

Федеральное государственное автономное  
образовательное учреждение  
высшего образования  
**«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**  
**ХТИ – филиал СФУ**  
Институт  
**Экономика и гуманитарные дисциплины**  
кафедра

УТВЕРЖДАЮ  
Заведующий кафедрой

\_\_\_\_\_ Т.Б. Коняхина  
подпись инициалы, фамилия

« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2021г.

## **ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА**

38.03.01 Экономика

код и наименование специальности

Оценка финансового состояния коммерческого предприятия  
на примере ООО Микрокредитная компания  
«Хакасское кредитное агентство»  
тема

Научный руководитель \_\_\_\_\_ зав. кафедрой Т.Б. Коняхина  
подпись, дата      должность, ученая степень      инициалы, фамилия

Выпускник \_\_\_\_\_ В.Ф.Лоскина  
подпись, дата      инициалы, фамилия

Абакан 2021

Продолжение титульного листа выпускной квалификационной работы по теме  
Оценка финансового состояния коммерческого предприятия на примере ООО  
Микрокредитная компания «Хакасское кредитное агентство»

Консультанты по разделам:

Теоретическая часть

наименование раздела

подпись, дата

Т.Б. Коняхина

инициалы, фамилия

Аналитическая часть

наименование раздела

подпись, дата

Т.Б. Коняхина

инициалы, фамилия

Проектная часть

наименование раздела

подпись, дата

Т.Б. Коняхина

инициалы, фамилия

Нормоконтролер

подпись, дата

инициалы, фамилия

Т.Б. Коняхина

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

Хакасский технический институт – филиал ФГАОУ ВО  
«Сибирский федеральный университет»  
институт  
«Экономика и гуманитарные дисциплины»  
кафедра

УТВЕРЖДАЮ

зав. кафедрой ЭиГД  
\_\_\_\_\_Т.Б. Коняхина  
подпись инициалы, фамилия  
« \_\_\_\_ » \_\_\_\_ 2021 г.

**ЗАДАНИЕ  
НА ВЫПУСКНУЮ КВАЛИФИКАЦИОННУЮ РАБОТУ  
в форме бакалаврской работы**

Студенту Лоскиной Виолетте Феликовне  
фамилия, имя, отчество

Группа 3-76э Направление 38.03.01 Экономика  
номер код наименование

Тема выпускной квалификационной работы Оценка финансового состояния коммерческого предприятия на примере ООО Микрокредитная компания «Хакасское кредитное агентство»

Утверждена приказом по институту № 234 от 16.04.2021г.

Руководитель ВКР Т.Б Коняхина, кандидат экономических наук, доцент,  
заведующая кафедрой, Хакасский технический институт – филиал ФГАОУ ВО  
«Сибирский федеральный университет».  
инициалы, фамилия, должность, ученое звание и место работы

Исходные данные для ВКР: Бухгалтерская финансовая отчетность ООО МКК «ХКА» за 2016г; Бухгалтерская финансовая отчетность ООО МКК «ХКА» за 2017г.; Налоговая декларация по налогу на прибыль ООО МКК «ХКА» за 2018г.

Перечень разделов ВКР: Теоретическая часть. Теоретико-методологические основы управления финансовым состоянием коммерческого предприятия;  
Аналитическая часть. Анализ финансового состояния коммерческого предприятия

ООО МКК «ХКА»; Проектная часть. Разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния коммерческого предприятия.

Перечень иллюстративного материала (слайдов) 1 сл. – тема выпускной квалификационной работы; 2 сл. – актуальность; 3 сл. – объект и предмет; 4 сл. – цель и задачи; 5 сл. – понятие и цели управления финансовым состоянием коммерческого предприятия; 6 сл. – анализ финансовых результатов; 7 сл. – анализ финансового состояния; 8 сл. – анализ конкурентов; 9 сл. рекомендаций по улучшению финансового состояния коммерческого предприятия; 10 сл. – влияние предложенных рекомендаций на финансовое состояние коммерческого предприятия.

Руководитель ВКР

подпись

Т.Б.Коняхина

инициалы и фамилия

Задание принял к исполнению

подпись, инициалы и фамилия студента

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2021 г.

## **СОДЕРЖАНИЕ**

<b>ВВЕДЕНИЕ.....</b>	<b>6</b>
<b>ГЛАВА 1 ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМ СОСТОЯНИЕМ КОММЕРЧЕСКОГО ПРЕДПРИЯТИЯ.....</b>	<b>8</b>
1.1 Сущность анализа финансового состояния в деятельности коммерческого предприятия.....	8
1.2 Методика анализа финансового состояния коммерческого предприятия....	15
1.3 Управление финансовым состоянием .....	21
<b>ГЛАВА 2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ КОММЕРЧЕСКОГО ПРЕДПРИЯТИЯ ООО МКК «ХКА».....</b>	<b>27</b>
2.1 Краткая характеристика объекта исследования и его финансово- хозяйственной деятельности .....	27
2.2 Анализ наличия и размещения финансовых ресурсов.....	34
2.3 Анализ финансовой устойчивости, ликвидности и платёжеспособности...39	39
2.4 Вывод по анализу финансового состояния ООО МКК «ХКА».....	47
2.5 Экология.....	48
<b>ГЛАВА 3 Управление финансовым состоянием ООО МКК «ХКА».....</b>	<b>49</b>
3.1 Анализ текущей деятельности предприятия .....	49
3.2 Анализ конкурентов.....	57
3.3 Разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния коммерческого предприятия .....	61
3.4 Влияние предложенных рекомендаций на финансовое состояние коммерческого предприятия .....	64
<b>ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....</b>	<b>67</b>
<b>БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....</b>	<b>71</b>
<b>ПРИЛОЖЕНИЯ.....</b>	<b>76</b>

## **ВВЕДЕНИЕ**

Финансовое состояние предприятия является важнейшей характеристикой его деловой активности и надежности. Оно определяет конкурентоспособность предприятия, его потенциал в деловом сотрудничестве и является гарантом эффективной деятельности как самого предприятия, так и его партнеров.

Анализ финансового состояния предприятия является основным инструментом для оценки финансового положения и позволяет дать объективную оценку внешним и внутренним отношениям объекта исследования: охарактеризовать ликвидность средств и общую платежеспособность, определить доходность деятельности, эффективность использования средств, выявить перспективные направления развития и в конечном итоге благодаря имеющейся информации принять обоснованные управленческие решения. От качества принятого управленческого решения зависит дальнейшая деятельность предприятия.

Правильное определение финансового состояния предприятия в современных условиях представляет огромное значение не только для самих хозяйствующих субъектов, но и для акционеров (участников), особенно потенциальных инвесторов. Поэтому серьезное значение приобретает аналитическая работа на предприятии, связанная с изучением и текущего финансового состояния. Своевременное и полноценное выявление «болевых точек» финансов предприятия позволит осуществлять комплекс мер, направленных на развитие его деятельности, предотвращение возможности банкротства. Именно поэтому для большинства руководителей предприятий разного рода деятельности все большее значение принимает анализ и управление финансовым состоянием.

Целью данной дипломной работы является изучение финансового состояния коммерческой организации (на материалах Общества с ограниченной ответственностью Микрокредитная компания «Хакасское кредитное агентство») и разработка направлений его грамотного применения.

Для достижения поставленной цели в работе были поставлены следующие задачи: рассмотреть теоретико методологические основы управления финансовым состоянием коммерческой организации; провести анализ финансового состояния Общество с ограниченной ответственностью Микрокредитная компания «Хакасское кредитное агентство»; разработать рекомендации по управлению финансовым состоянием предприятия.

В основу теоретического материала дипломной работы положены труды отечественных ученых-экономистов Савицкой Г.В., Ковалева В.В., Шеремет А.Д., нормативно-правовые акты РФ, учебники и учебные пособия по финансовому анализу, антикризисному управлению, экономическому анализу и научные статьи.

Методической основой является использование методов научного познания: теоретических (формализации, логического, диалектического принципа изучения процессов и явлений), общелогических (анализа и синтеза; обобщения; структурного, коэффициентного, пространственного экономического анализа), эмпирических (сравнения, описания, системного факторного анализа), статистических (группировка и сопоставление, расчет относительных и средних величин, индексного и графического изображения данных).

Объектом исследования является Общество с ограниченной ответственностью Микрокредитная компания «Хакасское кредитное агентство».

Предмет исследования – управление финансовым состоянием предприятия.

Работа имеет традиционную структуру и включает: введение, основную часть, состоящую из 3 глав, заключение, библиографический список и приложения. Общий объем работы 137 стр. Дипломная работа иллюстрирована 3 рисунками; 23 таблицами; 6 приложениями. Список литературы включает в себя 43 источника.

# **ГЛАВА 1 ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМ СОСТОЯНИЕМ КОММЕРЧЕСКОГО ПРЕДПРИЯТИЯ**

## **1.1 Сущность анализа финансового состояния в деятельности коммерческого предприятия**

Сложившиеся экономические факторы рыночного развития в России являются залогом повышения конкуренции во всех сферах деятельности. Обеспечением стабильности и выживаемости хозяйствующих субъектов является управление финансовой составляющей деятельности, основой которой является финансовое состояние.

Понятие финансового состояния с точки зрения различных авторов

а) Финансовое состояние организации – категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота в фиксированный момент времени. Характеризует способность предприятия к саморазвитию и самофинансированию (Савицкая Г.В.)

б) Финансовое состояние предприятия – это экономическая категория, определяемая составом и размещением средств, структурой их источников, скоростью оборота капитала, способностью предприятия погашать свои обязательства в срок и в полном объеме, а также другими факторами (Шеремет А.Д.)

в) Под финансовым состоянием понимается способность организации финансировать свою деятельность (Ендовицкий Д.А., Любушин Н.П.)

г) Финансовое состояние предприятия – это совокупность факторов, которые позволяют оценить финансовые возможности предприятия по привлечению ресурсов, финансированию текущих и долговременных затрат с учетом их эффективности (Павлова Л. Н.)

д) Под финансовым состоянием понимается способность предприятия финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью

финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью (Егорова Е.И.)

е) Под финансовым состоянием предприятия следует понимать реальную и потенциальную финансовую состоятельность предприятия, а также возможность обеспечения определенного уровня финансирования текущей деятельности (Быкова Н. Н.)

ё) Финансовое состояние – это комплексное понятие, отражающее состояние капитала в процессе его кругооборота, характеризующееся наличием и соотношением активов и источников их образования, основной целью которого является получение объективной оценки платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой активности и эффективности деятельности (Доронина Ф.Х.)

Анализ представленных понятий показывает, что наиболее часто под финансовым состоянием понимают способность предприятия осуществлять финансовую активность, выраженную в использовании и размещении финансовых ресурсов с учетом факторов, позволяющих оценить такие возможности. Другими словами это комплексное понятие, характеризующее реальную и потенциальную финансовую конкурентоспособность предприятия и отражающее наличие, размещение и использование финансовых ресурсов. Следовательно, финансовое состояние представляет эффективность способов и методов управления финансовыми ресурсами предприятия, которые являются главным объектом анализа. Таким образом, финансовое состояние относится к экономической категории и является характеристикой финансово-хозяйственной деятельности предприятия. С этой позиции оно является важнейшим показателем, отражающим наиболее важные результаты финансовых процессов и явлений субъектов хозяйствования. Деятельность предприятия

по финансовым, коммерческим и производственным направлениям отражается непосредственно на финансовом состоянии. Осуществление процессов производственно-коммерческой деятельности позволяет обеспечивать необходимый выпуск продукции и ее реализацию, формировать потоки денежных средств. Выполнение производственного и финансового планов оказывает положительное влияние на финансовое состояние предприятия. И, наоборот, в результате недовыполнения плана по производству и реализации продукции происходит повышение ее себестоимости, уменьшение выручки и суммы прибыли, вследствие чего происходит ухудшение финансового состояния и платежеспособности предприятия. Типовая классификация финансового состояния позволяет выделить два вида – устойчивое и неустойчивое. Характеристикой устойчивого состояния является способность предприятия своевременно оплачивать свои обязательства и в случае необходимости наступление непредвиденных обстоятельств переносить выплат по обязательствам. При этом предприятия такого типа не вступают в конфликтные отношения с обществом и производят уплату разного рода отчислений (налоги, пошлины, взносы в фонды, сборы, заработка плата, оплата арендных обязательств, дивиденды и так далее) вовремя. К признакам устойчивости финансового состояния относятся: отсутствие просроченной задолженности перед поставщиками и другими кредиторами, банком, бюджетом, своевременность расчетов по обязательствам; достаточное участие собственных средств в финансировании ресурсов, измеряемое в долевом эквиваленте, общем формировании имущества предприятия (не менее 50%) и оборотных активов как наиболее мобильной части имущества (не менее 30 %). Неустойчивое финансовое состояние может быть в связи с такими причинами как: недостаточная обеспеченность предприятия собственными средствами, вызванная осуществлением убыточной деятельности, которая приводит к иммобилизации средств (использование не по назначению) и финансовых ресурсов, вместо вложений в активы, способные приносить

доход. При этом возникновение убытка может быть вызвано относительным перерасходом денежных средств на производство и осуществление сбытовой деятельности, неэффективностью используемой политики ценообразования, наличием значительных и не являющихся рациональными прочих расходов и ряд других; нерациональность размещения средств в активах, которые приводят к «замораживанию» финансовых ресурсов вследствие неэффективности, использования основных фондов, консервации объектов строительства, сверхнормативного вложения средств в материально-производственную часть, ослабления коммерческой политики кредитования покупателей (предоставление значительных отсрочек платежа при увеличении объемов поставок), неплатежеспособности ключевых клиентов, осуществляющих наибольшие заказы; излишнее инвестирование средств во внеоборотные активы, которые не обеспечены собственными финансовыми источниками, долгосрочными кредитами или длительностью рассрочки платежа, что в дальнейшем является предпосылкой снижения собственных оборотных ресурсов и возможно приведет к формированию долгосрочных активов за счет обязательств краткосрочного характера. При помощи анализа финансового состояния хозяйствующих субъектов достигается объективная оценка финансовой устойчивости, на основе которой возможно своевременно определить вероятность банкротства и рассчитать эффективность использования финансовых ресурсов. Основная цель проведения анализа финансового состояния состоит в повышении эффективности деятельности субъектов хозяйствования, за счет активации выявленных (скрытых) резервов повышения объемов финансовых ресурсов. Проводя финансовый анализ, необходимо решать следующие задачи: оценка выполнения плана поступления и расходования финансовых ресурсов на базе изучения показателей производственной, коммерческой и финансовой деятельности и выявления взаимосвязи с целью дальнейшего улучшения; проведение моделирования и факторной диагностики финансового состояния с целью

