовые организации. Процесс получения кредита в банке гораздо более долгий и трудоемкий, требующий большого пакета документов. Микрокредитные организации вынуждены выдавать деньги по более высоким ставкам именно из-за большого процента невыплаченных займов.

ООО МКК «МикроЗайм ДВ» предпочитает работать с клиентами, кредитная история которых не содержит никаких просрочек. Еще одним значимым фактором является высокая стоимость обслуживания клиента. Относительные затраты на предоставление небольших займов на короткий срок будут всегда выше, чем затраты на крупное кредитование.

ООО МКК «МикроЗайм ДВ» сможет привлечь широкий круг потенциальных заемщиков, тем самым увеличивая потенциальный размер дохода, если сможет наладить эффективный порядок взаимодействия с заемщиками как в части оценки уровня их риска, так и возврата просроченных микрозаймов.

2.4 Мероприятия по повышению качества финансового состояния и улучшению финансовых результатов

После проведенного анализа финансового состояния и оценки финансовых результатов ООО МКК «МикроЗайм ДВ» можно выделить следующие меры для улучшения финансового климата организации (таблица 17).

Таблица 17 – Рекомендации по улучшению финансового состояния ООО МКК «МикроЗайм ДВ»

Проблема	Рекомендация по устранению проблемы
Высокий уровень просроченной дебиторской задолженности	<ul style="list-style-type: none"> — Продать часть просроченной дебиторской задолженности коллекторам — Внедрить систему скоринга для оценки кредитоспособности заемщиков
Не соблюдение правил бухгалтерского учета по списанию безнадежной дебиторской задолженности	— Списывать безнадежную дебиторскую задолженность за счет сформированных резервов на возможные потери по микрозаймам

Анализ финансовой отчетности, проведенный выше, выявил рост дебиторской задолженности, что свидетельствует не только об увеличении объемов реализации услуг с отсрочкой платежа, но и об ослаблении финансового положения клиентов, которые допускают просрочки платежа. От решения задачи снижения уровня дебиторской задолженности во многом зависит не только уровень прибыли организации, но и само ее существование

В целях недопущения искажения данных бухгалтерского баланса и обеспечения финансовой устойчивости организации безнадежная дебиторская задолженность должна быть списана за счет созданных резервов на возможные потери по займам.

Данные для списания дебиторской задолженности, по которой срок исковой давности истек, представлены в таблице 18.

Таблица 18 – Данные для списания безнадежной дебиторской задолженности ООО МКК «МикроЗайм ДВ»

Наименования показателя	На 31.12.2016	На 31.12.2017	На 31.12.2018
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	4033	9709	10178
Задолженность с просроченными платежами продолжительностью свыше 360 календарных дней по основному долгу, тыс. руб.	413	632	932
Задолженность с просроченными платежами продолжительностью свыше 360 календарных дней по процентам, тыс. руб.	866	1916	2155
Итого безнадежная задолженность по микрозаймам, тыс. руб.	1279	2548	3087
Оценочные обязательства, тыс. руб.	1881	7983	8392

Результаты списания безнадежной дебиторской задолженности представлены в таблице 19.

Таблица 19 – Результаты списания безнадежной дебиторской задолженности ООО МКК «МикроЗайм ДВ»

Наименования показателя	На 31.12.2016	На 31.12.2017	На 31.12.2018
Дебиторская задолженность с учетом сумм безнадежных микрозаймов, тыс. руб.	4033	9709	10178
Дебиторская задолженность после списания сумм безнадежных микрозаймов, тыс. руб.	2754	7161	7091
Оценочные обязательства до списания сумм безнадежных микрозаймов, тыс. руб.	1881	7983	8392
Оценочные обязательства после списания сумм безнадежных микрозаймов, тыс. руб.	602	5435	5305

Списание с баланса микрофинансовой организации безнадежной задолженности является обоснованным при неисполнении заемщиком обязательств по договору микрозайма в течение не менее одного года после выдачи микрозайма.

