

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

Департамент бакалавриата (экономических и управленческих программ)

(наименование)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки, специальности)

Финансы и кредит

(направленность (профиль)/специализация)

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему «Анализ кредитных рисков компании»

Студент

А. А. Кострицкая

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент А. В. Морякова

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

Тольятти 2020

Аннотация

Бакалаврская работа выполнена на тему «Анализ кредитных рисков компании» на примере ООО «Альфа».

Цель работы – анализ вероятности возникновения кредитных рисков компании.

Объект исследования – кредитный риск. Предмет исследования – методика анализа кредитного риска на примере компании.

Работа состоит из введения, трех разделов, заключения, списка использованной литературы и приложений.

Во введении работы определена актуальность, цель, задачи исследования, объект и предмет.

В первом разделе работы рассмотрено понятие кредитного риска и определена его сущность в отношении коммерческой компании. Здесь же рассмотрены виды кредитных рисков и дана их характеристика, определены цели, задачи анализа кредитных рисков.

Второй раздел работы посвящен проведению анализа кредитных рисков компании ООО «Альфа» и факторов, влияющих на результирующий показатель кредитного риска в компании.

В третьем разделе работы произведена разработка практических рекомендаций направленных на выявление кредитного риска в компании ООО «Альфа», а так же оценена их результативность и эффективность.

В заключении аккумулированы основные выводы по работе.

Объем бакалаврской работы составил 63 страницу, таблиц в тексте – 23, количество рисунков в тексте – 12, используемых источников – 32, приложений – 2.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические основы анализа кредитного риска компании.....	6
1.1 Сущность и виды кредитных рисков компании	6
1.2 Особенности, цели, задачи анализа кредитных рисков	13
1.3 Методика анализа кредитных рисков	17
2 Анализ кредитных рисков компании ООО «Альфа».....	25
2.1 Организационная и экономическая характеристика компании.....	25
2.2 Анализ кредитных рисков компании ООО «Альфа» методом финансового анализа.....	30
2.3 Анализ кредитного риска компании ООО «Альфа» по количественным методам банковского сектора	34
3 Направления совершенствования работы по снижению кредитных рисков компании	40
3.1 Разработка мероприятий по снижению кредитных рисков компании	40
3.2 Оценка результативности и эффективности мероприятий.....	41
Заключение	49
Список используемых источников.....	53
Приложение А Бухгалтерский баланс и Отчет о финансовых результатах	55
Приложение Б Прейскурант цен на виды выполняемых услуг с 01 января 2020 г. в рублях.....	63

Введение

Любая коммерческая компания имеет своей целью получение прибыли. Основывается это в первую очередь на начальном капитале, значит тех деньгах, что были направлены на развитие планируемого бизнеса.

Кредитные риски являются неизбежными для всех коммерческих компаний. Для того чтобы можно было максимально точно определить возможные изменения и контролировать, возникающие трудности, была создана специальная методология оценки рисков. Все это способно помочь уменьшить проценты при потере денег.

Анализ всех возможных рисков, которыми охарактеризована реализация любого проекта, начинается с основы – классификации и идентификации рисков, значит их качественного определения. На этом, крайне важном для проекта этапе, менеджер определяет виды рисков, которые свойственны находящемуся на стадии реализации проекту в определенном окружении, на которую оказывают влияние, и экономическая ситуация в мире или стране, и политическая и правовая.

Процесс анализа рисков в современном проектном менеджменте подразделяется на две части. В первой части производят качественный анализ рисков – создают описания всех существующих рисков, их возникновение в стоимостном выражении, разрабатывают меры по снижению их воздействия. Вторая часть, количественная, характеризуется проведением расчетов, описывающих изменения в эффективности проекта при возникновении тех или иных рисков.

Анализ рисков – важнейшее мероприятие. Его пренебрежение может стать фатальным для всего проекта, или стать причиной сдвига сроков выпуска конечного продукта на потребительский рынок, а также причиной снижения качества выпускаемого товара или услуги.

В актуальность темы работы легла важность применения инструментов анализа кредитных рисков деятельности компаний.

Цель работы – анализ вероятности возникновения кредитных рисков компании.

Задачи:

- рассмотреть теоретические основы анализа кредитного риска компании;
- провести анализ кредитных рисков компании ООО «Альфа»;
- определить направления совершенствования работы по снижению кредитного риска компании ООО «Альфа».

Объект исследования – кредитный риск. Предмет исследования – методика анализа кредитного риска на примере компании.

Основные положения менеджмента и финансового анализа, теоретические положения общей теории анализа рисков компаний.

Информационную основу исследования составляют нормативные документы, официальная статистическая отчетность Федеральной службы государственной статистики, результаты аналитических и специальных обследований, материалы научно-практических конференций, официальные документы, а также Интернет-ресурсы.

В работе использованы методы анализа и синтеза, сравнения и обобщения, системного подхода к рассмотрению объекта исследования. Применялись также методы экономического, финансового, статистического анализа.

Бакалаврская работа состоит из введения, трех разделов, заключения, списка использованной литературы и приложений.

Во введении работы определена актуальность, цель, задачи исследования, объект и предмет.

1 Теоретические основы анализа кредитного риска компании

1.1 Сущность и виды кредитных рисков компании

Само слово «риск» восходит к греческим словам *ridsikon*, *ridsa* — утес, скала. В итальянском языке *risiko* — опасность, угроза; *risicare* — лавировать между скал. Само понятие риск рассматривали не только отечественные ученые, но и зарубежные. У каждого из них есть своя точка зрения на природу такого явления, как риск, его сущность.