определения ключевых аспектов, оказывающих влияние на его изменение; составление прогнозов результатов финансовой деятельности исходя из существующей ситуации, наличия ресурсов собственного и заемного характера с использованием методов моделирования и оценки финансового состояния при различных вариантах (их комбинации) использования имеющихся ресурсов; разработка конкретных мероприятий по повышению эффективности использования финансовых ресурсов и укреплению финансового состояния в целом. Анализ финансового состояния включает в себя следующие блоки: качественная оценка базовой информации для проведения анализа и достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности предприятия; оценка динамики изменения финансовых ресурсов, их состава и структуры; оценка динамики изменения имущества предприятия, его состава и имеющейся структуры; оценка коэффициентным способом деловой активности субъекта анализа; определение типа финансовой устойчивости, ее общего уровня, оценка полученных данных; оценка ликвидности средств предприятия, определение платежеспособности; общая оценка степени убыточности деятельности, вероятности наступления банкротства; определение основных моментов реабилитации, комплексных стратегий улучшения деятельности и повышения уровня финансовой устойчивости и финансового состояния в целом. С целью изучения эффективности использования финансовых ресурсов, анализом финансового состояния занимаются не только директора и руководители структурных подразделений предприятия, а также собственники бизнеса, инвесторы с целью выявления отдачи от пользования ресурсами; банки для определения кредитных условий и оценки возможности финансового риска невозврата средств; поставщики с целью своевременной оплаты отгруженной продукции; налоговые инспекции для оценки правильности поступления денежных средств в бюджеты всех уровней, выполнения плановых показателей по поступлению и так далее. С этой точки зрения анализ может быть классифицирован на внешний и

внутренний. Службы предприятия проводят внутренний анализ, результаты которого используются в дальнейшем для планирования деятельности, контрольных функций и составления прогнозов финансового развития. Целью такого анализа является обеспечение планомерного поступления денежных средств и размещение собственных и заемных источников финансирования для получения максимальной прибыли и исключения вероятности банкротства. Инвесторы, поставщики материальных и финансовых ресурсов, контролирующие органы проводят внешний анализ на базе публикуемой финансовой отчетности предприятия. Целью такого анализа является установление возможности выгодного размещения денежных средств для максимизации прибыли и исключения потерь. При этом внешний анализ характеризуется такими особенностями: большая численность организаций различных организационно-правовых форм проводящих анализ и пользующихся информацией об общей деятельности предприятия; наличие множества целей такого анализа и интересов субъектов их проводящих; существование типовых стандартов и методов учета и отчетности; проведение анализа только на основании внешней отчетности (без учета внутренней специфики); ограниченная возможность проведения анализа за счет использования только внешней финансовой отчетности; максимальная открытость результатов такого анализа для всех субъектов, использующих информацию по функционированию предприятия. Анализ финансового состояния проводится на основании следующих источников информации технические особенности производственной деятельности; нормативное регулирование деятельности; плановые показатели, система бизнес-планирования; учет хозяйственной деятельности (экономический, оперативный, бухгалтерский, статистический); публикуемая и непубликуемая финансовая (бухгалтерская) отчетность предприятия, в том числе квартальная, данные статистики (статистическая отчетность); другого рода информация, публикуемая в средствах массовой информации, электронных источниках,

маркетинговых исследованиях и так далее. Основой для анализа обычно выступает информация, полученная из бухгалтерской отчетности, оценка которой способствует воспроизведению наиболее значимых деталей совершенных операций, а также финансовой и производственной деятельности. Бухгалтерский баланс является главным информативным источником финансового анализа, отражающим наличие и размещение финансовых ресурсов. Он показывает финансовое состояние субъекта отчетности по состоянию на определенную дату (дату отчетности). При проведении анализа используются также и другие формы отчетности «Отчет о финансовых результатах» для определения финансовых потерь на этапах ее конечного формирования и выявления причинно-следственных факторов изменения собственных финансовых ресурсов. Выручка является основным показателем данной формы отчетности, характеризующим деловую активность предприятия; «Отчет об изменениях капитала» для определения перемещения отдельных составляющих собственных ресурсов. Величина чистых активов, отражаемая в справке к данной форме отчетности, является признаком реальности использования собственного капитала, в том числе уставного; «Отчет о движении денежных средств» для определения структурного состава поступлений и платежей по денежным потокам, мощности таких потоковых средств, уровня финансовой зависимости обеспечения деятельности от внешних источников. В дополнение к формам бухгалтерской отчетности используются статистические данные, например, П-2 «Сведения об инвестициях» и П-3 «Сведения о финансовом состоянии организации». Вторая форма (П-2) раскрывает информацию за предыдущий и отчетный год долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений в нескольких разрезах – виды инвестиций в основной капитал, нематериальные и другие нематериальные активы, источники инвестиционных средств. Такая форма статистической отчетности позволяет оценить имущественное положение предприятия. Третья форма (П-3) содержит сведения по прибыли (убытку) за прошлый и отчетный год,

общее состояние расчетов на предприятии (наличие дебиторской и кредиторской задолженостей, в том числе просроченной, по видам), наличие оборотных средств, состояние расчетных отношений с другими предприятиями, в том числе зарубежными. В дополнение к бухгалтерской отчетности, при анализе финансового состояния могут использоваться данные аналитического учета для более детального исследования неликвидных средств, задолженности, структуры и состояния расчетов с дебиторами и кредиторами, заемными средствами, в том числе по срокам образования. Данные вышеперечисленных источников информации призваны помочь оценить финансовое состояние предприятия с позиции как краткосрочной, так и долгосрочной перспектив. Таким образом, значение и роль анализа финансового состояния трудно переоценить, так как именно он является той базой, на которой строится разработка эффективной финансовой политики предприятия. Результаты проведения комплексного финансового анализа предприятия должны позволить практически в реальном масштабе времени принимать решения по устранению отрицательного воздействия как внешних, так и внутренних факторов.

Качество проводимого анализа финансового состояния зависит от применяемой предприятием методики, достоверности данных ее бухгалтерской отчетности, а также от компетентности лиц, ответственных за принятие управленческих решений в области финансовой политики.

## **1.2 Методика анализа финансового состояния коммерческого предприятия**

Финансовое состояние предприятия является комплексным понятием, которое зависит от многих факторов и характеризуется составом и размещением средств, структурой их источников (обеспеченность финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия), скоростью оборота капитала, способностью предприятия погашать свои обязательства в срок и в полном

объеме (финансовые отношения с другими юридическими и физическими лицами), а также другими факторами. Следовательно, под финансовым состоянием понимается способность предприятия финансировать свою деятельность. Это важнейшая характеристика его деловой активности и надежности.

Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным. Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе свидетельствует о его хорошем финансовом состоянии. То есть, залогом выживаемости и основой стабильного положения предприятия служит его устойчивость. Устойчивое финансовое положение предприятия не является подарком судьбы или счастливым случаем истории. Это – результат умелого, просчитанного управления всей совокупностью производственных и хозяйственных факторов, определяющих результаты деятельности предприятия. Следовательно, на устойчивость влияют различные причины — и внутренние, и внешние:

- а) производство и выпуск дешевой, пользующейся спросом продукции;
- б) прочное положение предприятия на товарном рынке;
- в) высокий уровень материально-технической оснащенности производства и применение передовых технологий;
- г) налаженность экономических связей с партнерами;
- д) ритмичность кругооборота средств, эффективность хозяйственных и финансовых операций;
- е) малая степень риска в процессе осуществления производственной и финансовой деятельности и т.д.

Такое разнообразие причин обуславливает разные грани самой устойчивости, которая применительно к предприятию может быть общей, финансовой, ценовой и т.д., а в зависимости от факторов, влияющих на нее — внутренней и внешней.

Внутренняя устойчивость предприятия — это такое состояние материально-вещественной и стоимостной структуры производства и реализации продукции, и такая ее динамика, при которой обеспечивается стабильно высокий результат функционирования предприятия. В основе достижения внутренней устойчивости лежит принцип активного реагирования на изменение внутренних и внешних факторов.

Внешняя по отношению к предприятию устойчивость определяется стабильностью экономической среды, в рамках которой осуществляется деятельность предприятия; она достигается соответствующей системой управления рыночной экономикой в масштабах всей страны. Выделяют еще так называемую унаследованную устойчивость, которая определяется наличием известного запаса прочности, защищающего предприятие от неблагоприятных дестабилизирующих факторов.

Общая устойчивость предприятия в условиях рынка требует, прежде всего, стабильного получения выручки, причем достаточной по своим размерам, чтобы расплатиться с государством, поставщиками, кредиторами, работниками и др. Одновременно для развития предприятия необходимо, чтобы после совершения всех расчетов и выполнения всех обязательств у него оставалась прибыль, позволяющая развивать производство, модернизировать его материально-техническую базу, улучшать социальный климат и т.д. Другими словами, общая устойчивость предприятия предполагает прежде всего такое движение денежных потоков, которое обеспечивает постоянное превышение поступления средств (доходов) над их расходованием (затратами).

Свообразным зеркалом стабильно образующегося на предприятии превышения доходов над расходами является финансовая устойчивость. Она отражает такое состояние финансовых ресурсов, при котором предприятие, свободно маневрируя денежными средствами, способно путем эффективного их использования обеспечить бесперебойный процесс производства и реализации продукции, а также затраты по его расширению

и обновлению. Поэтому, определение границ финансовой устойчивости предприятий относится к числу наиболее важных экономических проблем в условиях перехода к рынку. Следовательно, финансовая устойчивость должна характеризоваться таким состоянием финансовых ресурсов, которое соответствует требованиям рынка и отвечает потребностям развития предприятия. Исходя из этого, можно сказать, что финансовая устойчивость является главным компонентом общей устойчивости предприятия.

Для оценки финансовой устойчивости предприятия необходим анализ его финансового состояния, которое выражается в образовании, распределении и использовании финансовых ресурсов. Этот «набор» предопределяет и логику анализа: последовательное, поэтапное рассмотрение всех процессов, связанных с наличием финансовых ресурсов, их формированием, распределением и использованием.

Для характеристики финансового состояния предприятия нужно сначала оценить условия, предопределяющие картину движения денежных средств, их наличие на предприятии, направления и объемы расходования, обеспеченность денежных затрат собственными ресурсами, имеющиеся резервы и т.п. Другими словами, определяется то, от чего зависит платежеспособность предприятия, являющаяся важнейшим компонентом (признаком) финансовой устойчивости, так как платежеспособность определяет возможность предприятия расплачиваться по своим обязательствам.

При хорошем финансовом состоянии предприятие устойчиво платежеспособно, при плохом — периодически или постоянно неплатежеспособно.

Содержание платежеспособности лишь на первый взгляд сводится к наличию свободных денежных средств, необходимых для погашения имеющихся обязательств. В ряде случаев и при отсутствии свободных денежных средств, требующихся для расчета по долговым обязательствам, предприятия могут сохранять платежеспособность, если они в состоянии

быстро продать что-то из своего имущества и благодаря вырученным средствам расплатиться. У других же предприятий такой возможности нет, ибо они не располагают активами, которые могли бы быть быстро превращены в денежные средства. Поскольку одни виды активов обращаются в деньги быстрее, другие — медленнее, необходимо группировать активы предприятия по степени их ликвидности, т.е. по возможности обращения в денежные средства.

Для определения платежеспособности предприятия с учетом ликвидности его активов обычно используют баланс. Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении размеров средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности, с суммами обязательств по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения.

Классификация активов и пассивов баланса, их сопоставление позволяют дать оценку ликвидности баланса, которая представляет собой степень покрытия обязательств предприятия такими активами, срок превращения которых в денежные средства соответствует сроку погашения обязательств.

Одним из важных компонентов финансовой устойчивости предприятия является наличие у него финансовых ресурсов, необходимых для развития производства. Сами же финансовые ресурсы могут быть сформированы в достаточном размере только при условии эффективной работы предприятия, обеспечивающей получение прибыли. В рыночной экономике именно рост прибыли создает финансовую базу, как для самофинансирования текущей деятельности, так и для осуществления расширенного воспроизводства. За счет прибыли предприятие не только погашает свои обязательства перед бюджетом, банками, страховыми компаниями и другими предприятиями и организациями, но и инвестирует средства в капитальные затраты. При этом для достижения и поддержания финансовой устойчивости важна не только абсолютная величина прибыли, но и ее уровень относительно вложенного капитала или затрат предприятия, т.е. рентабельность (прибыльность). Величина и динамика рентабельности

характеризуют степень деловой активности предприятия и его финансовое благополучие.

Высшей формой устойчивости предприятия является его способность развиваться в условиях изменяющейся внутренней и внешней среды. Для этого предприятие должно обладать гибкой структурой финансовых ресурсов и при необходимости иметь возможность привлекать заемные средства, т.е. быть кредитоспособным. Кредитоспособным является предприятие при наличии у него предпосылок для получения кредита и способности своевременно возвратить взятую ссуду с уплатой причитающихся процентов за счет прибыли и других финансовых ресурсов.

Кредитоспособность тесно связана с финансовой устойчивостью предприятия. Она характеризуется тем, насколько аккуратно (т.е. в установленный срок и в полном объеме) рассчитывается предприятие по ранее полученным кредитам, обладает ли оно способностью при необходимости мобилизовать денежные средства из разных источников и т.д. Но главное, чем определяется кредитоспособность — это текущее финансовое положение предприятия, а также возможные перспективы его изменения. Если у предприятия падает рентабельность, оно становится менее кредитоспособным.

Изменение финансового положения предприятия в худшую сторону в связи с падением рентабельности может повлечь за собой и более тяжелые последствия из-за недостатка денежных средств — снижение платежеспособности и ликвидности. Возникновение при этом кризиса наличности приводит к тому, что предприятие превращается в «технически неплатежеспособное», а это уже может рассматриваться как первая ступень на пути к банкротству и служить для кредиторов поводом для соответствующих правовых действий.

Хотя большая величина прибыли и положительная динамика рентабельности благотворно сказываются на финансовом состоянии предприятия, повышают его финансовую устойчивость, тем не менее,

данное утверждение справедливо лишь до определенных пределов. Обычно более высокая прибыльность связана и с более высоким риском: а это означает, что вместо получения большого дохода предприятие может понести значительные убытки и даже стать неплатежеспособным.

Чтобы этого не произошло, нужна продуманная система страховой защиты имущественных интересов предпринимателей. В России такой системы пока что нет, хотя отдельные ее элементы созданы и функционируют: в виде самострахования, позволяющего каждому предприятию иметь свой резервный фонд; механизма обязательного и добровольного страхования имущества предприятий и др. Однако, отрицательные последствия повышенного риска и отсутствие эффективной, отвечающей потребностям рынка системы страховой защиты имущественных прав предприятий требуют от них большой осторожности при принятии управлеченческих решений, и в частности — использования менее рискованных вариантов инвестирования финансовых ресурсов.

Все вышеизложенное позволяет утверждать, что финансовая устойчивость, это комплексное понятие, выражающее такое состояние финансовых ресурсов предприятия, их распределение и использование, которое обеспечивает ему развитие на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска.

### **1.3 Управление финансовым состоянием**

Успешная производственная и финансовая деятельность, результаты работы и долгосрочная жизнеспособность любого предприятия зависят от непрерывной последовательности различных индивидуальных или коллективных управлеченческих решений. Особое место в процессе управления предприятием занимает управление финансами предприятия.

Управление финансами - это совокупность целенаправленных методов, операций, рычагов, санкций, приёмов воздействия на разнообразные виды финансовых отношений для достижения определённого результата.

В процессе управления финансовым состоянием предприятия можно выделить несколько этапов: планирование, финансовый учет, финансовый контроль, финансовый анализ, выработка ряда альтернативных решений или определение оптимального решения и реализация выработанного решения.