ООО МКК «МикроЗайм ДВ» предприняла все необходимые и достаточные юридические и фактические действия по взысканию безнадежных задолженностей, включая обращения к судебным приставам, доказывающим невозможность взыскания безнадежных задолженностей.

Одновременно со списанием с баланса безнадежной задолженности по основному долгу по решению уполномоченного органа микрофинансовой организации списывается задолженность по процентам, начисленным по соответствующему договору микрозайма.

Резервы на возможные потери по микрозаймам ООО МКК «МикроЗайм ДВ» включает в состав оценочных обязательств.

Сравним показатели дебиторской задолженности после проведения описанных мероприятий (таблица 20).

Таблица 20 – Сравнение показателей дебиторской задолженности до и после предложенных рекомендаций

Наименование показателя	2016 год до рекомен даций	2016 год после рекомен даций	2017 год до рекомен даций	2017 год после рекомен даций	2018 год до рекомен даций	2018 год после рекомен даций
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	1,78	3,17	0,95	1,86	0,4	0,68
Срок оборачиваемости дебиторской задолженности, в днях	202,24	113,56	378,94	195,54	900	529,41

Как видно из таблицы 20, благодаря списанию безнадежной дебиторской задолженности коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности увеличился, а

срок погашения значительно сократился. Полученные результаты подтверждают эффективность применения предложенных рекомендаций.

Должники приносят МФО немало проблем. Во-первых, конечно, они не отдают заемные деньги и не выплачивают проценты вознаграждения организации. Ежедневно кредитор теряет выгоду с этих средств: он мог бы дать займы другим людям и получить свой процент. Во-вторых, должники портят кредитный портфель микрофинансовых организаций. При недостатке средств увеличения денежного потока не происходит, и нет развития организации.

Договор цессии позволяет передать обязанности и права кредитора другому лицу: физическому или юридическому. Микрофинансовые компании часто передают долги коллекторам на основании договора цессии. При наличии договора цессии все права кредитора переходят к новому лицу, и он получает основания принимать и требовать долг с заемщика.

Переуступка кредитного договора коллекторам является возмездной. За каждый договор микрофинансовая организация может получить не более пятидесяти процентов от суммы тела микрозайма.

Данные для продажи дебиторской задолженности по договору цессии и суммы полученного дохода представлены в таблице 21.

Таблица 21 – Результаты продажи коллекторам дебиторской задолженности ООО МКК «МикроЗайм ДВ»

Наименования показателя	На 31.12.2018
Задолженность по реструктурированным договорам микрозаймов, тыс. руб.	1014
Сумма полученных денежных средств от продажи дебиторской задолженности по договору цессии, тыс. руб.	507

Микрозайм признается реструктурированным, если микрофинансовая организация заключила с заемщиком дополнительное соглашение, изменяющее существенные условия первоначального договора микрозайма, на основании которого заемщик получает право исполнять обязательства по микрозайму в более благоприятном режиме.

В ООО МКК «МикроЗайм ДВ» реструктурированные микрозаймы оформляются с помощью пролонгаций действующих договоров с заемщиками, что приводит к формированию новых безнадежных задолженностей.

Также стоит рассмотреть, как изменятся активы организации после продажи дебиторской задолженности по договору цессии (таблица 22).

Таблица 22 – Результаты изменения активов ООО МКК «МикроЗайм ДВ» после продажи дебиторской задолженности коллекторам

Наименования показателя	До продажи	После продажи	Изменение
Денежные средства организации, тыс. руб.	83	590	507

Полученный доход от продажи дебиторской задолженности можно использовать для погашения краткосрочных обязательств и финансирования основной деятельности организации. Полученных денежных средств достаточно для полного погашения кредиторской задолженности ООО МКК «МикроЗайм ДВ», которая на конец 2018 года составляет 130000 руб.

Убыток от продажи задолженности по реструктурированным договорам микрозаймов представлен в таблице 23.