Риски могут быть «известные» - те, которые определены, оценены, для которых возможно планирование. Риски «неизвестные» - те, которые не идентифицированы и не могут быть спрогнозированы. Хотя специфические риски и условия их возникновения не определены, менеджеры проекта знают, исходя из прошлого опыта, что большую часть рисков можно предвидеть. Ниже приведены несколько определений риска, даваемых российскими и зарубежными авторами (Таблица 1). Стоит отметить, что эти определения риска относятся к различным сферам деятельности.

Таблица 1 - Трактовка понятия «риск» по мнению отечественных и зарубежных авторов

Автор	Содержание понятия
И. А. Бланк [5, с. 46]	Возможность наступления неблагоприятного события, связанного с различными видами потерь
Г. Б. Поляк [18, с. 106]	Вероятность возникновения потерь, убытков, недопоступлений планируемых доходов, прибыли
Е.А. Шевелев [28, с. 88]	Вероятность неожиданного воздействия на экономический процесс определенных факторов, под влиянием которых может произойти отклонение результата от запланированной величины
И.Т Балабанов [3, с. 50]	Возможная опасность потерь, вытекающая из специфики тех или иных явлений природы и видов деятельности человеческого общества
Л.Л. Ермолович [10, с. 91]	Вероятности неблагоприятного исхода финансовой операции
Е. Ф. Жуков [13, с.226]	Стоимостное выражение вероятностного события, ведущего к потерям
Е. J. Vaughan [32, с. 78]	Гипотетическую возможность наступления ущерба (страхового случая)

Продолжение таблицы 1

Г. С. Вечканов, Г. Р. Вечканова [27, с. 101]	Риск — экономическая категория, характеризующая состояние неопределенности в производственных отношениях, предполагающее получение как положительного, так и отрицательного результата деятельности компании
А.С. Шапкин [27, с.69].	вид риска, который возникает при любых видах предпринимательской деятельности, связанных с производством продукции, реализацией товаров и предоставлением услуг; товарно-денежными и финансовыми операциями; коммерцией, а также осуществлением научно-технических проектов

Рассмотрев трактовку понятия риск в таблице 1 с позиции зарубежных и отечественных авторов можно констатировать, что риск – это вероятность наступления определенного явления. При этом наступление данной вероятности возможно только при сочетании определенных факторов. С точки зрения управления финансовой безопасности риск рассматривается как допущение возникновения возможности на наступления неблагоприятных факторов.

Риск - это потенциальный риск потерь, возникающий из-за подробностей определенных природных явлений и деятельности человеческого общества. Это историческая и экономическая категория.

Принятие решения в условиях риска влечет за собой выбор альтернативного решения в условиях, когда каждая мера приводит к одному из многих возможных конкретных результатов, причем каждый результат имеет рассчитанную или экспертно определенную вероятность возникновения.

Как историческая категория, риск - это возможное сознательное сознание. Это говорит о том, что риск исторически связан со всем социальным развитием. Как экономическая категория, риск - это событие, которое может произойти или не произойти. Если такое событие происходит, возможны три финансовых результата:

- отрицательный (потеря, повреждение, потеря);
- ноль;
- положительный (прибыль).

Основные причины возникновения риска представлены на рисунке (Рисунок 1).

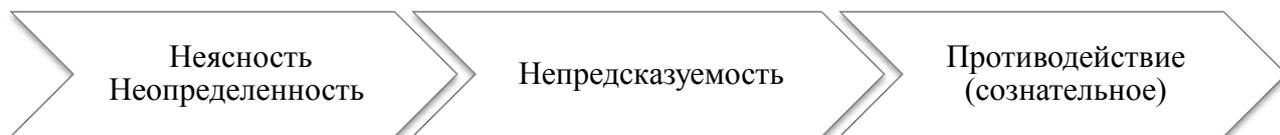


Рисунок 1- Основные причины возникновения риска [20, с.14]

Как показывает анализ данных рисунка 1, в основу причин возникновения любого риска ложится именно:

- неопределенность, которая выражается в информационном вакууме, а значит когда компания не владеет какой либо информацией, а она в свою очередь может нести в себе определённый риск;
- непредсказуемость, выражающаяся в проблеме прогнозируемости исхода, когда вероятность возникновения конкретных событий не может быть предопределена;
- противодействие, выражающееся в воздействии на компанию, целенаправленном и сознательном, а значит возникновение преград и препятствий в процессе деятельности, порождающее рискованность событий или направлений действий.

В деятельности современных компаний особое место занимает кредитный риск. Его понятие рассматривается в работах зарубежных и отечественных ученых (Таблица 2).

Таблица 2 – Анализ трактовки понятия кредитный риск

Автор	Точка зрения автора
Х. В. Грюнинг [9, с. 123]	Кредитный риск — это опасность того, что дебитор не сможет осуществить процентные платежи или выплатить основную сумму кредита в соответствии с условиями, указанными в кредитном соглашении

Продолжение таблицы 2

Дж. Куот и Э. Альтман [15, с. 116]	Кредитный риск — это возможность потерь вследствие неспособности контрагента выполнить свои контрактные обязательства, а последствия невыполнения этих обязательств измеряются потерей основной суммы задолженности и невыплаченных процентов за вычетом суммы восстановленных денежных средств
Г. Г. Коробова [14, с. 346]	К кредитному риску следует относить «ситуацию, связанную именно с кредитом, а не с другими экономическими формами»
О.Н. Антипова [1, с. 97]	кредитный риск — это возможность потерь вследствие неспособности контрагента выполнить свои контрактные обязательства
М.Н. Троцкий [22, с. 36]	Кредитный риск — это риск возникновения у кредитной компании убытков вследствие неисполнения должником финансовых обязательств.
Frederic S. Mishkin [30, с. 108]	Кредитный риск следует изучать в широком смысле слова, с учетом депозитной составляющей, поскольку кредитный процесс можно рассматривать как с точки зрения банка-кредитора, так и заемщика

Как показывает анализ данных таблицы 2 можно считать, что относительно деятельности компании кредитный риск – это опасность того, что заемщик денежных средств не сможет осуществить ни выплату процентов, ни выплату суммы займа в установленный соглашением срок и с соблюдением всех предусмотренных условий.