а) Планирование является составным элементом процесса управления, которое представляет из себя моделирование результатов деятельности, поиск благоприятных возможностей, создание условий завтрашнего дня. Финансовое планирование является частью общего процесса планирования на предприятии, в нем используется информация маркетинговых исследований, организационного, производственного и других планов, при этом финансовое планирование подчиняется миссии предприятия и его общей стратегии. Планирование всегда ориентировано на данные прошлого, но направлено на определение и контроль за развитием предприятия в перспективе. Качество планирования зависит от внешних и внутренних условий. Внешние условия связаны с оценкой ситуации на товарных и финансовых рынках, с макроэкономической средой. Для финансового планирования необходима достоверная информация о следующих факторах:

- 1) объем спроса и предложения товаров;
- 2) цены на продукты и ресурсы;
- 3) система расчётов;
- 4) условия кредитования;
- 5) порядок налогообложения и др.

Внутренние условия связаны с управленческими решениями, касающимися следующих параметров:

- 1) масштаб бизнеса - объем выпуска товаров ограничивает производственная мощность предприятия;

2) уровень технологии и организации операционных процессов - влияет на эффективность использования ресурсов, на качество изделий и услуг, а следовательно, на себестоимость и отпускные цены;

3) уровень менеджмента - определяет качество планирования.

Наличие эффективной системы планирования на предприятии является условием формирования качественной стратегии предприятия и позволяет по всем уровням:

1) Быстро реагировать на происходящие изменения и корректировать стратегии.

2) Четко увязывать стратегии с оперативной деятельностью.

3) Оценивать результаты на основе сбалансированных по уровням и сферам

деятельности показателям.

4) Ставить взаимосвязанные цели и задачи по всем уровням управления.

5) Определять наиболее важные приоритеты и эффективно распределять ресурсы предприятия.

С точки зрения управления финансами предприятия по периодичности всё планирование можно разделить на:

1) текущее планирование (периодичность - до одного месяца);

Текущие планы финансовой деятельности разрабатываются на предстоящий год с разбивкой по кварталам. Такой вид планирования включает конкретные способы использования необходимых для достижения целей ресурсов организации и должно обеспечить эффективность деятельности, финансовую устойчивость, ликвидность и платёжеспособность при росте рыночной стоимости предприятия.

2) бюджетирование (ежемесячное планирование денежных потоков на предприятии на срок до одного года).

Бюджетирование представляет собой составление бюджетов доходов и расходов, при составлении которых должны учитываться условия продаж продукции, экономически обоснованные нормы запасов сырья, материалов,

полуфабрикатов, комплектующих изделий, запасов готовой продукции и объемов незавершенного производства.

Основная цель построения любой системы бюджетирования - решение задач планирования финансов по различным центрам финансовой ответственности, координация всех сторон деятельности предприятия. Этим задачам отвечают бюджеты, которые составляются практически на любом предприятии: бюджет доходов и расходов, бюджет движения денежных средств, бюджет дебиторской и кредиторской задолженности и пр.

Более чем на половине предприятий система бюджетирования неэффективна. Неэффективной считается такая система планирования, в которой отклонение фактических результатов от запланированных регулярно превышает 20-30%. Сложившаяся в настоящее время на предприятиях ситуация вызывает серьезное опасение, так как их бюджет является основой для принятия управленческих решений.

Как такое невыполнение бюджета может означать срыв всех планов: производства, продаж, выплаты заработной платы и т.д. Конечным результатом будет невыполнение основной цели предприятия - стратегии развития.

Можно выделить основные причины, ведущие к снижению эффективности процесса бюджетирования:

- 1) низкая организация процесса;
- 2) несовершенство методик;
- 3) ошибки при планировании в структурных подразделениях;
- 4) некорректные целевые установки;
- 5) неэффективная финансово-экономическая система предприятия.

Бюджетирование предполагает составление наряду с бюджетами на предстоящий период отчетов об их исполнении за истекшее время, а также сравнение плановых и фактических показателей, что позволяет проводить так называемый анализ отклонений, т.е. оценку уровня отклонений фактических показателей от плановых и причин их

возникновения. Эти преимущества системы бюджетирования указывают на ее особую значимость как информационной базы для внутреннего экономического контроля. Разработчики бюджета до его формирования делают предположения относительно динамики внешней среды, а оперативный контроль за исполнением бюджета обеспечивает своевременную и соответствующую корректировку управленческих решений.

Наряду с преимуществами внедрения системы бюджетирования можно выделить и отрицательные стороны данного процесса:

- 1) строго прописанные планы ограничивают свободу и мешают оперативно решать насущные проблемы;
- 2) падает мотивация перспективных сотрудников (жесткие планы не располагают к предпринимательской деятельности);
- 3) бюджет мешает новациям (если единственная цель - достижение бюджета, остальные цели теряются, в результате чего не происходит полной реализации потенциала);
- 4) бюджеты не способствуют сокращению затрат (скорее даже наоборот - не зря же появилось выражение «освоить бюджет»);
- 5) бюджетирование напрямую не способствует улучшению отношений с центрами (основная забота - выполнить бюджет).

Во избежание нежелательных последствий после внедрения системы бюджетирования, необходимо производить построение классификации затрат с учетом традиционного подхода, отраслевых особенностей и номенклатуры производимой продукции, рассматриваемой как отдельные сегменты рынка, бюджетная информация должна быть скординированной, реалистичной, документально обоснованной, а процесс бюджетирования - обеспечивать единство и возможность внесения изменений.

Бизнес-планирование развития предприятия (на срок от 3 до 5 лет). Основная цель разработки бизнес-плана - спланировать хозяйственную деятельность компании на ближайшие и отдаленные периоды в

соответствии с потребностями рынка и возможностями получения необходимых ресурсов.

Бизнес-планирование развития предприятия практически отсутствует. Это связано со следующими причинами:

1) в условиях рыночной экономики требуется детальное изучение рынка (его объем, потребители, конкуренты, поставщики, партнеры), при этом полученные результаты анализа рынка носят не абсолютный характер, а являются основанием для определения вероятностей проявления того или иного события;

2) отсутствие методики разработки бизнес-планов развития предприятия;

3) руководство предприятия не видит для себя большой пользы в наличии бизнес-плана развития предприятия, так как не рассматривает планирование как составной элемент управления предприятием, а также его финансовым состоянием.

Для обеспечения устойчивого финансового состояния предприятия его финансовая служба во главе с руководством должна разработать план мероприятий, направленных на эффективное управление финансами, следить за чёткой реализацией поставленных задач, в кратчайшие сроки выявлять причины отклонения от плановых показателей. В случае изменения показателей, отрицательно влияющих на деятельность предприятия, руководство предприятия должно оперативно принимать управленческие решения с целью недопущения ухудшения финансового положения предприятия. При росте факторов, положительно влияющих на деятельность предприятия необходимо поддерживать данную тенденцию, с целью увеличения прибыли и развития предприятия.

б) Финансовый учёт - система учёта, предназначенная для отражения и обобщения хозяйственных операций предприятий и подготовки ее финансовой отчетности для пользователей. Финансовый учёт ведётся для отражения операций между компанией и ее клиентами, поставщиками, кредиторами, работниками и акционерами. Финансовый учёт служит

инструментом контроля акционеров, собственников за эффективным использованием активов фирмы ее менеджментом.

в) Контроль

Финансовый контроль представляет собой процесс проверки предприятием исполнения управленческих решений в области финансовой деятельности с целью реализации финансовой стратегии и предупреждения кризисных ситуаций, которые могут привести к банкротству предприятия. Эффективность организации финансового контроля определяют следующие условия: направленность контроля на реализацию финансовой стратегии предприятия; ориентация контроля на количественные показатели; соответствие контроля специфике методов финансового анализа и планирования; своевременность контроля; достаточная гибкость контроля; минимизация затрат на проведение контроля; простота контроля для исполнителей.

г) Финансовый анализ является одним из основных этапов в процессе управления финансовым состоянием предприятия.

Главная цель анализа финансового состояния предприятия:

- 1) своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности предприятия,
- 2) находить резервы улучшения финансового состояния и платёжеспособности предприятия.

При внутреннем анализе осуществляется углубленное изучение причин изменения запасов и затрат, оборачиваемости текущих активов, наличия собственного оборотного капитала, а также резервов сокращения долгосрочных и текущих материальных активов, ускорение оборачиваемости средств, увеличения собственного оборотного капитала.

**ГЛАВА 2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ  
КОММЕРЧЕСКОГО ПРЕДПРИЯТИЯ ООО МКК «ХКА»**

## **2.1 Краткая характеристика объекта исследования и его финансово-хозяйственной деятельности**

Общество с ограниченной ответственностью Микрофинансовая организация "Хакасское кредитное агентство" основано 29 июня 2010 года. Организация осуществляет свою деятельность в соответствии с нормами действующего законодательства Российской Федерации.

С 29 мая 2012 года Федеральной службой по финансовым рынкам ООО МКК «ХКА» было включено в государственный реестр микрофинансовых организаций за № 2120719001578 и получено свидетельство № 0002551 о внесении сведений о юридическом лице в государственные реестр микрофинансовых организаций.

Уставный капитал Общества составляется из номинальной стоимости долей его участников, размер уставного капитала Общества составляет 3030000 руб., оплачен полностью.

Организация с 1 кв. 2014г. является членом САМОРЕГУЛИРУЕМОЙ ОРГАНИЗАЦИИ СОЮЗ МИКРОФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ "МИКРОФИНАНСИРОВАНИЕ И РАЗВИТИЕ" (СРО "МИР").

В структуру Агентства входит 8 обособленных структурных подразделений, расположенных на территории Республики Хакасия и Юга Красноярского края.

655017, г. Абакан, ул. Чертыгашева, д. 79, пом. 22Н

655150, г. Черногорск, пр-т Космонавтов, д. 35

662606, г. Минусинск, ул. Тимирязева, д.14

655600, г. Саяногорск, Заводской микрорайон, д. 41, пом. 507 Н

662713, пгт. Шушенское, 2 микрорайон, д. 22, пом. 16Н

662911, пгт. Курагино, пер. Советский, д.13

662820, с. Ермаковское, ул. К. Маркса, д. 36 А, офис 103

655200, п. Шира, ул. Октябрьская, д. 98

Основное направление деятельности Агентства -  
микрофинансирование физических лиц на сумму не более 500 тыс. рублей.

Источником доходов ООО МКК «ХКА» являются:

- 1) Доходы в виде процентов по обязательствам физических лиц по предоставленным займам в соответствии с законодательством Российской Федерации;
- 2) Доходы в виде агентских вознаграждений по заключенным с Банками - Партнерами Соглашениям о приеме платежей физических лиц банковским платежным агентом, платежным агентом и прочих соглашений;
- 3) Плата за прием взносов физических лиц (в соответствии с Федеральным законом от 27.06.2011 №161-ФЗ « О национальной платежной системе», Федеральным законом от 03.06.2009 №103-ФЗ «О деятельности по приему платежей физических лиц, осуществляемой платежными агентами», Федеральным законом от 21.12.2013 №353-ФЗ "О потребительском кредите (займе)";
- 4) Доходы по договорам цессий (первоначальный кредитор, уступая свое право требования долга, получает доход от реализации данного права).

Персональный состав органов управления юридического лица следующий:

Директор Макласова Ольга Николаевна

1) Общество с ограниченной ответственностью Микрокредитная компания «ТИАРА» (ООО МКК «ТИАРА»), (место нахождения: 119017, г. Москва, ул. Пятницкая, дом 49/стр. 3, ОГРН 1177746338461, ИНН 7751041204, дата регистрации: 04 апреля 2017 года) – участник Общества с ограниченной ответственностью Микрокредитная компания «Хакасское кредитное агентство», принадлежит 69,1 % доли в уставном капитале Общества.

2) Каланчук Роман Иванович - Гражданин Российской Федерации место жительства: Кемеровская область, г. Кемерово, ул. Красная, 16-11, принадлежит 10,9 % доли в уставном капитале Общества.

3) Макласова Ольга Николаевна – Гражданин Российской Федерации место жительства: Республика Хакасия, г. Черногорск, ул. Красных

Партизан дом.19"А", кв.19. Директор Общества с ограниченной ответственностью Микрокредитная компания «Хакасское кредитное агентство», является участником Общества, принадлежит 2 % доли в уставном капитале Общества.

4) Обществу с ограниченной ответственностью Микрокредитная компания «Хакасское кредитное агентство» (ООО МКК «ХКА»), (место нахождения: 655150, Республика Хакасия, г. Черногорск, пр. Космонавтов, д.35 корпус 1, офис 301, ОГРН 1101903000594, ИНН 1903020169, дата регистрации 29 июня 2010 года), принадлежит 18 % доли в уставном капитале Общества.

#### Основные риски микрофинансовой организации.

Микрофинансовому бизнесу присущи те же риски, которые свойственны обычному традиционному банковскому бизнесу, однако с определенной спецификой.

Риск микрофинансирования определяется в широком смысле как потенциал событий или продолжающихся тенденций, которые являются причиной будущих убытков или снижения в будущем дохода микрофинансовой организации, а также отклонения от первоначальной социальной миссии этой организации. Отклонение от общественного предназначения может произойти и без возникновения убытков или падения доходов, в этом одно из отличий микрофинансовой кредитной организации от традиционного банка.