Таблица 23 – Убыток от продажи дебиторской задолженности коллекторам

Наименования показателя	На 31.12.2018
Остаток задолженности по реструктурированным договорам микрозаймов, тыс. руб.	507
Проценты по задолженности по реструктурированным договорам микрозаймов, тыс. руб.	2508
Итого убыток, тыс. руб.	3015

Однако, продажа дебиторской задолженности по договору цессии приносит не только доход организации, но и убыток, потому что задолженность уступается коллекторам не по полной стоимости. Для ООО МКК «МикроЗайм ДВ» убытком будет являться не только оставшееся стоимость дебиторской задолженности, но и проценты по этой задолженности, так как организация осуществляет микрофинансовую деятельность.

Несмотря на большие суммы убытков от продажи дебиторской задолженности по договору цессии, целесообразность данной процедуры оправдывается тем, что реструктурированные договоры по микрозаймам дают отсрочки заемщикам, но не гарантируют выплаты, поэтому такие микрозаймы могут вскоре оказаться в числе безнадежных, которые придется списывать за счет резервов организации. Продажа коллекторам таких задолженностей приносит небольшой доход, способных покрыть хоть часть убытков организации.

Ключевой проблемой для анализируемой МФО является увеличение дебиторской задолженности, т.е. рост просрочки по выданным займам. А значит, необходимо уделить особое внимание методам совершенствования самой системы кредитования. Высокая доля просроченной задолженности по микрозаймам и ее неустойчивая динамика, свидетельствуют

о недостатках в организации кредитного процесса микрофинансовой организации, проблемах в объективной оценке кредитоспособности заемщиков, а также некачественного взаимодействия с клиентами на этапе сопровождения займа.

Внедрение системы скоринга для оценки кредитоспособности заемщиков ООО МКК «МикроЗайм ДВ» позволит:

- 1) сократить время обработки заявлений и предоставления ответа о выдаче или отказе в микрозайме;
- 2) снизить влияния человеческого фактора при принятии решения о выдаче или отказе займа;
- 3) своевременно выявлять и предотвращать попытки мошенничества.

Для оценки кредитоспособности скоринг использует данные. Данные могут быть из разных источников: кредитной истории, анкеты заемщика и т. д. Система скоринга обрабатывает данные и выставляет оценку в баллах. Чем выше скоринговый балл, тем более платежеспособным является потенциальный заемщик.

Скоринг-оценка поможет ООО МКК «МикроЗайм ДВ» значительно упростить процесс рассмотрения заявок на кредит. Скоринг позволяет определить уровень платёжеспособности клиента и точно спрогнозировать вероятность выхода клиента на просрочку в течение 12 месяцев.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

С развитием в РФ потребительского кредитования на данном рынке появились новые субъекты, предоставляющие гражданам денежные средства на срочной и платной основе. Они заняли свой сегмент рынка, выдавая денежные средства тем заемщикам, которым отказали в кредите банковские институты. На законодательном уровне они получили название «микрофинансовые организации» (МФО) и их деятельность регулируется Федеральным законом N 151-ФЗ от 02.07.2010 «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях». Данный нормативно-правовой акт позволяет легитимно осуществлять микрофинансовую деятельность в России и предоставляет информацию об организационно-правовых формах микрофинансовых организаций.

ООО МКК «МикроЗайм ДВ» предоставляет микрофинансовые услуги физическим лицам путем выдачи небольших денежных сумм на короткий промежуток времени – микрозаймов.

В условиях рыночной экономики управление финансовыми результатами занимает центральное место в деловой жизни хозяйствующих субъектов. Финансовое состояние характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования, целесообразным их размещением и эффективным использованием. Назначение управления финансовыми результатами – своевременно выявлять и устранять недостатки в развитии организации, находить резервы для улучшения финансового состояния организации и обеспечения финансовой устойчивости ее деятельности.

В ходе выпускной квалификационной работы была достигнута поставленная цель – дана оценка финансовой деятельности ООО МКК «МикроЗайм ДВ», проведен анализ финансовых результатов организации, отражены риски, связанные с основной деятельностью и приведены рекомендации по улучшению работы организации.