Под классификацией кредитного риска следует понимать распределение риска по конкретным группам в соответствии с определенными критериями достижения целей.

Научно обоснованная классификация кредитных рисков позволяет четко определить местоположение каждого риска в их общей системе. Это создает возможности для эффективного применения соответствующих методов, анализа рисков, поскольку каждый риск имеет свою собственную систему методов оценки.

Кредитный риск достаточно серьезный, а на него могут воздействовать определенные факторы, которые могут влечь за собой определенные последствия (Рисунок 2).



Рисунок 2 - Основные факторы оказывающие влияние на кредитный риск
[21, с.17]

Это основные из всех факторов, которые способны повлиять на кредитные риски компании. Причем, можно заметить, что воздействие возможно, как положительным, значит уменьшающим риски, так и отрицательным, влекущим за собой существенное их повышение.

Кроме того данная сфера имеет еще и такое понятие, как степень кредитных рисков. Степень кредитного риска важна, поскольку именно она дает оценку вероятности его возникновения, на эту степень могут влиять так же определённые факторы (Рисунок 3).

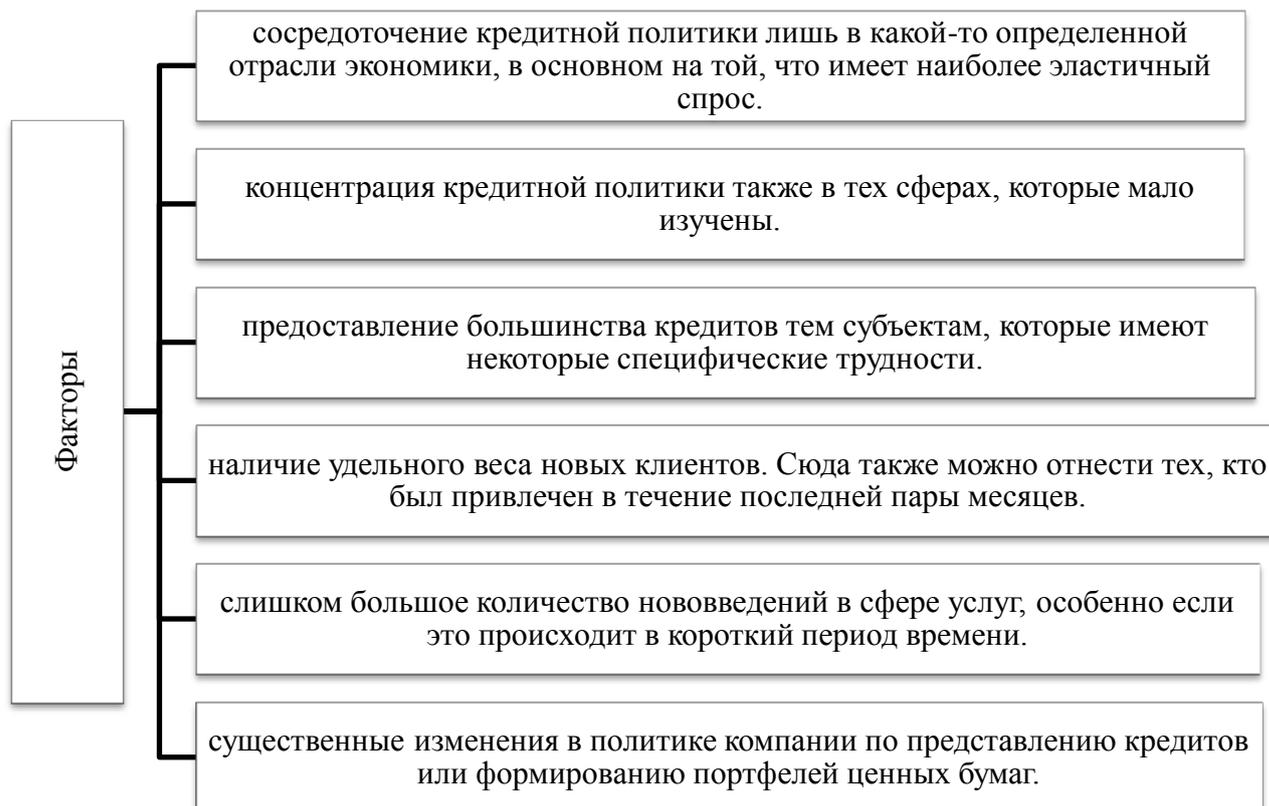


Рисунок 3 - Основные факторы оказывающие влияние на степень возникновения кредитного риска [23, с.64]

Первый шаг определяет признаки классификации:

- первый классификационный признак – фактор возникновения.
- второй классификационный признак – связанные с введением деятельности компании.

Даже если учесть, что кредитные риски считают подвидом финансовых, они также делятся на свои группы. Их возможно довольно много, и опирается такая классификация на различные факторы и принципы ведения бизнеса, а также на причины, по которым эти самые риски, в принципе, возникают.

Виды кредитных рисков представлены на рисунке (Рисунок 4).