ООО МКК «ХКА» выделяет три главные категории рисков по аналогии с рисками банковского бизнеса, представлены в Таблице 1

Таблица 1-Категории рисков микрофинансирования

Вид риска	Уровень риска (низкий, умеренный, высокий)	Методы управления
Кредитный	низкий	<ul style="list-style-type: none"><li>четкая система управленческой информации — МФО имеет точные данные для</li></ul>

Вид риска	Уровень риска (низкий, умеренный, высокий)	Методы управления
		<p>своевременного мониторинга погашений займов, руководству своевременно предоставляется информация о реальном состоянии дел в сфере микрофинансирования</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• правильный выбор заемщиков МФО (предоставление займов заемщикам с хорошей репутацией и кредитной историей);</li> <li>• четкая система оценки заявок на получение займов и платежеспособности заемщиков;</li> <li>• четкая коммуникация с заемщиками в отношении продуктов и процедур;</li> <li>• наличие оперативного сопровождения займов —контроль за погашением займов в МФО;</li> <li>• разработка правильной концепции микрозайма — недопущение возникновения просрочки вследствие того, что платежи по займу не соответствуют денежным потокам заемщиков, либо существует сезонное колебание доходов заемщика, либо период погашения займа слишком короткий;</li> <li>• противодействие коррупции — исключение вероятности получения взяток сотрудниками МФО или возникновения мошенничества в виде выдачи займов знакомым и родственникам (персонал, получающий знаки благодарности от заемщиков, не сможет требовать дисциплины погашения долга)</li> </ul>
Операционный	низкий	<ul style="list-style-type: none"> <li>• МФО должно иметь четкую политику в отношении аутсорсинга, резервирования производственных мощностей на случай аварий, вариантов автономного обеспечения процессов, выбора поставщиков, а также партнеров по бизнесу, защиты компьютеров от вирусов, защиты техники от отключений электричества и т.д. Например, для отдаленных районов, где работают МФО, необходимы автономные источники питания на случай перебоев с электричеством, а в масштабе всей организации — регулярное обновление антивирусных программ, мониторинг надежности поставщиков, проведение стресс-тестирования оборудования, резервирование оборудования и баз данных, авторизация доступа к компьютерам и информации, наличие запасного центрального офиса на случай выхода из строя основного офиса. Отдельным направлением смягчения операционного риска является страхование имущества;</li> <li>• комплексная, интегрированная система обучения, найма, продвижения и вознаграждения сотрудников;</li> <li>• создание системы стандартизации и автоматизации процессов, повышения квалификации сотрудников и усиления контроля их работы;</li> <li>• противодействие риску мошенничества - разработка четких процедур операций,</li> </ul>

Вид риска	Уровень риска (низкий, умеренный, высокий)	Методы управления
		<p>соблюдение корпоративной этики, функционирование системы внутреннего контроля и аудита, системы мотивации персонала, системы сигналов раннего предупреждения. Особыми приемами являются ротация кадров, обязательные отпуска сотрудников, внутреннее оповещение о реальных и потенциальных конфликтах интересов и других нарушениях этики;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• система работы с жалобами и обращениями заемщиков на уровне головного офиса. Основной задачей системы является не только разбирательство по этим сигналам, но и обобщение ситуаций для принятия решений руководством МФО об изменении продуктовой политики, стандартов обслуживания, системы мотивации, внутреннего контроля, улучшении имиджа учреждения.</li> </ul>
Стратегический	низкий	<ul style="list-style-type: none"> <li>• четкое, обоснованное стратегическое видение миссии организации, а не чисто декларативные, шаблонные заявления;</li> <li>• формирование высших органов управления с оптимальным сочетанием опыта, квалификации и влияния для принятия и контроля стратегических решений, установления допустимого уровня риска;</li> <li>• прозрачность и информационная открытость, включая информацию о финансовом положении МФО, об эффективной ставке займов, управлении рисками, взаимодействие со средствами массовой информации;</li> <li>• соблюдение деловой этики на всех уровнях управления, оперативная и эффективная реакция на любые нарушения в обслуживании заемщиков, правильная мотивация персонала на достижение корпоративных целей и личного успеха;</li> <li>• взаимодействие МФО со всеми заинтересованными сторонами, включая инвесторов, органы регулирования и надзора, кредиторов, заемщиков, рейтинговые агентства.</li> </ul>

### Порядок формирования резервов ООО МКК «ХКА»

Согласно Протоколам внеочередного общего собрания участников ООО МКК «ХКА» начиная с бухгалтерской отчетности за 2014 год была утверждена новая методика расчета размера резерва, направляемого ООО МКК «ХКА» на формирование резервного фонда из чистой прибыли, которая предусматривает формирование резервного фонда Общества из

чистой прибыли только по возможным потерям Общества по предоставленным поручительствам.

Данным протоколом так же было утверждено «Положение о формировании резервов в ООО МКК «ХКА» на возможные потери по займам и положение о формировании резервов в ООО МКК «ХКА» по сомнительным долгам» в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации по формированию резервов.

В соответствии с Указанием Банка России от 14 июля 2014 г. № 3321-У «О порядке формирования микрофинансовыми организациями резервов на возможные потери по займам» микрофинансовые организации обязаны формировать резервы на возможные потери по займам (далее РВПЗ). Указанный нормативный акт устанавливает порядок формирования, в том числе создания, использования, размер и периодичность расчета микрофинансовыми организациями резервов на возможные потери по займам.

Согласно п. 70 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации (в ред. Приказа Минфина РФ от 24.12.2010 N 186н) организация создает резервы сомнительных долгов (задолженность заемщиков перед Обществом, образовавшаяся в связи с исполнением Обществом обязательств поручителя по кредитным договорам, договорам займа) (далее РСЗ) в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации.

Расчет РВПЗ проводится по четким критериям, данным ЦБ РФ. Резервированию подлежат только займы, выданные после регистрации организации в качестве МФО. Данный резерв относится на финансовый результат и отражается как Д 91.02.1/ К 59 (в бухгалтерской отчетности финансовые вложения отражаются за минусом резерва).

Расчет РСЗ не имеет четкой методики формирования, поэтому расчет производится аналогично расчету РВПЗ. Данный резерв относится на

финансовый результат и отражается как Д 91.02.1/ К 63 (в бухгалтерской отчетности дебиторская задолженность отражается за минусом резерва).

Расчет резервов на возможные потери по займам и по сомнительным долгам производится на ежеквартальной основе по данным об остатке текущей задолженности на последнее число квартала. На основании произведенных расчетов недостающая сумма либо доначисляется в резерв, либо размер резерва снижается. Перед расчетом резервов проводится инвентаризация обязательств, подлежащих резервированию, числящихся на дату задолженности, выявление фактов просрочки и ее сроков.

Обязательства, подлежащие резервированию, делятся в зависимости от длительности просроченных платежей на следующие группы отражены в Таблице 2.

Таблица 2-Группы требований и проценты резервирования

Группа требований	Процент резервирования
Требования без просроченных платежей	0%
Требования с просроченным платежами до 30 дней	3%
Требования с просроченным платежами от 31 до 60 дней	10%
Требования с просроченным платежами от 61 до 90 дней	20%
Требования с просроченным платежами от 91 до 120 дней	40%
Требования с просроченным платежами от 121 до 180 дней	50%
Требования с просроченным платежами от 181 до 270 дней	65%
Требования с просроченным платежами от 271 до 360 дней	80%
Требования с просроченным платежами от 361 дней	100%

Экономическая сущность, функции и роль кредитов и займов в экономике страны.

Кредиты и займы – это система экономических отношений, которые возникают при передаче имущества в денежной или натуральной форме от одной организации к другой или лицу на условиях последующего возврата, а также при уплате процентов за временное пользование за определенный срок.

Основные отличия кредитов от займов приведены в Таблице 3

Таблица 3-Отличия кредитов от займов

Кредит можно получить у организации, имеющей лицензию ЦБ России на данный вид деятельности.	Заемодавцем может быть любое физическое и юридическое лицо.
В кредит можно получить только денежные средства (исключение – товарный кредит).	Предметом договора займа могут быть денежные средства и вещи.
Кредитный договор заключается в письменной форме.	Договор займа с юридическими лицами оформляется в письменной форме, с физическими лицами в размере до 10 МРОТ – в устной форме.
Кредитный договор возмездный.	Договор займа может быть возмездным и безвозмездным.
Кредитный договор консensualный, считается заключенным с даты подписания.	Договор займа реальный, считается заключенным с момента его подписания.
Срок возврата кредита устанавливается кредитным договором. – Кредит может быть возвращен досрочно, если это предусмотрено договором.	Срок возврата займа устанавливается договором займа. – Займ может быть возвращен досрочно, если он беспроцентный и иное не предусмотрено договором.

Основное нормативное регулирование кредитов и займов осуществляется Гражданским кодексом РФ. Даным вопросам посвящена глава 42 ГК РФ. Статьи 807–818 ГК РФ регулируют порядок заключения договора займа, обязанности заемщика и последствия нарушения заемщиком договора займа.

Основное отличие кредита от займа в том, что кредитором выступает банк или иное кредитное учреждение (имеющее соответствующую лицензию), а объектом договора являются только денежные средства. Договор считается заключенным в момент подписания, т.е. кредитный договор, в отличие от договора займа, может содержать только обещание предоставить денежные средства. Сумма кредита подлежит возврату в заранее оговоренный определенный срок, а за пользование кредитом взимается плата.

## 2.2 Анализ наличия и размещения финансовых ресурсов

Под финансовым состоянием понимается способность Общества финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования Общества, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью.

Результаты финансового анализа непосредственно влияют на выбор методов оценки, прогнозирование доходов и расходов Общества.

Анализ финансового состояния Общества включает в себя анализ бухгалтерских балансов и отчетов о финансовых результатах за прошедшие периоды для выявления тенденций в его деятельности и определения основных финансовых показателей.

Представленный ниже в Таблице 4 анализ финансового состояния ООО МКК «ХКА» выполнен за период с 31.12.2016г. по 31.12.2018 г. основываясь на отчетности согласно Приложений А, Б, В.

Таблица 4-Структура имущества ООО МКК «ХКА» и источники его формирования

Показатель	Значение показателя						Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб.	± %	
	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	на начало	на конец	(гр.4-гр.2)	((гр.4-гр.2) : гр.2)	
				анализ. периода (31.12.2016)	анализ. периода (31.12.2018)			
1	2	3	4	5	6	7	8	
<b>Актив</b>								
1. Внеоборотные активы	50 525	45 848	45 831	56,2	47,8	-4 694	-9,3	
в том числе:	263	32	15	0,3	<0,1	-248	-94,3	
основные средства								
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–	–	
2. Оборотные, всего	39 431	110 008	49 987	43,8	52,2	+10 556	26,8	
в том числе: запасы	–	–	–	–	–	–	–	

Показатель	Значение показателя					Изменение за анализируемый период	
дебиторская задолженность	29 099	92 255	31 631	32,3	33	+2 532	8,7
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	10 323	17 741	18 344	11,5	19,1	+8 021	77,7
<b>Пассив</b>							
1. Собственный капитал	59 466	23 516	19 454	66,1	20,3	-40 012	-67,3
2. Долгосрочные обязательства, всего	8 098	9 595	11 106	9	11,6	+3 008	37,1
в том числе: заемные средства	8 080	9 591	11 103	9	11,6	+3 023	37,4
3. Краткосрочные обязательства*, всего	22 392	122 745	65 258	24,9	68,1	+42 866	191,4
в том числе: заемные средства	5 158	5 908	6 658	5,7	6,9	+1 500	29,1
<b>Валюта баланса</b>	<b>89 956</b>	<b>155 856</b>	<b>95 818</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>+5 862</b>	<b>6,5</b>

Структура активов ООО МКК «ХКА» на 31 декабря 2018 г. характеризуется примерно равным соотношением внеоборотных средств и текущих активов (47,8% и 52,2% соответственно). Активы организации в течение анализируемого периода увеличились на 5 862 тыс. руб. (на 6,5%). Несмотря на рост активов, собственный капитал уменьшился на 67,3%, что свидетельствует об отрицательной динамике имущественного положения организации.

На Рисунке 1 наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:

Структура активов организации на 31 декабря 2018 г.

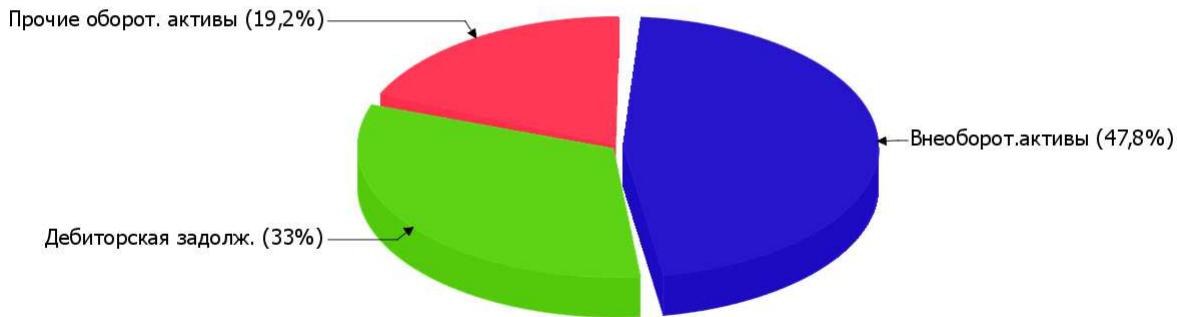


Рисунок 1-Структура активов организации на 31.12.2018г

Рост величины активов связан, в основном, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 8 389 тыс. руб. (76,8%)- формирование собственного портфеля выданных микрозаймов (до 100 000 руб. по одному договору с физическим лицом) согласно законодательству о микрофинансовой деятельности

дебиторская задолженность – 2 532 тыс. руб. (23,2%) (рост начисленного вознаграждения по Договорам цессий с ООО «РФ» и ООО «РФС» с рассрочкой платежа)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

кредиторская задолженность – 41 366 тыс. руб. (89,1%) - по решению суда не в пользу ООО МКК «ХКА» сделки по передаче приобретенного у Банка «СИБЭС» (АО) по Договору цессии №б/н от 27.04.2017г. портфеля микрозаймов физических лиц в ООО МКК «ТИАРА» и передаче приобретенный у ООО «АкадемияИнвест» по Договору цессии №б/н от 24.10.2017г. портфеля микрозаймов физических лиц в ООО МКК «ТИАРА»

были отменены (задолженность по взносам физических лиц по этим договорам)

долгосрочные заемные средства – 3 023 тыс. руб. (6,5%)- начисленные к уплате проценты ООО «СОЛОН» (ИНН 7708253900), обязательства перед которым возникли в результате уступки прав требований по Договору цессии №59 от 28.10.2016г. Банком «СИБЭС» (АО) по кредитным договорам, предоставленным указанной кредитной организацией Обществу (ООО МКК «ХКА»).

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "долгосрочные финансовые вложения" в активе и "нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" в пассиве (-4 446 тыс. руб. и -39 466 тыс. руб. соответственно).

Собственный капитал организации на 31.12.2018 равнялся 19 454,0 тыс. руб., что намного (на 40 012,0 тыс. руб., или на 67,3%) ниже значения на начало анализируемого периода (31.12.2016)

#### Оценка стоимости чистых активов ООО МКК «ХКА»

Чистые активы ООО МКК «ХКА» по состоянию на 31.12.2018 намного (в 6,4 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом необходимо отметить снижение чистых активов на 67,3% за весь рассматриваемый период. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения.

Таблица 5-Оценка активов ООО МКК «ХКА»

	Значение показателя						Изменение	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса			тыс. руб.	± %
	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	на начало	на конец	(гр.4-гр.2)	((гр.4-гр.2) : гр.2)	
				анализ.периода (31.12.2016)	анализ.периода (31.12.2018)			

1	2	3	4	5	6	7	8
1. Чистые активы	59 466	23 516	19 454	66,1	20,3	-40 012	-67,3
2. Уставный капитал	3 033	3 033	3 033	3,4	3,2	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	56 433	20 483	16 421	62,7	17,1	-40 012	-70,9

На Рисунке 2 наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала ООО МКК «ХКА».

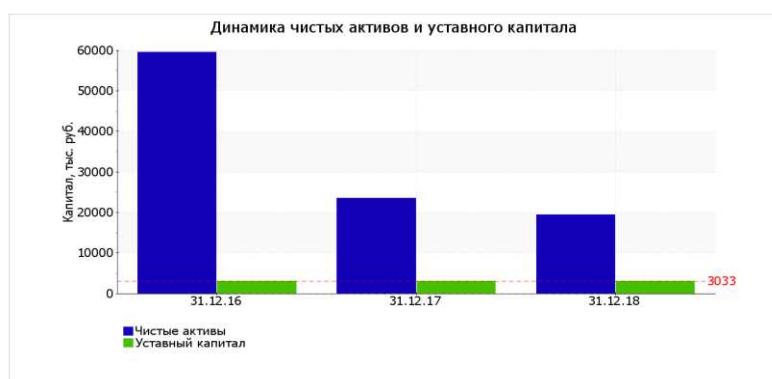


Рисунок 2 - динамика чистых активов и уставного капитала ООО МКК «ХКА»

### 2.3 Анализ финансовой устойчивости, ликвидности и платёжеспособности

Таблица 6-Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств ООО МКК «ХКА»

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)*		
	на начало анализируемого периода (31.12.2016)	на конец анализируемого периода (31.12.2018)	на 31.12.2016	на 31.12.2017	на 31.12.2018
1	2	3	4	5	6
СОС <sub>1</sub> (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	8 941	-26 377	+8 941	-22 332	-26 377

СОС <sub>2</sub> (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	17 039	-15 271	+17 039	-12 737	-15 271
СОС <sub>3</sub> (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	22 197	-8 613	+22 197	-6 829	-8 613

\*Излишек (недостаток) СОС рассчитывается как разница между собственными оборотными средствами и величиной запасов и затрат.