Исходя из цели исследования, в выпускной работе были решены следующие задачи:

- систематизированы аспекты законодательно-нормативного регулирования деятельности микрофинансовых организаций;
- проведен финансовый анализ деятельности ООО МКК «МикроЗайм ДВ»;
- разработаны рекомендации по улучшению финансовой деятельности организации.

В первой главе дано понятие «микрофинансовая организация», приведены правовые основы функционирования микрофинансовых организаций, отражена классификация видов МФО, рассмотрены все обязательные формы отчетности, связанные с микрофинансовой деятельностью и представлен порядок выдачи микрозаймов в ООО МКК «МикроЗайм ДВ».

По результатам рассмотрения вопросов, поставленных в первой главе выпускной квалификационной работы, можно сделать следующие выводы:

1) Нормативно-правовая база, регулирующая микрофинансирование, постоянно находится в стадии совершенствования и содержит нормативно-правовые акты, направленные на мониторинг и контроль всех денежных потоков микрофинансовых организаций. Всю деятельность по контролю и надзору за микрофинансовыми организациями осуществляет Банк России. Ужесточение требований Центральным Банком создает дополнительные проблемы микрофинансовым организациям, которые вынуждены формировать большое количество трудоемких отчетов.

2) Отчетность микрофинансовых организаций имеет ряд своих особенностей, которая объясняется спецификой их основной деятельности. Перечень обязательных форм отчетности и сроков ее представления также устанавливается Центральным Банком. Непредставление или нарушение сроков, порядка представления отчетности в Центральный Банк влечет за собой административную ответственность в виде штрафов, дисквалификации или ликвидации микрофинансовой организации.

3) Деятельность микрофинансовых организаций связана с высоким риском невозвратности выданных сумм микрозаймов, поэтому формирование резервов для таких организаций является обязательным и устанавливается федеральным законом.

4) Основным документом, оформляющим сотрудничество микрофинансовой организации и заемщика, является договор потребительского займа. Он охватывает все стороны такого сотрудничества, включая права и обязанности микрофинансовой организации и заемщика, с целью гарантирования законности их взаимодействия и устранения возможных споров и разногласий.

Во второй главе работы проведен анализ финансового состояния, дана оценка финансовых результатов, проанализированы финансовые риски, связанные с микрофинансовой деятельностью, оценена кредитоспособность заемщиков и структура портфеля микрозаймов ООО МКК «МикроЗайм ДВ», из чего вытекают следующие выводы:

1) В ООО МКК «МикроЗайм ДВ» на протяжении 3-х лет наблюдается устойчивая динамика роста валюты баланса. Увеличение валюты баланса является позитивной тенденцией и свидетельствует о повышении имущественного потенциала микрофинансовой организации и обеспечивает возможность наращивать объемы деятельности по кредитованию населения, ведет к улучшению финансовых результатов.

2) Низкая доля внеоборотных активов объясняется спецификой микрофинансовой организации, так как для проведения операций по кредитованию населения требуются в основном большие вложения в оборотные активы.

3) Оборачиваемость дебиторской задолженности ниже оборачиваемости кредиторской, что является неблагоприятным фактором в деятельности микрофинансовой организации. Своевременность возврата дебиторами заемных средств уменьшилась, что способствует росту дополнительных финансовых рисков.

4) Коэффициент финансовой устойчивости организации к 2018 году возрос, что показывает способность предприятия устойчиво финансировать производственный процесс в долгосрочной перспективе.

5) Выполнение условий текущей ликвидности бухгалтерского баланса говорит о покрытии быстро реализуемыми и высоколиквидными активами текущих (краткосрочных) обязательств организации.

6) Общий коэффициент платежеспособности организации удовлетворяет нормативу на протяжении всего рассматриваемого периода, отсюда следует, что финансирование всех обязательств компании происходит за счет собственных активов и организация способна на долгосрочное функционирование

7) Рентабельность активов ООО МКК «МикроЗайм ДВ» к 2018 году возросла, что показывает высокую эффективность использования активов организации и рост финансовой отдачи от этих активов.