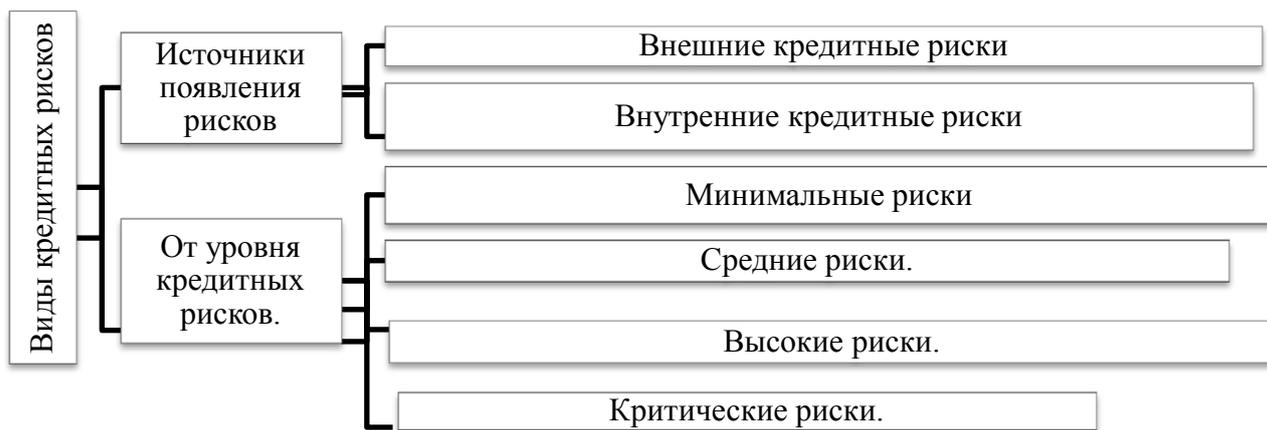


Рисунок 4 – Классификация кредитных рисков

Итак, как показывает анализ данных на рисунке 4, выделяют несколько основных классификаций кредитных рисков, к которым относят следующие, представленные в виде схемы (Рисунок 5).

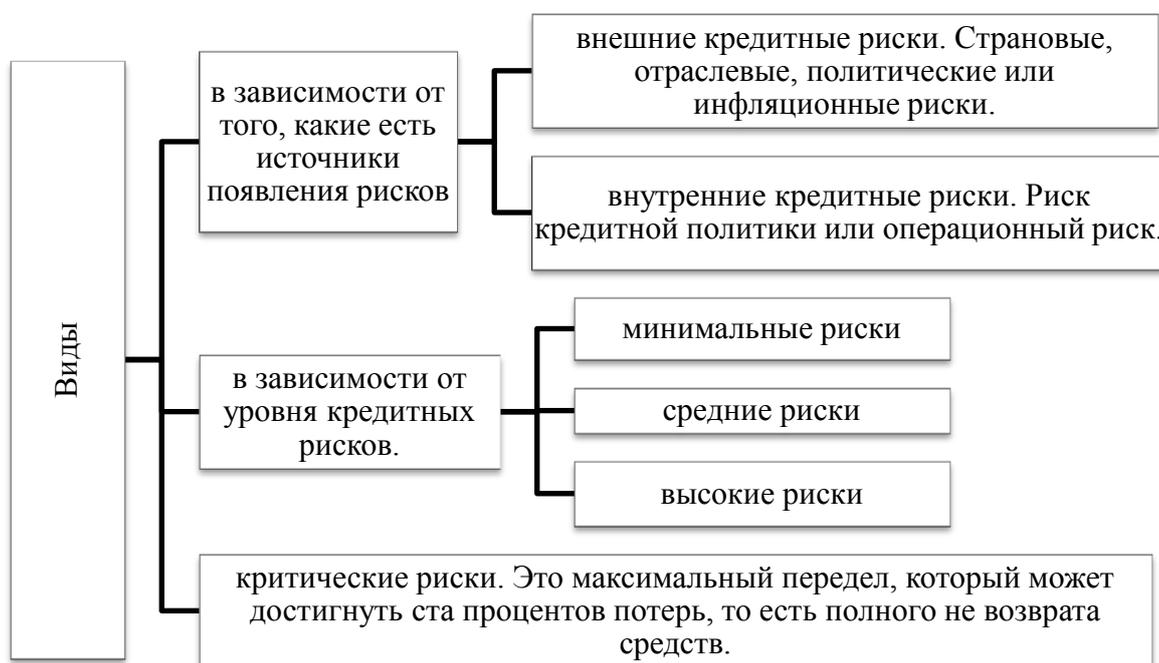


Рисунок 5 – Деление видов кредитного риска в зависимости от определенных категорий

Рассмотрев сущность и виды кредитных рисков можно констатировать, что риск – это вероятность наступления определенного явления. При этом наступление данной вероятности возможно только при сочетании определенных факторов.

С точки зрения управления финансовой безопасности риск рассматривается как допущение возникновения возможности на наступления неблагоприятных факторов. Можно определить деление кредитных рисков, на личные или потребительские, суверенные или страновые, а также на корпоративные или риски компании. Это деление считается общим и основывается на условиях предоставления займа и субъекте, которые его получает.

1.2 Особенности, цели, задачи анализа кредитных рисков

Анализ риска – это оценка вероятности возникновения определенного события. Исходя из этого цель анализа рисков - определить его количественные характеристики: вероятность наступления неблагоприятных событий и возможный размер ущерба.

Задачи анализа кредитных рисков, которые возникают при анализе:

- определение потенциальных зон риска;
- выявление рисков, сопутствующих деятельности компании;
- прогнозирование практических выгод и возможных негативных последствий проявления выявленных рисков.