Согласно Таблицы 6, 31 декабря 2018 г. наблюдается недостаток собственных оборотных средств, рассчитанных по всем трем вариантам, финансовое положение организации по данному признаку можно характеризовать как неудовлетворительное. Более того все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов за два последних года ухудшили свои значения.

## Анализ эффективности деятельности Общества

Таблица 7 -Анализ эффективности деятельности Общества

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода , тыс. руб.	Прирост за анализ. период , %	Норм. соотношение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода , тыс. руб.	Прирост за анализ.период, %	Излишек/ недостаток платеж.средств, тыс.руб, (гр.2 - гр.6)
1	2	3	4	5	6	7	8

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Норм. соотношение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Излишек/ недостаток платеж. средств, тыс.руб, (гр.2 - гр.6)
A1. Высоколиквидные активы (ден.ср-ва + краткосрочные фин.вложения)	18 344	77,7	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кредит. задолж.)	58 600	+3,4 раза	-40 256
A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	31 631	8,7	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	6 658	29,1	+24 973
A3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	12	33,3	≥	П3. Долгосрочные обязательства	11 106	37,1	-11 094
A4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	45 831	-9,3	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	19 454	-67,3	+26 377

Из четырех соотношений, характеризующих наличие ликвидных активов у ООО МКК «ХКА», согласно Таблицы 7, выполняется только одно. У организации не имеется достаточно высоколиквидных активов для погашения наиболее срочных обязательств (разница составляет 40 256 тыс. руб.). В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (краткосрочной задолженности за минусом текущей кредиторской задолженности). В данном случае краткосрочная дебиторская задолженность полностью покрывает среднесрочные обязательства ООО МКК «ХКА».

Основные финансовые результаты деятельности ООО МКК «ХКА» за 2018 год приведены ниже в Таблице 8

За 2018 год значение выручки составило 6 303 тыс. руб. Годовая выручка стремительно снизилась за весь анализируемый период (**-12 885** тыс. руб.).

Убыток от продаж за 2018 год составил **-7 530** тыс. руб. Снижение финансового результата от продаж в течение анализируемого периода (31.12.16–31.12.18) составило **2 680** тыс. руб.

Таблица 8- Основные финансовые результаты ООО МКК «ХКА»

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Среднегодовая величина, тыс. руб.
	2017 г.	2018 г.	тыс. руб.	± %	
			(гр.3 - гр.2)	((3-2) : 2)	
1	2	3	4	5	6
1. Выручка	19 188	6 303	-12 885	-67,2	12 746
2. Расходы по обычным видам деятельности	24 038	13 833	-10 205	-42,5	18 936
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-4 850	-7 530	-2 680	↓	-6 190
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-1 178	3 592	+4 770	↑	1 207
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	-6 028	-3 938	+2 090	↑	-4 983
5а. EBITDA (прибыль до процентов, налогов и амортизации)	-5 857	-3 921	+1 936	↑	-4 889
6. Проценты к уплате	4 820	—	-4 820	-100	2 410
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-102	-124	-22	↓	-113
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	-10 950	-4 062	+6 888	↑	-7 506
Справочно: Ставка налога на прибыль (20%)	-10 950	-4 062	+6 888	↑	-7 506
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	-35 404	-4 062	x	x	x

## Анализ рентабельности

За последний год ООО МКК «ХКА» получило убыток как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило отрицательные значения всех трех представленных в Таблице 9 показателей рентабельности за данный период.

Таблица 9- Анализ рентабельности ООО МКК «ХКА»

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2017 г.	2018 г.	коп.,	± %
			(гр.3 - гр.2)	((3-2) : 2)
1	2	3	4	5
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: не менее 12%.	-25,3	-119,5	-94,2	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	-31,4	-62,5	-31,1	↓
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: не менее 6%.	-57,1	-64,4	-7,3	↓
<i>Справочно:</i>	-20,2	-54,4	-34,2	↓
Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)				
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэффи. Нормальное значение: 1,5 и более.	-1,3	-	1,3	↑

### Производительность труда

Используя дополняющую бухгалтерскую отчетность информацию о численности работников ООО МКК «ХКА» рассчитан показатель производительности труда (отношение выручки от реализации к средней численности работников). Ниже на Рисунке 3 представлена динамика этого показателя, рассчитанного как отношение выручки от реализации за год к средней численности работников.

За два года производительность труда уменьшилась с 629 тыс. руб./чел. до 263 тыс. руб./чел. (т. е. **-366** тыс. руб./чел.).

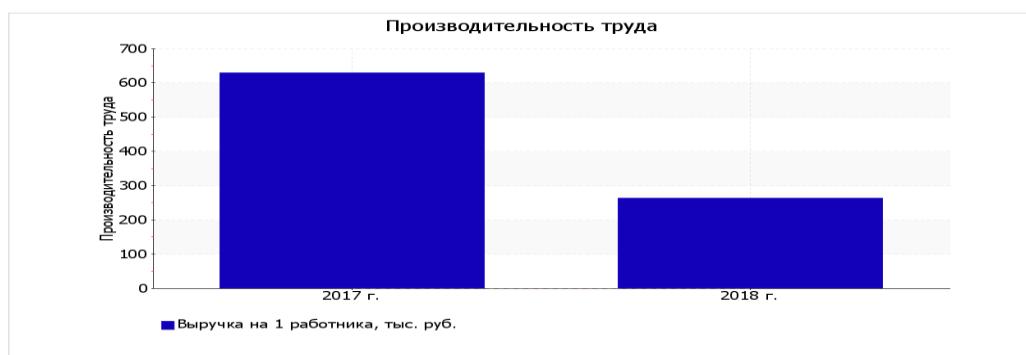


Рисунок 3-Анализ производительности труда ООО МКК «ХКА»

### Сопоставление доходов и расходов ООО МКК «ХКА» за 2018 год с величиной и сроками обязательств

Соотношение текущих доходов к себестоимости определяет показатель рентабельности, который характеризует эффективность экономической деятельности Общества представлены в Таблице 10

Таблица 10 –Расшифровка доходов ООО МКК «ХКА» за 2018г

Вид доходов	Сумма (руб.)
доходы в виде процентов по займам	6 106 754,63
агентское вознаграждение	195 554,27
доходы по договорам цессии	18 723 867,38
проценты по внешним займам	863 592,52
госпошлина суда	66 981,84
доходы по решению суда	26 118,91
корректировки по прошлым периодам	278,39
операции по закрытию договоров	16 210,99
отложенный доход по договорам цессии	478 035,71
отложенный доход по правам требований	1 853 173,36
собранные штрафы	864 252,72
ИТОГО	29 194 820,72

По результатам деятельности ООО МКК «ХКА» в 2018 году доходы Общества составили 29 194 820,72 руб.

Расшифровка расходов ООО МКК «ХКА» за 2018 г. представлена в таблице  
11

Таблица 11-Расшифровка расходов ООО МКК «ХКА» за 2018г

Виды расходов	Сумма (руб.)
Управленческие расходы	13 832 980,56
Доходы (расходы) по договорам цессии	15 190 638,82
Доходы / расходы по решению суда	43 766,13
Мат.помощь сотрудникам	15 718,64
Налоги и сборы	176 420,93
Проценты по внешним займам	-290 378,62
Резерв на возможные потери по займам (основной долг)	2 109 706,48
Резерв по сомнительным долгам (поручительство)	1 886 261,5
Списание НДС на расходы	68,95
Услуги банка	167 742,93
ИТОГО	33 132 926,32

Согласно представленным показателям получен убыток в размере 3 938 105,60 руб.

Но для определения рентабельности необходимо рассматривать доходы и расходы непосредственно относящиеся к основной деятельности Общества, то есть доходы и понесенные затраты на предоставление микрозаймов (ОКВЭД 64.92.7 «Деятельность микрофинансовая»). В нашем случае это:

- доходы: 6 106 754,63 руб.
- расходы: 13 832 980,56 руб.

Часть прав (требований) по выданным микрозаймам передается по Договорам цессии третьим лицам, в связи с чем Общество имеет также чистый доход по данным операциям в виде дисконта (разницы между стоимостью продажи и размером передаваемого долга).

- дисконт по цессиям: 3 533 228,56 руб.

Итого убыток от микрофинансовой деятельности ООО МКК «ХКА» составил 4 192 997,37 руб.

Рассматривая дебиторскую и кредиторскую задолженность ООО МКК «ХКА» по состоянию на 31.12.2018 года, можно выделить следующих

наиболее значимых контрагентов представленных в Таблице 12 и Таблице13.

Дебиторская задолженность ООО МКК «ХКА» к взысканию по состоянию на 31.12.2018г всего составляет: 27 995 415,53 руб. (Таблица 12)

Таблица 12 –Значимые контрагенты ООО МКК ХКА» на 31.12.2018г

Дебиторы	ИНН контрагента	Основание возникновения задолженности	Задолженность на 31.12.2018г (руб.)	Срок погашения задолженности	Доля в общем объеме дебиторской задолженности, %
Банк "СИБЭС" (АО)	5503044518	Возврат по решению суда	11 569 409,56		41,33
Русские Финансы Сибирь, ООО	4217132592	задолженность по Договору цессии №1-РФС/ХКА от 03.04.2015г. за переданные права требования физ.лиц	8 290 315,73	дек.19	29,61
Русские Финансы Сибирь, МКК	4217132592	вознаграждение за рассрочку платежа по Договору цессии №1-РФС/ХКА от 03.04.2015г.	4 053 194,25	дек.19	14,48
Русские Финансы Сибирь, ООО	4217132592	задолженность по Договору цессии №1-ХКА/РФС от 19.10.2016г. за переданные права требования физ.лиц	1 924 944,83	дек.19	6,88
Русские Финансы МКК, ООО	7451317349	задолженность по Договору цессии №1-ХКА/РФ от 22.08.2016 за переданные права требования физ.лиц	995 043,06	дек.19	3,55
ООО «Орион»	7714414264	Договора займа № 1-ХКА/ОРИОН от 03.11.2016г.	716 798,60	дек.19	2,56
Русские Финансы МКК, ООО	7451317349	вознаграждение за рассрочку платежа по Договору цессии №1-ХКА/РФ от 22.08.2016	345 709,50	дек.19	1,23

Дебиторы	ИНН контрагента	Основание возникновения задолженности	Задолженность на 31.12.2018г (руб.)	Срок погашения задолженности	Доля в общем объеме дебиторской задолженности, %
НИК, ООО	5408288345	задолженность по Договору цессии №7/ХКА от 27.09.12г. за переданные права требования физ.лиц	100 000,00	дек.19	0,36
ИТОГО			27 995 415,53		100

Кредиторская задолженность ООО МКК «ХКА» к погашению по состоянию на 31.12.2018г всего составляет: 75 826 303,07 руб. (Таблица 13)

Таблица 13 –Кредиторы ООО МКК ХКА» на 31.12.2018г

Кредиторы	ИНН контрагента	Основание возникновения задолженности	Задолженность на 31.12.2018г (руб.)	Срок погашения задолженности	Доля в общем объеме кредиторской задолженности, %
Банк "СИБЭС" (АО)	5503044518	Соглашение БПА	37 840 398,47		49,9
ООО «СОЛОН»	7708253900	уступка прав требований по Договору цессии №59 от 28.10.2016г. Банком «СИБЭС» (АО)	17 760 761,56	дек.19	23,42
Академия Инвест , ООО	5445254739	Соглашение о приеме платежей от 24.10.2017г.	11 577 062,15	дек.19	15,27
ТИАРА, ООО МКК	7751041204	Договор цессии №7/Кобрин от 11.08.2017г. (уведомление от 11.08.2017г.)	6 828 080,89	дек.19	9
НИК, ООО	5408288345	Договор цессии №2-НИК/ХКА т 22.09.2016 (акции Банк "СИБЭС" (АО))	1 390 000,00	дек.19	1,83
Академия Инвест , ООО	5445254739	Договор цессии №7/Кобрин от 12.04.2017г. (уведомление от 03.07.2017г.)	430 000,00	дек.19	0,57
ИТОГО			75 826 303,07		100

Разрыв составляет: 47 830 887,54 руб.

## **2.4 Вывод по анализу финансового состояния ООО МКК «ХКА»**

По качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ООО МКК «ХКА 2018 год.

Единственным показателем, имеющим исключительно хорошее значение является следующий – полностью соответствует нормальному значению коэффициент абсолютной ликвидности.

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение величины чистых активов.

Следующие 5 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют неудовлетворительные значения:

- а) высокая зависимость организации от заемного;
- б) коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ниже принятой нормы;
- в) уменьшение собственного капитала организации при том что, активы ООО МКК «ХКА» увеличились на **5 862** тыс. руб. (на **6,5%**);
- г) не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- д) убыток от финансово-хозяйственной деятельности за период с 01.01.2018 по 31.12.2018 составил **-4 062** тыс. руб. (+6 888 тыс. руб. по сравнению с предшествующим годом).

Анализ выявил следующие критические показатели финансового положения и результатов деятельности ООО МКК «ХКА»:

на 31.12.2018 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными не соответствует нормативному и находится в области

критических значений;

- 1) коэффициент текущей (общей) ликвидности существенно ниже нормального значения;
  - 2) отрицательная динамика рентабельности продаж;
  - 3) коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже;
  - 4) критическое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за последний год получен убыток от продаж (-7 530 тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с предшествующим годом (-2 680 тыс. руб.).

## **2.4 Защита окружающей среды**

Окружающая среда – это среда обитания и деятельности человечества, окружающий человека природный и созданный им материальный мир. Окружающая среда включает природную среду и искусственную (техногенную) среду, т. е. совокупность элементов среды, созданных из природных веществ трудом и сознательной волей человека и не имеющих аналогов в девственной природе. Государственное управление в сфере охраны окружающей среды и природопользования является комплексным, межотраслевым правовым институтом. Процесс управления сферой охраны окружающей среды выполняет определенный комплекс функций: прогнозирование, планирование, организация, общее руководство, оперативное распорядительство, регулирование, учет и контроль, проверка исполнения. Реализация задач управления такой сложной системой связана с необходимостью создания достаточно сложной системы управления, структурно и функционально соответствующей управляемой системе. Основной целью политики в сфере охраны окружающей среды является улучшение качества жизни населения. В ООО МКК «ХКА» применяются способы для защиты окружающей среды.

Офисы оснащены освещение в виде люминесцентных ламп. Все люминесцентные лампы содержат ртуть (в дозах от 1 до 70 мг), ядовитое вещество 1-го класса опасности. Эта доза может причинить вред здоровью, если лампа разбилась, и если постоянно подвергаться пагубному воздействию паров ртути, то они будут накапливаться в организме человека, нанося вред здоровью.