8) Вероятность банкротства ООО МКК «МикроЗайм ДВ» на протяжении всего рассматриваемого периода средняя, однако в 2018 году риск банкротства уменьшается.

9) Коэффициент возможных потерь по займам превышает норматив на протяжении всего рассматриваемого периода, что показывает рост рисков финансового характера, связанных с основным видом деятельности ООО МКК «МикроЗайм ДВ».

10) Коэффициент движения денежных средств ниже норматива за весь исследуемый период, что показывает недостаточность денежных потоков от основного вида деятельности для покрытия финансовых обязательств организации.

11) Коэффициент концентрации привлеченных средств организации достаточно высок на протяжении всего рассматриваемого периода, что свидетельствует о зависимости организации от кредиторов.

12) Резервы организации на протяжении всего рассматриваемого периода увеличиваются, что объясняется ростом просроченной задолженности по выданным микрозаймам и ее неустойчивой динамикой

13) ООО МКК «МикроЗайм ДВ» выдает большое количество микрозаймов с небольшой доходностью, это приводит к необходимости обрабатывать большое число мелких платежей, что является причиной высоких расходов, связанным с мониторингом и обслуживанием микрозаймов.

14) Средний размер микрозайма не превышает 10 000 руб., что подтверждает финансовую несостоятельность целевых групп заемщиков ООО МКК «МикроЗайм ДВ».

Ключевой проблемой для ООО МКК «МикроЗайм ДВ» является увеличение дебиторской задолженности, т.е. рост просрочки по выданным займам, исходя из этого во второй главе выпускной квалификационной работы, даны следующие рекомендации:

1) Продать часть просроченной дебиторской задолженности коллекторам – данная мера предусматривает продажу задолженности по реструктурированным договорам микрозаймов с помощью договора цессии.

2) Внедрить систему скоринга для оценки кредитоспособности заемщиков – данная рекомендация связана с недостаточностью контрольных действий для оценки заемщиков и неэффективностью кредитного процесса в ООО МКК «МикроЗайм ДВ».

3) Списывать безнадежную дебиторскую задолженность за счет сформированных резервов на возможные потери по микрозаймам – данное мероприятие направлено на исправление ошибок, касающихся ведения бухгалтерского учета и соблюдения законодательства во избежание искажения данных бухгалтерской финансовой отчетности и штрафов за несоблюдение законодательных актов.

СПИСОК СОКРАЩЕНИЙ

Использованные сокращения в выпускной квалификационной работе:

МКК – микрокредитная компания

МФК – микрофинансовая компания

МФО – микрофинансовая организация

НК РФ – Налоговый кодекс Российской Федерации

РФ – Российская Федерация

ФЗ – Федеральный закон

ФСФР – Федеральная служба по финансовым рынкам

ЦБ РФ – Центральный Банк Российской Федерации

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1 Налоговый кодекс Российской Федерации от 05.08.2000 N 117-ФЗ (в ред. от 17.06.2019). [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671/

2 Гражданский кодекс Российской Федерации N 51-ФЗ от 30.11.1994 (ред. от 03.08.2018). [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/

3 Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях N 195-ФЗ от 30.12.2001 (в ред. от 17.06.2019). [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_34661/

4 Федеральный закон N 151-ФЗ от 02.07.2010 «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» (в ред. от 27.12.2018). [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_102112/

5 Федеральный закон N 353-ФЗ от 21.12.2013 «О потребительском кредите (займе)» (в ред. от 27.12.2018). [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_155986/

6 Федеральный закон N 315-ФЗ от 01.12.2007 «О саморегулируемых организациях» (в ред. от 03.08.2018). [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_72967/

7 Федеральный закон №115-ФЗ от 07.18.2001 г. «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем и финансированию терроризма» (в ред. от 18.03.2019). [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_32834/