Причина возникновения кредитного риска для коммерческой компании кроется в сомнениях возвратности платежей, которые возникают при работе с неблагонадежными контрагентами или заемщиками (Рисунок 6).

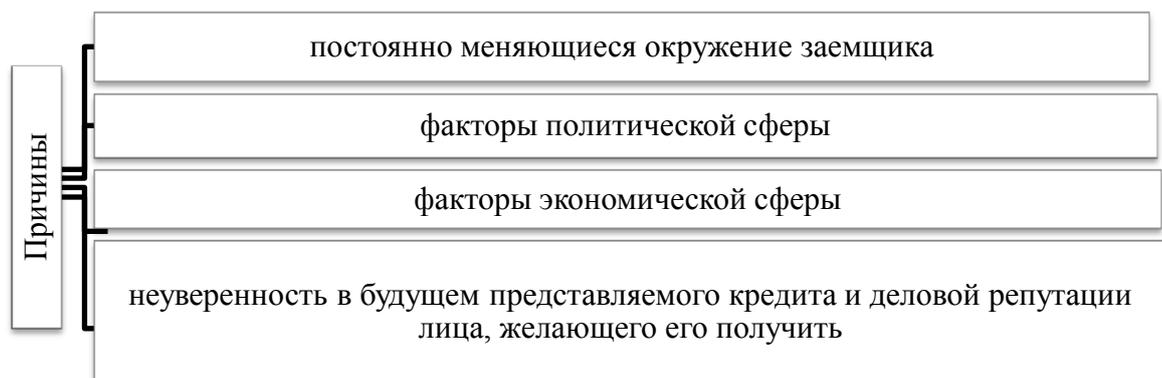


Рисунок 6 – Причины, влияющие на возникновение кредитного риска

Как показывает анализ данных на рисунке 3, все эти причины способны создать максимальный размер кредитных рисков. Поэтому для компании важен процесс выявления не только самого кредитного риска относительно контрагента, но и степень его значимости. С этой целью и применяются инструменты анализа кредитного риска.

Существуют общие критерии, по которым и осуществляется необходимые анализ и оценка кредитных рисков, и относят к ним следующее:

- возможности заемщика. Осуществляется сравнение уровня дохода за определенный период времени, что отражает платежеспособность клиента.
- репутация. Достаточно понять, какого было взаимодействие заемщика с его поставщиками и другими кредиторами.
- залог. Это гарантия того, что кредит будет возвращен.
- условия. В определении более подходящих условий поможет изучение состояния экономики.

В рамках анализа кредитного риска важны сами этапы его проведения для коммерческой компании (Рисунок 7).



Рисунок 7 – Этапы анализа кредитного риска

Особенностью анализа кредитного риска для коммерческой компании является максимально возможное определение вероятности возникновения рискового события и определения критерия отнесения заемщика к конкретной категории (Таблица 3).

Таблица 3 - Категории качества оценки компании по степени возникновения кредитного риска

Категория качества ссуды	Характеристика
I категория качества (стандартные ссуды)	Отсутствие кредитного риска (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения заемщиком обязательств равна нулю)
II категория качества (нестандартные ссуды)	Умеренный кредитный риск (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения заемщиком обязательств по ссуде обуславливает ее обесценение в размере от одного до 20 %)
III категория качества (сомнительные ссуды)	Значительный кредитный риск (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения заемщиком обязательств по ссуде обуславливает ее обесценение в размере от 21 % до 50 %)

Продолжение таблицы 3

IV категория качества (проблемные ссуды)	Высокий кредитный риск (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения заемщиком обязательств по ссуде обуславливает ее обесценение в размере от 51 % до 100 %)
V категория качества (безнадежные ссуды)	Отсутствует вероятность возврата ссуды в силу неспособности или отказа заемщика выполнять обязательства по ссуде, что обуславливает полное (в размере 100 %) обесценение ссуды

При этом, надежность и эффективность деятельности любой коммерческой компании, осуществляющей кредитование, выражается в таком инструменте как наличием правильно сформированной кредитной политики, которая должна максимально быть подстроена под состояние на рынке, быть способной меняться в постоянно модифицирующихся условиях современной экономики. Справедливости ради стоит отметить, что риски при кредитовании малого бизнеса возникают не только у кредитора, но и у дебитора.

В ситуации кредитного риска можно с помощью теории вероятностей рассчитать вероятность определенного изменения среды; в неопределенной ситуации значения вероятности не могут быть получены.

Как показывает анализ особенностей, целей, задач анализа кредитных рисков – это важнейшее мероприятие каждого инвестиционного проекта. На этапе анализа возможных для проекта рисков коллектив пытается решить важную задачу – минимизировать возможность возникновения любого риска и максимизировать прибыль от успешной реализации.

В результате анализа в разрабатываемом бизнес-плане появляется отдельный подраздел, в котором подробно описываются все существующие риски, меры по предотвращению появления данных рисков, описание схем взаимодействия, возможных эффектов в случае возникновения одного из рисков

К этапам анализа рисков важно отнестись крайне серьезно. Его пренебрежение может стать фатальным для всего проекта, или стать причиной

сдвига сроков выпуска конечного продукта на потребительский рынок, а также причиной снижения качества выпускаемого товара или услуги.

Кредитные риски являются неизбежными для всех коммерческих компаний. Для того чтобы можно было максимально точно определить возможные изменения и контролировать, возникающие трудности, была создана специальная методология оценки рисков.