Существует несколько фирм по утилизации ламп, и юридические лица, а также индивидуальные предприниматели обязаны сдавать лампы на переработку и разрабатывать паспорт опасного отхода.

Утилизация люминесцентных ламп в ООО МКК «ХКА» осуществляется на основании договора, заключенного с ООО «Эко Меркурий» №6752/15 от 05.05.2015.

## **ГЛАВА 3. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМ СОСТОЯНИЕМ ООО МКК «ХКА»**

### **3.1. Анализ текущей деятельности предприятия**

В структуру Агентства входит 8 обособленных структурных подразделений, расположенных на территориях Республики Хакасия и Красноярского края

Жизнедеятельность Агентства обеспечивается штатом сотрудников в количестве 15 человек. Представленном в таблице 14.

Таблица 14-Штат сотрудников ООО МКК «ХКА»

Структурное подразделение (точка оформления) ООО МКК «ХКА»	Должность	Количество сотрудников
Центральный офис (655158 Республика Хакасия, г. Черногорск, пр-т Космонавтов, д.35, корпус 1, офис 301)	Директор	1
	Главный бухгалтер	1
	Программист	1
	Юрист	1
	Технолог	1
	Специалист СЭБ	1
	Диспетчер	1
655150, Республика Хакасия, г. Черногорск, пр-т. Космонавтов, д. 35	Кредитный эксперт	2

Структурное подразделение (точка оформления) ООО МКК «ХКА»	Должность	Количество сотрудников
665011, Республика Хакасия, г. Абакан, ул. Чертыгашева 79	Кредитный эксперт	2
655603, Республика Хакасия, г. Саяногорск, мкр. Заводской, д.41	Кредитный эксперт	2
655200, Республика Хакасия, п.Шира, ул. Октябрьская, 98	Кредитный эксперт	1
662606, Красноярский край, г. Минусинск, ул. Тимирязева, д.14	Кредитный эксперт	1
662710, Красноярский край, Шушенский р-н, пгт. Шушенское, 2 микрорайон, д.22, пом 124	Кредитный эксперт	1
662820, Красноярский край, п. Ермаковское, ул. Карла Маркса, д.36 А	Кредитный эксперт	1
662911, Красноярский край, Курагинский р-н, пгт. Курагино, пер. Советский, д.13	Кредитный эксперт	1

Заемщиком ООО МКК «ХКА» являются физические лица имеющие постоянную регистрацию (не менее 3-х последних месяцев на территории одного населенного пункта) и фактически проживает в населенном пункте присутствия подразделения Агентства или прилегающих населенных пунктах - не более 70 км от месторасположения офиса Агентства. Допускается оформление документов на предоставление займа на любой точке, закрепленной за Агентством.

Таблица 15-Обоснованные подразделения ООО МКК «ХКА»

№ п/п	Населенный пункт присутствия обособленного подразделения ООО МКК "ХКА"	Численность населения проживающего в населенном пункте присутствия обособленного подразделения ООО МКК "ХКА" и прилегающих населенных пунктах - не более 70 км
1	Республика Хакасия, г. Абакан	179 200
2	Республика Хакасия, г. Черногорск	76 672
3	Республика Хакасия, г. Саяногорск	48 299
4	Республика Хакасия, п. Шира	9 448
5	Красноярский край, г. Минусинск	25 954
6	Красноярский край, пгт. Курагино	45 755
7	Красноярский край, пгт. Шушенское	16 846

8	Красноярский край, с. Ермаковское	19 716
	Итого	478 979

### Портрет заёмщика ООО МКК «ХКА»

По статистике Агентства большинство (59%) заемщиков компании женщины, мужчин (41%). 67% клиентов в возрастном интервале от 31 года до 50 лет. Большую часть заёмщиков ООО МКК «ХКА» составляют работники сфер обслуживания и торговли - 27%, а также офисные сотрудники - 13%. Водители, строители и разнорабочие занимают долю в 15%. При этом 4% заемщиков занимаются предпринимательской деятельностью. Доля работников бюджетной сферы среди всех клиентов компании составляет 30%.

Клиенты, это простые люди, которые испытывают временные, но при этом это добродорядочные граждане, платящие налоги, воспитывающие детей, работающие в самых разных, но одинаково важных отраслях экономики. Также было выявлено, что более 75% заемщиков имеют среднее или среднее специальное образование, высшее образование имеют не более 15%. Основная масса заемщиков работает по найму на предприятиях розничной торговли, в сфере услуг, транспорта, связи, коммунального хозяйства.

Основной целью получения займа в ООО МКК «ХКА» является ремонт квартиры и дачи (36%), вторым по популярности идут неотложные нужды (9%) и следующими и равными по значению являются оплата лечения, семейные события, приобретение бытовой техники, ремонт автомобиля (по 8%). Еще одна особенность – за займом чаще обращаются мужчины (55%), а одобряют займ больше женщинам (60%), при этом за повторным займом чаще обращаются женщины (70%), нежели мужчины (30%).

Категория заемщиков разновозрастная, часть заемщиков в последствии становится постоянными клиентами. Как правило, это люди пенсионного или близко к этому возрасту. Повторные обращения в ООО МКК «ХКА», следствие того, что люди точно знают, сколько должны вернуть и знают, что ни каких неожиданностей, связанных дополнительными расходами, такими

как комиссии и т.д. не будет. Так же не маловажную роль для таких заемщиков играет отношение персонала при оформлении займа.

Большим положительным и привлекательным фактором для заемщиков ООО МКК «ХКА» является возможность производить оплату по своим обязательствам в подразделении Агентства, при этом получая достоверную и полную интересующую его информацию в рамках действующих обязательств. При частичном или полном досрочном гашении у заемщика имеется возможность получить обновленный график платежей или справку о полном исполнении обязательств по действующему договору, а так же получить полную.

По статистике ООО МКК «ХКА» из 100 % заявлений на предоставление займа положительное решение принимается только по 20% обращений. Основные причины отказов в предоставлении займа-закредитованность и низкая платежеспособность населения (проверка качества кредитной истории, сотрудничество с Акционерным обществом «Национальное бюро кредитных историй»)

Доля повторных клиентов в выдачах Агентства 66%

#### Исполнение обязательств по погашению займов/кредитов

##### ООО МКК «ХКА»

Управленческий уровень доли необслуживаемых (просроченных более чем на 90 дней) микрозаймов (NPL 90+) в общем портфеле микрозаймов, предусмотренный финансовой моделью микрофинансовой организации (с учётом списаний убытков за счёт резервов и прибыли) с описанием основных факторов риска, характерных для микрофинансовой организации: **8,76%** (NPL- это отношение кредитного портфеля с просрочкой от 90 до 360 дней (KP(90-360)) к кредитному портфелю, взятому 4 месяца назад без просрочки и с просрочкой до 360 дней (KP(0-360)(t-4)))

Коэффициент потерь по кредитному портфелю ООО МКК ХКА» составляет 4,92%. Коэффициент потерь по каждому обособленному подразделению представлен в Таблице 16.

Таблица 16-Коэффициенты потерь обособленных подразделений (ОП) ООО МКК «ХКА»

№ п/п	Наименование ОП	Коэффициент потерь
1	г. Абакан	7,20%
2	г. Черногорск	4,36%
3	г. Саяногорск	5,77%
4	п. Шира	1,85%
5	г. Минусинск	9,69%
6	пгт. Курагино	2,97%
7	пгт. Шушенское	2,70%
8	с. Ермаковское	3,41%

Действующий в ООО МКК «ХКА» порядок работы по возврату  
просроченной задолженности

ООО МКК «ХКА» осуществляет работу по взысканию задолженности своими силами.

В процессе работы по возврату текущей задолженности, просроченной задолженности принимают участие 18 сотрудника (кредитные эксперты, специалисты по андеррайтингу, диспетчер, специалисты службы безопасности, юрист). Каждому отведён свой круг обязанностей, согласно должностным инструкциям. В ООО МКК «ХКА» очень развит социальный подход к заёмщику в случае возникновения материальных трудностей и не возможности осуществления своевременного исполнения обязательств по договору займа/кредита. В результате персонального подхода к каждому из заемщиков, кредитным экспертом, при личной встрече с дебитором, выясняется причина материальных трудностей, при сохранении трудоустройства заемщиком, проводится реструктуризация задолженности. (ликвидация санкций, увеличивается срок до 36 месяцев, сокращаются ежемесячные платежи), что дает возможность заёмщику погасить свои обязательства согласно нового графика платежей (коэффициент потерь по реструктуризованным займам составляет 28,62%)

По дебиторам, действия которых несут признаки мошеннических действий (отказ от контакта с сотрудниками ООО МКК «ХКА»,

приостановка поступления в кассу агентства платежей), специалистом службы безопасности подготавливается заявление в полицию о привлечение к уголовной ответственности по статье 159.1 УК РФ или заявление в полицию на розыск физического лица. В случае, если полицией усматривается состав преступления, возбуждается уголовное дело. Если дебитор, во избежание суда, закрывает задолженность перед ООО МКК «ХКА», уголовное дело прекращается полицией за примирением (возмещением полностью заявленного ущерба). В случае положительного результата работы полиции по заявлению в полицию на розыск, сотрудники полиции предоставляют всю информацию о пропавшем заемщике специалисту службы безопасности ООО МКК «ХКА» в письменном виде или посредством ознакомления с материалами дела в отделении полиции.

В случае если полиция отказывает в возбуждении уголовного дела за отсутствием состава преступления предусмотренного статьей 159.1 УК РФ, но ООО МКК «ХКА» с этим фактом не соглашается, решение оспаривается через Прокуратуру РХ. Если Прокуратора РХ решение полиции об отсутствии состава преступления считает обоснованным, то ООО МКК «ХКА» обращается в суд для решения спорных вопросов в рамках гражданского судопроизводства.

В рамках Исполнительных производств к должникам ООО МКК «ХКА» организовано взаимодействие со службой ФССП. (контроль, совместные выезды, арест имущества в присутствии специалиста службы безопасности ООО МКК «ХКА»). В случаях выявления не добросовестной работы сотрудниками ФССП, в Прокуратуру РФ отправляется сообщение с требованием организации прокурорского надзора за исполнением законов судебными приставами.

Виды займа, суммы, сроки возврата займа, процентные ставки за пользование заемными средствами, диапазоны значений полной стоимости займа по видам займа.

ООО МКК «ХКА» ориентировано на выдачу микрозаймов, кредитные продукты предусматривают выдачу займов населению на сроки от 3 до 12 месяцев, процентные ставки регламентируются и ограничиваются Центральным Банком России, в соответствии с Федеральным законом от 21 декабря 2013 года № 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)» Банк России в установленном им порядке ежеквартально рассчитывает и опубликовывает среднерыночное значение полной стоимости потребительского займа по категориям потребительских займов отдельно для кредитных организаций, микрофинансовых организаций, кредитных потребительских кооперативов, сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов, ломбардов на основе представленных ими данных о значениях полной стоимости потребительского займа. На момент заключения договора потребительского займа полная стоимость потребительского займа не может превышать рассчитанное Банком России среднерыночное значение полной стоимости потребительского займа соответствующей категории потребительского займа, применяемое в соответствующем календарном квартале, более чем на одну треть. Руководствуясь ежеквартальными обновлениями показателей, продуктовая линейка ООО МКК «ХКА» пересматривается и корректируется. В Приложении Г,Д,Е представлены опубликованные сведения о среднерыночное значение полной стоимости потребительского займа по категориям потребительских займов на 1 квартал 2016,2017,2018 годов. Жесткие ограничения Центрального Банка России оказывает значительное влияние на возможности получения желаемого процентного дохода предприятием.

Продуктовая линейка ООО МКК «ХКА» представлена в трех видах

- а) Нецелевой заем, без поручительства физического лица- заемные средства предоставляются на условиях срочности, возвратности, платности. Заем предоставляется в диапазонах сумм от 5000руб. до 300 000 руб., указаны в столбце 2 Таблицы 17. Пользование заемными средствами

возможно в течение срока от 6 до 36 месяцев, указаны в столбце 3 Таблицы 17. За пользование заемными средствами в разные периоды времени начисляются проценты по разным фиксированным ставкам, размеры процентных ставок, начисляемых на сумму займа от 21% до 65% годовых, указаны в столбце 4 Таблицы 17. Гашение займа осуществляется ежемесячными платежами в соответствии с графиком платежей, предусмотренным договором потребительского займа; возможно досрочное гашение займа без штрафов, комиссий и предварительного уведомления Кредитора. При нарушении Заемщиком срока ежемесячного платежа в счет погашения займа в сроки, установленные в индивидуальных условиях займа, на сумму неуплаченного займа начисляется штрафная неустойка. Размер штрафной неустойки составляет 0,1% от суммы просроченной задолженности за каждый день нарушения обязательств, при этом проценты на сумму займа за соответствующий период нарушения обязательств не начисляются.

б) Целевой заем, без поручительства физического лица-заемные средства предоставляются на условиях срочности, возвратности, платности на приобретение товаров (работ, услуг). Заем предоставляется в диапазонах сумм от 5000 руб. до 100 000 руб., указаны в столбце 2 Таблицы 17. Пользование заемными средствами возможно в течение срока от 6 до 12 месяца, указанного в столбце 3 Таблицы 17. За пользование заемными средствами в разные периоды времени начисляются проценты по разным фиксированным ставкам, размеры процентных ставок, начисляемых на сумму займа от 33% до 45%, указаны в столбце 4 Таблицы 17. Гашение займа осуществляется ежемесячными платежами в соответствии с графиком платежей, предусмотренным договором потребительского займа; возможно досрочное гашение займа без штрафов, комиссий и предварительного уведомления Кредитора. При нарушении Заемщиком срока ежемесячного платежа в счет погашения займа в сроки, установленные в индивидуальных условиях займа, на сумму неуплаченного займа начисляется штрафная

неустойка. Размер штрафной неустойки составляет 0,1% от суммы просроченной задолженности за каждый день нарушения обязательств, при этом проценты на сумму займа за соответствующий период нарушения обязательств не начисляются.

Таблица 17-Продуктовая линейка ООО МКК «ХКА»

Виды потребительского займа	Суммы займа (в рублях)	Сроки возврата займа (пользования займом)	Процентные ставки по займу	Диапазоны значений полной стоимости займа (в процентах годовых)
			(в процентах годовых)	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
Нецелевой заем, без поручительства физического лица	От 5 000 рублей до 300 000 рублей	От 6 до 36 месяцев	От 21% до 65% годовых	От 21% до 65% годовых
Целевой заем, без поручительства физического лица	От 5 000 рублей до 100 000 рублей	От 6 до 36 месяцев	От 33% до 45% годовых	От 33% до 45% годовых

### 3.2. Анализ конкурентов

На сегодняшний день нишу выдачи микрокредитов уверенно заняли МФО (микрофинансовые организации), деятельность которых динамично входит в поле нормативно-правового регулирования финансово-экономических отношений. Сравним некоторые особенности оформления микрофинансовых кредитов в МФО и банках, чтобы понять, существует ли реальная конкуренция между этими структурами.