8 Федеральный закон №223-ФЗ от 13.07.2015 г. «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка» (в ред. от 28.11.2018). [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_182662/

9 Федеральный закон № 218-ФЗ от 30.12.2004 г. «О кредитных историях» (в ред. от 03.08.2018). [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_51043/

10 Указание Банка России № 4383-У от 24.05.2017 г. «О формах, сроках и порядке составления и представления в Банк России отчетности микрофинансовыми компаниями и микрокредитными компаниями, порядке и сроках раскрытия бухгалтерской (финансовой) отчетности и аудиторского заключения микрофинансовой компании» (в ред. от 25.10.2018).

[Электронный ресурс]. – Режим доступа:
http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_221156/

11 Указание Банка России N 4054-У от 28.06.2016 г. «О порядке формирования микрофинансовыми организациями резервов на возможные потери по займам» (в ред. от 13.06.2017). [Электронный ресурс]. – Режим доступа:
http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_202912/

12 Указание Банка России N 3484-У от 15.12. 2014 г. «О порядке представления некредитными финансовыми организациями в уполномоченный орган сведений, предусмотренных Федеральным законом "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» (в ред. от 28.07.2016). [Электронный ресурс]. – Режим доступа:
http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_175032/

13 Абрамова, М. А. Процентная политика на рынке микрофинансирования в России / М. А. Абрамова // Банковские услуги. – 2019. – № 16. – С. 18-23.

14 Абрютин, М.С. Анализ финансово-экономической деятельности организации: Учебное пособие / М.С. Абрютин, А.В. Грачев. – М.: Дело и сервис, 2013. – С. 256.

15 Алексеева, О. А. Финансовый анализ деятельности предприятия: сущность, проблемы и перспективы / О. А. Алексеева, А. С. Горбачев // Кант. – 2012. – №2.

16 Аллабян, С. А. Управление рисками институтов микрофинансирования / С. А. Аллабян // Аллея науки. – 2019. – № 9 (25). – С. 255-258.

17 Базюк, Н. Ю. Микрофинансовые организации в России: микрораймы и инвестиции / Н. Ю.Базюк // Социально-экономические науки и гуманитарные исследования. – 2019.– № 13. – С. 7-11.

18 Барин, А. Микрофинансирование в России / А. Барин // Общество и экономика. – 2019. – № 10. – С. 79-88.

19 Басовский, Л.Е. Экономический анализ (Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности): учебное пособие / Л. Е. Басовский, А. М. Лунева, А. Л. Басовский. – М.: ИНФРА-М. – 2013. – С.222

20 Безбородова, Т. М. Информационное обеспечение финансового анализа / Т. М. Безбородова, А. И. Лыба, М. О. Хохлов // Вестник экономики. – СТЭЖ. – 2009. –№8.

21 Белова, Е. Э. Суть микрофинансовых организаций. Плюсы и минусы микрофинансирования / Е. Э. Белова // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. – 2019. – № 2-3. – С. 23-25.

22 Беляев, Р.С. Проблемы оценки кредитоспособности заемщиков / Р.С. Беляев // Управление корпоративными финансами. – 2014. – № 4. – С. 36-28.