1.3 Методика анализа кредитных рисков

Рассчитать риск возможно только, если знать точные значения различных параметров и факторов, которые косвенно или явно влияют на ситуацию. Но, к сожалению, если бы заранее знать все эти показатели, то риски бы перестали существовать как факт. Поэтому существуют лишь методики расчета рисков, которые способны приблизительно определить лишь тенденцию риска или помочь снизить факт их возникновения.

Итак, все методы расчета кредитного риска можно сгруппировать следующим образом:

- методы экономико-статистического анализа. Такой метод расчета показателей риска считается основным, ведь он строится на анализе основных финансовых и экономических показателей деятельности компании в разрезе и динамике по годам. Обычно в анализ берут от 3 до 5 прошедших лет. К показателям такого метода относят: уровень возникновения риска (произведение вероятности риска, который может возникнуть) и возможные потери финансового характера компании), дисперсия (характеризуется как степень дохода по ожидаемой финансовой операции), отклонение стандартного типа (показывает уровень риска в индивидуальном порядке) ;
- методы экспертного порядка. Такой метод мало пользуется спросом у современных российских предпринимателей, ведь он базируется не на

конкретных данных компании и ее деятельности, а на мнениях различных экспертов в отношении этой компании. В таком методе за основу взяты все суждения экспертов о том или ином вопросе, которые подтверждают свое предположение конкретными примерами, цифрами, законами, расчетами. Этот метод подходит в том случае, когда у компании мало информации из внутренней среды, значит, либо данные компании по исследуемому вопросу потеряны, либо их нет вообще, либо специалисты фирмы не могут точно ответить на поставленные вопросы. Методика действует следующим образом: берутся специалисты из разных областей (страхование, медицина, юриспруденция, экономика, политика), предлагается перечень критериев оценки по заданному вопросу, например, от 0 до 10 баллов. После чего экспертам необходимо ответить на вопрос о риске, используя предложенные баллы;

- метод аналоговой оценки рисков компании. В данном случае активно используется система сравнения риска компании со схожими рисками, которые возникали у других компаний и рассмотрение путей снижения этих рисков на основании методик тех самых компаний, которые прошли уже через эту ситуацию.

Следовательно, все методики расчета кредитного риска могут активно использоваться в компании, но надо заметить, что самой распространенной считается та, что использует аналоговую оценку рисков.

Итак, основной методикой анализа кредитного риска выступает его комплексная оценка, состоящая из следующих этапов.

На первом этапе производят качественный анализ рисков – создают описания всех существующих рисков, их возникновение в стоимостном выражении, разрабатывают меры по снижению их воздействия.

Анализируемые на данном этапе критерии помогают осуществить общий анализ, понять надежность клиента. Однако, также выделяют ряд параметров, непосредственно влияющих на проводимый анализ рисков. Эти критерии

позволяют непосредственно осуществить оценку и получить необходимые данные (Рисунок 8).



Рисунок 8 – Критериальные показатели оценки кредитного риска компании

Если компания публичная и у нее есть обращающиеся на рынке облигации, то можно применить рыночную модель сравнив стоимость долговых обязательств относительно безрисковой процентной ставки (тем самым рассчитав спрэд доходности облигаций). К тому же, все публичные компании как правило имеют международные или национальные кредитные рейтинги (постоянно обновляемые рейтинговыми агентствами, что облегчает работу риск-менеджера или специалиста по хеджированию). Однако чаще всего компаниям приходится работать с мелкими клиентами, которые могут предоставить лишь ограниченные данные финансовой отчетности, и не имеют

официальных кредитных рейтингов или тем более, их долг не котируется на бирже. В таком случае подойдет единственный универсальный метод оценки кредитного риска контрагента по его финансовым показателям (какие есть) и рисковому факторам – модель Альтмана для частных компаний, не размещающих свои акции на фондовом рынке (безусловно с некоторыми существенными ограничениями в виду небольшого объема данных). Чтобы оценить вероятность банкротства по этой модели, необходимо рассчитать коэффициент Z и сравнить его с предложенной ученым шкалой:

- если $Z > 2,9$ – зона финансовой устойчивости («зеленая» зона).
- если $1,23 < Z < 2,9$ – зона неопределенности («серая» зона).
- если $Z < 1,23$ – зона финансового риска («красная» зона).

Формула для расчета показателя Z следующая:

$$Z = 0.717 \cdot X1 + 0.847 \cdot X2 + 3.107 \cdot X3 + 0.420 \cdot X4 + 0.998 \cdot X5, \quad (1)$$

где $X1$ – отношение оборотного капитала к активам;

$X2$ – отношение нераспределенной прибыли к активам;

$X3$ – отношение операционной прибыли к активам;

$X4$ – отношение собственного капитала к обязательствам;

$X5$ – отношение выручки к активам.

Однако применять эту модель к оценке кредитного риска российских компаний нужно осторожно, ведь строилась она на основе данных американских компаний. Для большей уверенности можно добавить к формуле константу 3.25, которую Альтман рекомендовал прибавлять для развивающихся рынков. Если не использовать именно эту модель, можно прибегнуть к оценке некоторых стандартных показателей оценки финансового положения компаний и затем ранжировать результаты по методу экспертной оценки с выставлением баллов:

- коэффициент текущей ликвидности;

- коэффициент «срочной» ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент концентрации заемного капитала;
- коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств;
- коэффициент структуры долгосрочных вложений;
- коэффициент соотношения заемных и собственных средств;
- коэффициент соотношения выручки и заемных средств;
- рентабельность продаж;
- рентабельность капитала.