Микрофинансирование через МКК характеризуется следующими особенностями:

- а)заемщикам выдают небольшие суммы денег (от 1 до 15 тысяч рублей);
- б)срок кредитования ограничен (в большинстве МКК максимальный срок займа – около месяца);
- в)для оформления займа требуется минимальное количество документов г) в большинстве случаев клиенту достаточно одного лишь паспорта;

д)хотя существует убеждение, что МКК взымают высокие проценты при кредитовании, однако значительное количество микрофинансовых организаций предлагают клиентам льготные условия сотрудничества (например, нулевую процентную ставку при первом займе).

Кредитование в МКК – это простой и удобный процесс. Например, компания ООО МКК «ХКА» выдает займы наличными непосредственно в офисе, поэтому уровень взаимодоверия между МКК и клиентом здесь особенно

высок.

По сравнению с граничной простотой оформления займа в ООО МКК «ХКА», для того, чтобы оформить заем в банке, человеку нужно потратить намного больше времени и усилий. Заемщик обязан предоставить большое количество документов, свидетельствующих о его текущем финансовом состоянии, платежеспособности, кредитной истории.

Существенным преимуществом ООО МКК «ХКА» по сравнению с банками, является оперативность выдачи кредита. Обычно клиент ООО МКК «ХКА» получает денежные средства в день обращения в компанию. В то время как обращение в банк связано со значительными задержками.

При этом большинство банковских структур неохотно включают схемы микрофинансирования в структуру своей деятельности. Даже если такие банки выдают микрокредиты, заемщикам приходится столкнуться с высокими процентными ставками и множеством дополнительных условий, что не всегда удобно.

ООО МКК «ХКА» - эффективное микрокредитование.  
По сравнению со сложной системой банковского кредитования, микрокредитование через ООО МКК «ХКА» – наиболее простой и быстрый способ пополнить личный бюджет, получить стартовый капитал для развития частного бизнеса, возможность получить определенную денежную сумму на оптимальных условиях.

Если говорить о присутствии определенной конкуренции между ООО МКК «ХКА» и банками, то она ограничена конкретным сегментом микрофинансовых услуг, хотя целевая аудитория ООО МКК «ХКА» постоянно расширяется. Это связано с ростом лояльности микрофинансовых организаций, укреплением их позиций на финансовом рынке, расширением финансовых возможностей.

В компании ООО МКК «ХКА» всегда готовы пойти навстречу клиенту, продлить срок займа, предложить выгодные условия сотрудничества.

Однако, учитывая то, что микрофинансирование масштабируется, у ООО МКК «ХКА» появляются конкуренты среди микрофинансовых организаций.

Основными конкурентами ООО МКК «ХКА» являются микрофинансовые организации перечисленные ниже и представленные в Таблице 18.

1) Займы «Отличные наличные» зарегистрирована 11 сентября 2012 и находится по адресу 125009, г. Москва, ул. Водвиженка, д. 10, этаж 3. Пом. IX ком.188, оф. 358. Основным видом деятельности является «Деятельность по предоставлению потребительского кредита». Имеет уставной капитал в размере 10 000 руб. Организации присвоены ИНН 3906275049, ОГРН 1123926053844, ОКПО 10773594.

2) Компания Общество с ограниченной ответственностью Микрокредитная компания "Касса взаимопомощи Деньги людям" зарегистрирована 07.02.2014 г. в городе Вельск. При регистрации организации присвоен ОГРН 1142907000037, ИНН 2907015690 и КПП 290701001. Юридический адрес: Архангельская область, район Вельский, город Вельск, улица Дзержинского, дом 92, помещения 27,28. Самбурова Наталья Владимировна является генеральным директором организации. Среднесписочная численность (ССЧ) работников организации — 417. В соответствии с данными ЕГРЮЛ, основной вид деятельности компании по ОКВЭД: 64.92 Предоставление займов и прочих видов кредита. Общее

количество направлений деятельности — 2.

3) Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью Микрокредитная компания «Легкие Деньги Сибирь». Сокращенное фирменное наименование: ООО МКК «ЛДС». Дата государственной регистрации: «09» декабря 2015 года. Свидетельство серия 01 №001724 от 25.03.2016г. Запись в государственном реестре МФО № 001603569007706. Общество с ограниченной ответственностью Микрокредитная компания «Легкие Деньги Сибирь» создано на основании Гражданского кодекса Российской Федерации, Федерального закона от 08.02.1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» и в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации. ООО МКК «ЛДС» в порядке, установленном действующим законодательством Российской Федерации, Юридический адрес ООО МКК «ЛДС»: 634029, г. Томск, ул. Никитина, д. 20.

Преимущества ООО МКК «ХКА» перед конкурентами при внедрении новой продуктовой линейке в следующем:

- а) процентная ставка от 0,31% в день на суммы до 100 000 руб.
- б) быстрое рассмотрение заявки ( в течении 15 минут)
- в) досрочное гашение займа возможно в любой день без дополнительных комиссий, при досрочном гашении процент по займу пересчитывается
- г) возможность гашения займа без очередей и дополнительных комиссий в офисах ООО МКК «ХКА»
- д) сроки займа до 12 месяцев, позволяющие оплачивать займ плановыми платежами (ежемесячно гашение основного долга и процентов)
- е) проценты начисляются на остаток основного долга
- ж) возможность получить второй/третий заем при наличии действующего
- ж) удобное географическое положение офисов ООО МКК «ХКА»

Таблица 18-Основные конкуренты ООО МКК «ХКА»

МКК	Тарифный план (наименование)	Ставка % (в день)	Сумма	Сроки	Требования к заемщикам
-----	---------------------------------	----------------------	-------	-------	---------------------------

	продукта)				
Займы «Отличные наличные» (ООО МКК «Бюро финансовых решений»)	Займ До зарплаты/ Пенсионный	0,99% в день			гражданин РФ, возраст от 18 до 65 лет (мужчины) и до 68 лет (женщины), постоянная регистрация на территории РФ, постоянное место работы (либо пенсионер по старости или за выслугу лет)
	Займ Займ-карта	2,17% в день (деньги перечисляют на спец. карту)	от 2000 до 30000 руб (повторно - до 40000 руб)	от 3 до 30 дней	
Касса взаимопомощи	Новый клиент	Пенсионер - 0,4%- 10 дней, затем 0,7% -22 дня	от 1000 до 10000 руб.		
	Постоянный клиент	Работающий - 0,4%- 10 дней, затем 1% -22 дня	от 1000 до 10000 руб.	от 1 до 32 дней	возраст от 23 до 85 лет
	новый клиент	1,90%		21, 30 дней	
ООО МКК "Легкие деньги Сибирь"	пенсионер	1,50%	500-20000 руб (при повторном обращении - до 30000 руб.)	21, 30 дней	постоянный доход; постоянную регистрацию не менее 4-х месяцев на территории РФ. быть гражданином РФ;
	постоянный клиент	1,60%		21, 30 дней	возраст от 18 до 75 лет;
	vip клиент	0,65-1%		21, 30 дней	мобильный телефон; проживать или работать в регионе выдачи займа.

### **3.3 Разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния коммерческого предприятия**

В связи вступлением в силу Приказа Банка России от 28.04.2017г. № ОД-1134 об отзыве лицензии на осуществление банковских операций у Банка «СИБЭС» (АО), являвшегося крупнейшим партнером ООО МКК «ХКА» (сотрудничество осуществлялось в рамках Договора цессии №1/ХКА от

17.02.2015г. и Соглашения о сотрудничестве №1/ХКА от 03.03.2014г.), руководству Общества рекомендуется смена приоритетов микрофинансовой политики, в частности:

- а) внедрение новых продуктов на более короткие сроки (от 3 до 12 месяцев);
- б) внедрение продукта микрозайм до 30 дней с одной процентной ставкой;

Рекомендуемые виды займа, суммы, сроки возврата займа, процентные ставки за пользование заемными средствами, диапазоны значений полной стоимости займа по видам займа представлены в Таблице 19

1) Нецелевой займ, без поручительства физического лица- изменение процентной ставки с тенденцией к увеличению ( учитывая поддержание конкурентоспособности по представленным процентным ставкам ООО МКК «ХКА» в сравнении с другими МКК), а также изменение сроков предоставления займа и сумм займов с тенденцией к уменьшению, в ситуации с потерей финансового партнера предприятия в лице Банка «СИБЭС» ЗАО, это необходимая мера , так как увеличение ставки по кредитным продуктам позволит получать процентного дохода, достаточного для погашения обязательств и поддержания запланированной себестоимости предприятия, а сокращение сроков займа приведет к более быстрой оборачиваемости денежных средств. Заем предоставляется в диапазонах сумм от 5000руб. до 100 000 руб., указаны в столбце 2 Таблицы 19. Пользование заемными средствами возможно в течение срока от 3 до 12 месяцев, указаны в столбце 3 Таблицы 19. За пользование заемными средствами в разные периоды времени начисляются проценты по разным фиксированным ставкам, размеры процентных ставок, начисляемых на сумму займа от 114% до 256% годовых, указаны в столбце 4

Таблицы 19.

2) Целевой займ, без поручительства физического лица (товарный займ)- заемные средства предоставляются на условиях срочности, возвратности,

платности на приобретение товаров (работ, услуг). Проанализировав спрос на товарные займы, предложение изменить диапазон сумм и применить от 1000 руб. до 100 000 руб., указаны в столбце 2 Таблицы 19., так же с целью ускорения оборачиваемости денежных средств сократить срок пользования заемными средствами возможно до 4 месяце, указанного в столбце 3 Таблицы 19. За пользование заемными средствами увеличить процентную ставку, размеры процентных ставок, начисляемых на сумму займа от 64% до 73%, указаны в столбце 4 Таблицы 19.

3) Внедрить новый продукт Нецелевой микрозайм до 30 дней (займ «до зарплаты), без поручительства физического лица-заемные средства предоставляются на условиях срочности, возвратности, платности. Среди обычных людей услуга быстрого займа стала пользоваться спросом, поэтому продукт будет пользоваться. Заем предоставляется в диапазонах сумм 1000 руб.-15 000 руб., указаны в столбце 2 Таблицы 19. Пользование заемными средствами возможно в течение срока от 14 до 30 дней, указаны в столбце 3 таблицы 19. За пользование заемными средствами начисляются проценты по фиксированной ставке, размер процентной ставки от 0,00 % до 693,50 %, начисляемый на сумму займа, указаны в столбце 4 Таблицы 19. Возможно досрочное гашение займа без штрафов, комиссий и предварительного уведомления Кредитора. При нарушении срока платежа в счет погашения займа и уплаты начисленных процентов в срок, установленный в индивидуальных условиях договора потребительского займа, на сумму неуплаченного займа начисляется штрафная неустойка. На сумму неуплаченного займа начисляется штрафная неустойка. Размер штрафной неустойки составляет 0,1% от суммы просроченной задолженности за каждый день нарушения обязательств, при этом проценты на сумму займа за соответствующий период нарушения обязательств не начисляются.

Конечно если у клиента есть в запасе время, хорошая кредитная история, он может легко предоставить все нужные документы — обратитесь в банк.

Банк выдаст ему деньги на долгий срок под процент, который будет заметно меньше, чем при займе в ООО МКК «ХКА».

Ну если у клиента нет времени или он не уверен, что банк одобрит ему кредит, а сумма нужна небольшая и на короткий срок, то он может обратиться в ООО МКК «ХКА».

Таблица 19-Рекомендации по внедрению кредитных продуктам ООО МКК «ХКА»

Виды потребительского займа	Суммы займа	Сроки возврата займа (пользования займом)	Процентные ставки по займу	Диапазоны значений полной стоимости займа (в процентах годовых)
1	2	3	4	5
Нецелевой заем, без поручительства физического лица	От 5 000 рублей до 100 000 рублей	От 3 до 12 месяцев	От 115% до 256% годовых (от 0,31%-0,7% в день)	От 114% до 256% годовых
Целевой заем, без поручительства физического лица (товарный заем)	От 1 000 рублей до 100 000 рублей	4 месяца	От 65% до 70% годовых (от 0,18%-0,19% в день)	От 64% до 73% годовых
Нецелевой микрозайм до 30 дней, без поручительства физического лица	От 1 000 рублей до 15 000 рублей	От 14 до 30 дней	От 0,00 % до 693,50 % годовых (от 0,00%-1,9% в день)	От 0,00 % до 693,50 % годовых

в) применять менее рискованное предоставление потребительских заемов в условиях снижения платежной дисциплины заемщиков и ухудшения их финансового положения (применять более тщательную оценку платежеспособности заемщиков).

С целью снижения расходов на осуществление деятельности Обществу рекомендуется предпринять следующие меры:

- а) провести оценку рентабельности обособленных подразделений,нерентабельных обособленных подразделения или перенести на новые адреса (снижение расходов на аренду помещений, охрану, услуги связи, Интернет и прочие сопутствующие расходы по содержанию);
- в) выведены из штатного расписания следующие штатные единицы: кредитный эксперт (3 ед.)

(снижение расходов на оплату труда, отчисления с ФОТ), со следующих обособленных подразделений :

- 1) 655017, г. Абакан, ул. Чертыгашева, д. 79, пом. 22Н
- 2) 655150, г. Черногорск, пр-т Космонавтов, д. 35
- 3) 655600, г. Саяногорск, Заводской микрорайон, д. 41, пом. 507 Н

Рекомендуемое достаточное количество сотрудников для обеспечения жизнедеятельность Общества с учетом сокращения штата 15 человек

Общество закроет «кассовый разрыв» (47 830 887,54 руб) за 4 года (Таблица 22) при автономной, самостоятельной работе, соблюдая следующие условия.

- 1) дальнейшее формирование собственного КП для обеспечения регулярного денежного потока оборотных средств
  - 2) выполнение установленных объемов планов выдач.
  - 3) соблюдение согласованного бюджета
- обратить взыскание на дебиторов ООО МКК «ХКА» (к взысканию по состоянию на 31.12.2018г всего составляет: 27 995 415,53 руб

### **3.4. Влияние предложенных рекомендаций на финансовое состояние коммерческого предприятия**

Поддерживая себестоимость в рамках бюджета общества (Таблица 20) в размере 1 500 000 руб, соблюдая плана продаж согласно установленному процентному соотношению плана продаж в разбивке по кредитным продуктам в размере 4 100 000 руб., начиная с ноября 2017 года, наращивая обороты по продажам до 10 000 000 руб., к июню 2021г., Общество получит необходимый объем прибыли (Таблица 21) для покрытия расходов текущей деятельности и исполнения обязательств по дебиторской задолженности.

Таблица 20- Рекомендуемый Бюджет ООО МКК «ХКА»

Бюджет офисов ООО МКК "ХКА"	ЦО	Абакан	Черногорск	Ермаковское	Курагино	Минусинск	Саяногорск	Шира	Шушенское	Итого по ХКА
--------------------------------	----	--------	------------	-------------	----------	-----------	------------	------	-----------	-----------------



текущей деятельности ООО МКК «ХКА» , т. е. 4 100 000 руб, ООО МКК «ХКА» получит процентного дохода 1 504 290 руб, что позволит покрыть себестоимость предприятия и получить минимальную, запланированную для этого месяца прибыль.