- 23 Бородина, М. А. Микрофинансовые организации: возможности и перспективы развития бизнеса / М. А. Бородина // Экономика и предпринимательство. – 2019. – № 4. – С. 613-617.
- 24 Гараева, А. Ф. Выявление проблем и поиск путей решения на основе анализа финансового состояния предприятия / А. Ф. Гараева // Вестник современных исследований. – 2019. – № 1.10. – С. 104-108.
- 25 Гасанова, Д. М. Актуальные проблемы микрофинансирования / Д. М. Гасанова // Вестник магистратуры. – 2019. – № 12-1. – С. 69-71.
- 26 Григорян, С. А. Проблемы и перспективы микрофинансирования в России / С. А. Григорян // Вестник научных конференций. – 2019. – № 3-4. – С. 31-34.
- 27 Даурцев, В. В. Развитие института микрофинансирования в Российской Федерации / В. В. Даурцев, Н. А. Кириллов, А. М. Выжитович // Развитие территорий. – 2019. – № 2. – С. 56-60.
- 28 Иванов, О.М. Регулирование процентов по займу (кредиту): новеллы гражданского законодательства / О. М. Иванов // Законы России: опыт, анализ, практика. – 2012. – N 11. – С. 12-19.
- 29 Кагарманова, А. И. Методологические подходы к анализу финансовых результатов предприятия / А. И. Кагарманова, Д. Р. Шарафутдинова // Аллея науки. – 2019. – №1. – С. 485-489.
- 30 Карагушева, А. А. Организация микрофинансирования в России: экономико – правовой аспект / А. А. Карагушева // Современные тенденции развития науки и технологий. – 2019. – № 12-7. – С. 70-74.
- 31 Клишевич, Н. Б. Экономический анализ: учебное пособие / Н. Б. Клишевич, Н. В. Непомнящая, И. С. Ферова, О. Н. Харченко. - М: ИНФРА-М. – Красноярск: СФУ. – 2016. – С.193.
- 32 Коробейникова, И. С. Проблемы законодательного регулирования микрофинансирования в России / И. С. Коробейникова // Наука и общество. – 2019. – № 1(27). – С. 30-33.
- 33 Криворучко, С. В. Микрофинансирование в России / С. В. Криворучко, А. Абрамова, М. В. Мамута, О. С. Тенетник, И. Е. Шакер // М.: КноРус, ЦИПСИР. –2013. – С.168.
- 34 Макарова, Е. Б. Микрофинансирование в России: эволюционное развитие / Е. Б. Макарова // Вестник РГГУ. – 2019. – № 10. – С. 167-174.
- 35 Мамута, М. В. Микрофинансирование: новые возможности финансово-кредитной системы / М. В. Мамута // Банковское дело. – 2019. – № 4. – С. 96-99.

36 Матвеева, А. С. Микрофинансовая организация как новый институт на рынке финансовых услуг / А. С. Матвеева // Финансовая экономика. – 2019. – № 5. – С. 99.

37 Методическое пособие. – Автор не указан. – Национальный союз некоммерческих организаций финансовой взаимопомощи; Департамент инвестиций и предпринимательства Ростовской области. – Ростов-на-Дону. – 2011. – С. 420.

38 Моджина, Н. В. Правовые аспекты регулирования деятельности микрофинансовых организаций / Н. В. Моджина, Е. Г. Семенова // Молодой ученый. – 2019. – № 1. – С. 820-823.

39 Плещева, М. В. Совершенствование законодательства в сфере микрофинансирования / М. В. Плещева, М. А. Плюхина // Отечественная юриспруденция. – 2019. – № 12 (14). – С. 68-70.

40 Саднина, А. К. Финансовый результат предприятия как объект оценки и анализа / А. К. Саднина // Интернаука. – 2019. – № 4-2. – С. 21-24.

41 Сакал, И. Ю. Бухгалтерский баланс и его использование для анализа финансового положения организации / И. Ю. Сакал // Матрица научного познания. – 2019. – № 1. – С. 59.

42 Силина, Т. А. Микрофинансирование как инструмент повышения уровня доступности финансовых услуг / Т. А. Силина, А. М. Чамоков // Интернаука. – 2019. – № 1(3). – С. 13-17.

43 Сухинин, А. Н. Микрофинансовые организации. Динамика развития на региональном уровне / А. Н. Сухинин // Стратегия устойчивого развития регионов России. – 2019. – № 23. – С. 111-117.

44 Шакер, Н. С. Анализ рискпрофиля микрофинансовых организаций / Н. С. Шакер // Банковские услуги. – 2019. – № 9. – С. 26-35.

45 Шеремет, А. Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: учебник / А. Д. Шеремет. – М.: ИНФРА-М. – 2011. – С. 415.