Эти ключевые финансовые показатели применяются как для составления внешних рейтингов, устанавливаемых независимыми рейтинговыми агентствами (такими как, Standard&Poors, Moody's или Fitch), так и для формирования внутренних кредитных рейтингов компаний (ВКР) и внутреннего кредитного скоринга контрагентов. Риск-менеджеры или специалисты по хеджированию, работающие в компаниях, должны сосредоточиться, прежде всего, на установлении внутренних кредитных рейтингов и выработке внутренних методик оценки кредитного риска как по контрагентам компании, так и по кредитным инструментам.

Второй этап методики анализа кредитного риска – это количественный. Он характеризуется проведением расчетов, описывающих изменения в эффективности проекта при возникновении тех или иных рисков. Можно выделить три ключевых количественных параметра оценки кредитного риска:

- вероятность дефолта контрагента (некоторые аналитические системы, такие как, например, Bloomberg, осуществляют свою регулярную оценку вероятности дефолта в процентах);
- актив под риском (англ. credit exposure), представляющий собой оценку вероятного объема потерь в случае дефолта контрагента или открытой позиции по дебиторской задолженности,

- доля возврата средств (англ. recovery rate), показывающая, какая часть потерь в случае реализации кредитного рынка подлежит восстановлению (например, через процедуру банкротства или получения страхового возмещения).

Особой методикой анализа является выстроенная в банковской деятельности, при оценке платежеспособности контрагента. Вся деятельность по кредитованию сама собой представляет риск. Поэтому, политика банка, должна быть направлена на снижение вероятности финансовых потерь. Как именно это можно исполнить:

- проанализировать платежеспособность клиента, найти и оценить его рейтинг в качестве заемщика;
- выполнить диверсификацию существующих ссуд (по размерам, видам, типам заемщиков);
- чтобы снизить кредитный риск банка, целесообразно застраховать кредиты и депозиты;
- сгруппировать надежные резервы для компенсации финансовых потерь;
- создать или модернизировать существующую структуру управления в отношении политики кредитования.

Начальным этапом финансовой оценки вероятности кредитного риска является запрос у заемщика финансовых отчетов и отчетности.

Информация о порядке определения финансовых показателей представлена ниже (Таблица 4).

Таблица 4 – Анализ финансовых показателей для определения степени кредитного риска по методике банка

Показатель	Норматив	Статья с разъяснениями и примерами по расчету финансовых показателей
Коэффициент финансовой устойчивости	0,5–0,7	Коэффициент финансовой устойчивости
Коэффициент платежеспособности (ликвидности)	Немного > 1 или = 1	Расчет коэффициента ликвидности
Коэффициент прибыльности (рентабельности)	Для каждой отрасли устанавливается свой норматив	
Коэффициент деловой активности (оборачиваемости)	Чем больше — тем лучше	Коэффициент оборачиваемости активов

Как показывает анализ таблицы, при изучении кредитоспособности клиента банки не только сравнивают финансовые показатели с нормативными значениями, но и проводят анализ динамики их роста (снижения).

Для этого они запрашивают у клиента бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах не только на последнюю отчетную дату, но и за предыдущие 3 года.

Оценка кредитоспособности клиента банком проводится для установления финансовой состоятельности заемщика и расчета суммы обязательных резервов, формируемых коммерческими банками под выданные ссуды.

Банки в основном применяют 3 метода оценки кредитоспособности клиента: организационный (анализируются учредительные документы); финансовый (анализируются финансовые отчеты); сравнительный (рассчитываются и анализируются финансовые показатели).

Представленная методика позволит оценить состояние компании, которая берет кредит, а также понять, способен ли заемщик вернуть имеющийся долг.

Именно это и подразумевает анализ кредитных рисков, ведь все параметры, как вместе, так и по отдельности, способны их определить.

Этот метод позволяет при любых ситуациях вернуть некоторую сумму потерянных денег и создает чуть больше гарантий кредитору. Предметом такого страхования является, как сам кредит, так и ответственность, которая наступает в случае невозвращения долга.

Иными словами, идентификация рисков – это процедура распознавания в связи с чем-то (размер ущерба, вероятность, вид деятельности, операция). Когда этап выявления подходит к завершению, на выходе возникает совокупность факторов риска, на основе которых первично оценен так называемый «начальный риск», значит риск идеи, риск замысла дальнейшей деятельности.

Как показывает анализ методик анализа кредитных рисков: кредитный риск для предпринимателя – это потенциально возможные потери и убытки в процессе хозяйственной деятельности, которые приводят к полному или частичному невозврату суммы займа. Коммерческим кредитным риском также считается незапланированный рост расходов по обслуживанию или возврату выданных займов.

2 Анализ кредитных рисков компании ООО «Альфа»

2.1 Организационная и экономическая характеристика компании

Общество с ограниченной ответственностью «Альфа» – это компания осуществляющая ремонт машин и оборудования. Компания территориально расположена по адресу: 628380, Ханты-Мансийский Автономный округ - Югра, город Пыть-Ях, улица Николая Самардакова, 8, офис 102. Зарегистрирована компания: 26.12.1995. Основные реквизиты компании:

- ОГРН: 1028601541539.
- ИНН: 8612006613.
- КПП: 861201001.

ООО «Альфа» проводит мероприятия по фискализации и эталонизации ККМ. ООО «Альфа» представляет интересы ООО «Такском» в ХМАО-Югра по информационному продвижению его программных продуктов и привлечения потенциальных покупателей и при взаимодействии с клиентами доверителя.

ООО «Альфа» являемся сервис-партнером и авторизованным сервис центром следующих производителей:

- «АТОЛ» (г. Москва) atol.ru.
- «Инкотекс» (г. Москва) incotexkkm.ru.
- «Счётмаш» (г. Курск) schetmash.com.
- «Аркус Д» (г. Москва) arkus-st.ru.
- «Масса К» (г. Санкт-Петербург) massa.ru.
- «Штрих-М» (г. Москва).