Таблица 21-План по получению прибыли Ноябрь 2017г

Сроки займа, мес.	Процентная ставка по кредитным продуктам (в месяц)	Доходность по действующим схемам (в месяц)	Объемы выдач по срокам (в руб)	ПЛАН Доход в рублях по срокам (в руб)
3 месяца (не целевой займ)	115,00%	9,60%	102 500,00	9 840,00
4 месяца ( целевой займ)	70,00%	5,80%	307 500,00	17 835,00
6 месяцев(не целевой займ)	120,00%	10,00%	205 000,00	20 500,00
10 месяцев(не целевой займ)	240,00%	20,00%	205 000,00	41 000,00
12 месяцев(не целевой займ)	256,00%	21,30%	205 000,00	43 665,00
14 дней (займ до «зар.платы»)	365,00%	30,40%	1 025 000,00	311 600,00
21 день (займ до «зар.платы»)	547,50%	45,60%	1 025 000,00	467 400,00
30 дней (займ до «зар.платы»)	693,50%	57,80%	1 025 000,00	592 450,00
<b>Итого</b>			<b>4 100 000,00</b>	<b>1 504 290,00</b>

В Таблице 22 представлен план продаж и план по получению прибыли при внедрении кредитных продуктов рекомендованных в Таблице 19 на Май 2021 года. При выполнении плана продаж в июне 2021г. в запланированном объеме согласно Таблицы 23- План покрытия расходов текущей деятельности ООО МКК «ХКА» , т. е. 10 000 000 руб, ООО МКК «ХКА» получит процентного дохода 3 669 000 руб, что позволит покрыть себестоимость предприятия и получить минимальную, запланированную для этого месяца прибыль.

Таблица 22-План по получению прибыли Май 2021г

Сроки займа, мес.	Процентная ставка по кредитным продуктам (в месяц)	Доходность по действующим схемам (в месяц)	Объемы выдач по срокам (в руб)	ПЛАН Доход в рублях по срокам (в руб)
3 месяца (не целевой займ)	115,00%	9,60%	250 000,00	24 000,00
4 месяца ( целевой займ)	70,00%	5,80%	750 000,00	43 500,00
6 месяцев(не целевой займ)	120,00%	10,00%	500 000,00	50 000,00
10 месяцев(не целевой займ)	240,00%	20,00%	500 000,00	100 000,00
12 месяцев(не целевой займ)	256,00%	21,30%	500 000,00	106 500,00
14 дней (займ до «зар.платы»)	365,00%	30,40%	2 500 000,00	760 000,00
21 день (займ до «зар.платы»)	547,50%	45,60%	2 500 000,00	1 140 000,00
30 дней (займ до «зар.платы»)	693,50%	57,80%	2 500 000,00	1 445 000,00
<b>Итого</b>			<b>10 000 000,00</b>	<b>3 669 000,00</b>

Таблица 23-План покрытия расходов текущей деятельности ООО МКК «ХКА»

Месяц	Объем выдач, тыс.руб.	Процентный доход, тыс.руб.	Возвраты по суду, тыс.руб.	С/с , тыс.руб.	Прибыль до налогообложения , тыс.руб.	Текущий налог на прибыль	Денежные средства на закрытие "кассового разрыва", тыс.руб.



Январь 2021	9 000	3 302	250	1 500	1 954	391	1 563
Февраль 2021	9 000	3 302	250	1 500	1 951	390	1 561
Март 2021	9 000	3 302	250	1 500	1 949	390	1 559
Апрель 2021	10 000	3 669	250	1 500	2 313	463	1 850
Май 2021	10 000	3 669	250	1 500	2 310	462	1 848
Итого	327 392	120 120	10 760	64 500	60 148	12 030	<b>48 118</b>

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В работе дано определение финансовому анализу и его главной составляющей анализу финансового состояния. Т.е способности вовремя расплатиться по своим обязательствам и финансировать свое долгосрочное имущество за счет собственных источников.

Были описаны основные приемы и методы анализа финансового состояния по данным финансовой отчетности по следующим направлениям:

- а) анализ деловой активности,
- б) анализ эффективности управления имуществом предприятия (активами);
- в) анализ ликвидности и платежеспособности предприятия;
- г) анализ рентабельности;

Объектом анализа данной дипломной работы выступало Общество с ограниченной ответственностью Микрокредитная компания «Хакасское кредитное агентство» – учреждено в целях осуществления микрофинансовой деятельности, удовлетворения общественных потребностей и получения прибыли.

Целью дипломной работы является исследование финансовой отчетности и ее влияния на деятельность.

Задачи дипломной работы:

- а) рассмотреть финансовую отчетность;
- б) провести финансовый анализ предприятия ООО МКК «ХКА»;
- в) рассмотреть предложения по улучшению финансового состояния

ООО МКК «ХКА»

Общества с ограниченной ответственностью Микрокредитная компания «Хакасское кредитное агентство»- это коммерческое предприятие специализирующееся на выдаче микрозаймов населению Хакасии и Красноярского края, а также осуществляющее выдачи кредитов Банка «СИБЭС» ЗАО, партнёром и участником которого, является ООО МКК «ХКА»

Деятельность ООО МКК «ХКА» нельзя назвать успешной, так как по причине банкротства Банка «СИБЭС» ЗАО, предприятие с 27.04.2017г потеряло основного основной источник финансирования

Заканчивая рассмотрение данной темы можно сделать вывод, что: в настоящее время предприятие переживает кризис, вызванный неустойчивым финансовым положением.

На основе материалов проведённого анализа даются рекомендации по снижению себестоимости продукции деятельности ООО МКК «ХКА», среди которых основными являются:

- а) сокращение штата сотрудников;
- б) экономия по заработной плате;
- в) более обоснованно планировать хозяйственных расходы.

Все рассмотренные в работе абсолютные показатели в ООО МКК «ХКА» за исследуемый период имеют тенденцию к понижению. Это связано с отсутствием оборотных средств на обеспечение увеличения плана продаж и изменения за анализируемый период показали, что предприятие в целом имеет неустойчивое финансовое состояние. Условие платежеспособности не выполняется. Денежные средства и активные расчеты не покрывают краткосрочную задолженность предприятия.

Для улучшения финансовой устойчивости предприятия необходима оптимизация структуры пассивов, устойчивость может быть восстановлена путем обоснованного затрат, либо эффективного их использования.

Исходя из этого руководству ООО МКК «ХКА» необходимо рассмотреть следующие вопросы:

во-первых, снизить объем кредиторской задолженности;

во-вторых, необходимо стремиться к достижению безубыточной работы за счет поддержания поставленных планов продаж на ближайшие 4 года и поддержания запланированного уровня себестоимости предприятия .

в-третьих, провести маркетинговый анализ по изучению спроса и предложения на рынке микрофинансирования с целью предложения конкурентоспособных кредитных продуктов.

в-четвертых, за счет комплекса мероприятий по активизации этой работы можно снизить дебиторскую задолженность, что улучшит финансовое состояние фирмы.

В данной дипломной работе был рассчитаны, рекомендуемы экономические показатели, реализации которых может привести к улучшению финансового состояния коммерческого предприятия.

## **БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК**

1. Агаркова, Л.В. Пути улучшения финансовых результатов предприятия / Л.В. Агаркова, И.М. Подколзина // Экономика. Бизнес. Банки. – №2 (11). – 2016. – С. 79 – 84.
2. Абрютина М.С., Грачев А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учебно-практическое пособие. Москва: Дело и сервис, 2015. – 272с..
3. Акатова, А. С. Увеличение прибыли как важный фактор развития предприятий / А. С. Акатова, Ю. А. Козлова // Молодой ученый. – 2018. – №4. – С. 453 – 456.
5. Бердникова, Т. Б. Анализ и диагностика финансово – хозяйственной деятельности организации / Т. Б. Бердникова.– М.: Инфра – М, 2016. – 821с.
6. Бочаров, В. В. Финансовый анализ. Краткий курс / В. В. Бочаров. – СПб.: Питер, 2018. – 240 с.
7. Васильева, Л.С. Финансовый анализ: учебник/ Л.С. Васильева, М.В. Петровская – М., КНОРУС, 2017. – 544с.
8. Грачев, А. В. Анализ и управление финансовой устойчивостью организации / А. В. Грачев. – М.: Финпресс, 2018. – 306с.
9. Герасименко, Г. П. Управленческий, финансовый и инвестиционный анализ / Г. П. Герасименко. – М.: Инфра, 2018. – 490с.

10. Гурнович, Т.Г., Захарова, М.И. Финансовая устойчивость предприятия / Т.Г. Гурнович, М.И. Захарова // Современные научные исследования и разработки. 2017. – № 8 (8). С. 71–73.
11. Донцова, Л. В. Анализ финансовой отчетности: учебник / Л. В. Донцова. – М.: Дело и Сервис, 2017. – 368с.
12. Ендовицкий Д.А., Щербаков М.В. Диагностический анализ финансовой несостоятельности: учебное пособие. Москва: Экономистъ, 2018. – 287 с.
13. Ибашева, П.А. Диагностика экономического состояния фирмы / П.А. Ибашева // Экономика и управление: анализ тенденций и перспектив развития. 2017. – № 32. – С. 125 – 130.
14. Ковалев, В. В. Финансовый менеджмент: теория и практика. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: Проспект, 2017.– 1104 с.
15. Ковалев, В. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий / В. В.Ковалев. О. Н. Волкова, – М.: Проспект, 2017. – 353с.
16. Ковалева, А. М. Финансы фирмы: учебник [Текст] / А. М. Ковалева, М. Г. Лапуста.– М.: ИНФРА, – 2017. – 358с.
17. Крейнина М.Н. Финансовый анализ. Москва: Дело и сервис, 2018.–158 с.
18. Кравченко Л. И. Теория анализа хозяйственной деятельности. Минск: «Новое знание», 2018. – 384 с.
18. Куряева, А.В. Финансовая устойчивость как одна из главных характеристик финансового состояния предприятия / А.В. Куряева // Вектор экономики. 2017. – № 1 (7). – С. 19.
19. Кучерова, Е. В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / Е. В.Кучерова. – Кемерово: КузГТУ, 2014. – 182с.
20. Лысенко, Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов / Д.В. Лысенко. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 320 с.
21. Михайлова, И. А. Оценка финансового состояния предприятия / И. А. Михайлова, Минск: «Наука и техника», 2018. – 456 с.

22. Мазурина, Т.Ю. Финансы организаций (предприятий) / Т.Ю. Мазурина, Москва: ИНФРА-М, 2017. – 462 с.
23. Мокий М.С., Азоева О.В., Ивановский В.С. Экономика фирмы: учебник и практикум для бакалавров / М.С., Мокий, О.В., Азоева, В.С. Ивановский.– Москва: Издательство Юрайт, 2017. – 334 с.
24. Морозова, С. Н. Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности организации / С. Н. Морозова, С. А. Кращенко // Актуальные вопросы образования и науки. –2017. –№1. – С. 62–71.
25. Невская, Н. А. Индикативное планирование: опыт и перспективы применения в российской экономике / Н. А. Невская // Азимут научных исследований: экономика и управление. – 2016. – № 1 (14). – С. 31–34.
26. Осинцева, М. А. Анализ финансовой устойчивости коммерческого организации / М. А. Осинцева. – Экономика и предпринимательство. – 2015. – № 12. – С. 703 – 706.
27. Платова, С. Ю. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности организации: учебное пособие / С. Ю.Платова, М.В. Друцкая – РосЗИТЛП, 2015. – 145с.
28. Островская, Е.А. «Финансовое состояние», «Финансовая устойчивость», «Банкротство» в российских научных журналах / Е.А. Островская, В.Н. Горбунов // Образование и наука в современном мире. Инновации. 2017. – № 1. С. 225. – 232.
29. Панков, В.В. Экономический анализ: Учебное пособие / В.В. Панков, Н.А. Казакова. - М.: Магистр, ИНФРА-М, 2016. – 624 с.
30. Паршин, В. Ф. Методические основы оценки конкурентоспособности организации на рынке: ценовой аспект / В. Ф. Паршин // Экономика и управление. – 2016. – № 1. – С. 121 – 127.
- М. Порттер. – М.: Издательский дом «Вильямс». – 2017. – 608с.
31. Пястолов, С.М. Экономика: учебник / С.М. Пястолов. –М.: Академия. 2017. – 288с.

32. Романова, Л. Е. Анализ хозяйственной деятельности [Текст] / Л. Е. Романова. – М.: ЮРАЙТ, 2017. – 258с.
33. Рябчиков, М. П. Контроль финансово – хозяйственной деятельности на промышленном предприятии / М. П. Рябчиков. – Москва: Финансы и статистика, 2016. – 160с.
34. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности. /Г.В. Савицкая. – Москва: ИНФРА-М, 2017. – 536 с.
35. Савченко, Т.Б. Анализ показателей финансовой устойчивости предприятия. – Москва: ИНФРА-М, 2018. – 219 с.
36. Савчук, В. П. Управление издержками организации и анализ безубыточности / В. П. Савчук. – СПб.: Питер, 2018 – 242 с.
37. Сазонов, Н. Н. Финансовый анализ в условиях неопределенности / Н. Н. Сазонов. – Минск: Технология , 2015. – 150 с.
38. Сидоров, В. А. Экономическая теория: учеб. для вузов / В. А.. Сидоров. – Краснодар: Кубанский гос. ун-т, 2015. – 400 с.
39. Сурков, И.М. Экономический анализ деятельности сельскохозяйственных организаций / И.М. Сурков. - М.: КолосС, 2017. - 240 с.
40. Сергеева, С. С. Факторы роста прибыли организации в современных условиях / С. С. Сергеева // Международный журнал экспериментального образования. – 2016. – №8. – С. 280 – 281.
41. Шеремет, А.Д. Сайфулин, Р.С Методика финансового анализа / А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин, Е.В. Негашев. – Москва: ИНФРА-М, 2017. – 536 с.
42. Шеремет, А. Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности / А. Д. Шеремет. - М.: Инфра, 2014. – 415с.
43. Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа / А. Д. Шеремет, Р. С. Сайфурина. - М.: Инфра, 2015. – 448с.

Федеральное государственное автономное  
образовательное учреждение  
высшего образования  
**«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**  
**ХТИ – филиал СФУ**  
Институт  
**Экономика и гуманитарные дисциплины**  
кафедра

УТВЕРЖДАЮ  
Заведующий кафедрой

 T.B. Коняхина

подпись инициалы, фамилия

«11 » 06 2021 г.

## БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

38.03.01 Экономика

код и наименование специальности

Оценка финансового состояния коммерческого предприятия  
на примере

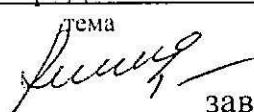
ООО Микрокредитная компания  
«Хакасское кредитное агентство»

тема

Руководитель

11.06.2021

подпись, дата

 зав. кафедрой

должность, ученая степень

T.B. Коняхина

инициалы, фамилия

Выпускник

11.06.2021

подпись, дата

V.F. Loskina

инициалы, фамилия

Абакан 2021

Продолжение титульного листа бакалаврской работы по теме Оценка финансового состояния коммерческого предприятия на примере ООО Микрокредитная компания «Хакасское кредитное агентство»

Консультанты по разделам:

Теоретическая часть  
наименование раздела

11.06.2021 Ксюз  
подпись, дата

Т.Б. Коняхина  
инициалы, фамилия

Практическая часть

наименование раздела

11.06.2021 Ксюз

Т.Б. Коняхина  
инициалы, фамилия

Нормоконтролер

11.06.2021 Ксюз

подпись, дата

Т.Б. Коняхина  
инициалы, фамилия