Основополагающими принципами работы являются разумная ценовая политика, внимание к клиентам, быстрота обслуживания и выполнения заказов.

Покупателями у компании ООО «Альфа» являются компании (через систему Государственных закупок): ФГКУ "УВО ВНГ России по Ханты-Мансийскому Автономному Округу - Югре" на сумму 10 250,00 р. и 5 397,00 р. Компания имеет 4 лицензии по 3 видам лицензируемой деятельности.

Количество сотрудников: 2 человека (Рисунок 9). Директор Тимганов Артур Марселовичс 23 сентября 2019 г.



Рисунок 9 – Организационная структура компании ООО «Альфа»

Компания применяет форму ООО, поскольку имеет наёмных работников, и применять «услуги самозанятого» не имеет права. Компания зарегистрирована в 2002 г., а принятие такой организационно-правовой формы как индивидуальный предприниматель было осуществлено в 2005 г.

Основной причиной применения организационно-правовой формы ООО является Письмо Госналогслужбы РФ от 16.05.1995 № ЮБ-6-14/276, в котором содержится Положение о порядке продажи и технического обслуживания ККМ, утвержденное решением ГМЭК от 06.03.1995, протокол № 2/18-95. В п. 11.1.1 Положения предусмотрено, что обслуживание контрольно-кассовой техники может осуществлять Центр Технического Обслуживания в форме юридического лица, а ИП и «самозанятый» таковым не является.

Управляет компанией директор, в подчинении которого находятся бухгалтер, который осуществляет ведение бухгалтерского и налогового учета, постановку на учет и снятие с учета контрольно-кассовой техники. Непосредственно сам директор осуществляет обслуживание кассовых аппаратов, их опломбировку при выезде в торговые точки и ремонт кассовых аппаратов и иной кассовой техники (сканеров штрих-кода, весового оборудования).

Контрольно-кассовая техника должна быть опломбирована в установленном порядке. Такое требование содержится в статье 4 Федерального

закона от 22.05.2003 № 54-ФЗ и в пунктах 3 и 10 Положения о регистрации и применении контрольно-кассовой техники, используемой организациями и индивидуальными предпринимателями, утвержденного постановлением Правительства РФ от 23.07.2007 № 470.

Поскольку, ООО «Альфа» являемся сервис-партнером и авторизованным сервис центром, то оборудование и кассовая техника приобретаемая торговыми точками проходит регулярное техническое обслуживание и опломбирование именно в ООО «Альфа». Для этого заключаются ежегодные договора с торговыми компаниями, на обслуживание. Весь перечень выполняемых работ и цены на них указаны в Приложении Б. Основные принципы работы компании представлены на рисунке ниже (Рисунок 10).

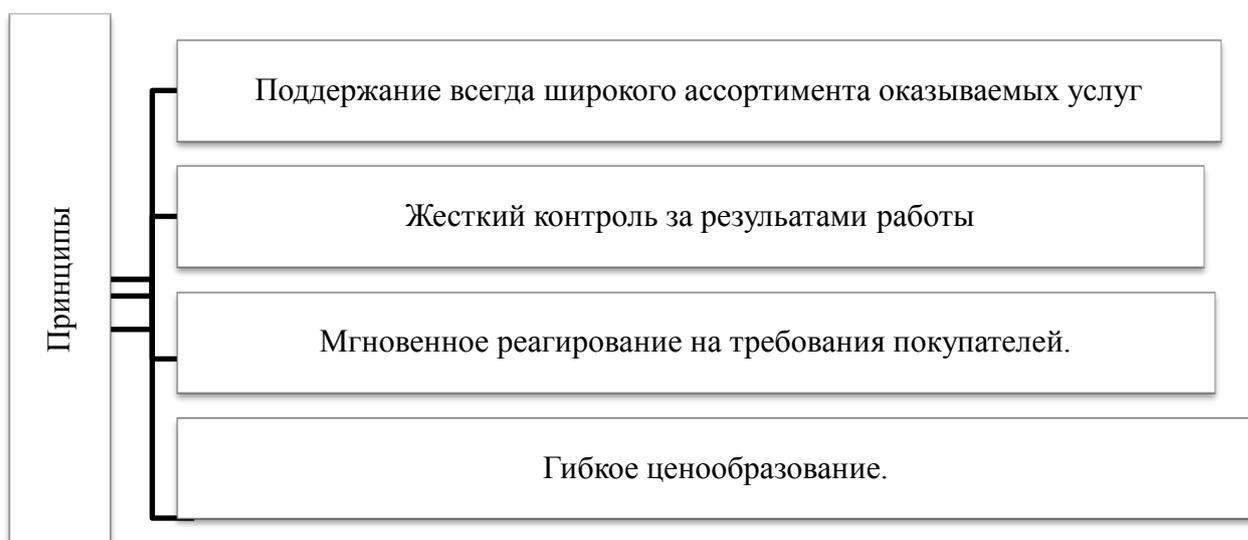


Рисунок 10 – Принципы работы ООО «Альфа»

Компания ориентирована на долгосрочное сотрудничество со своими покупателями, поэтому старается соблюдать принципы работы. Целесообразно рассмотреть основные экономические показатели работы ООО «Альфа» за период 2017-2019 гг. (Таблица5).

Таблица 5 - Основные экономические показатели работы ООО «Альфа» за период 2017-2019 гг.

Наименование показателя	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абсолютное изменение, т. р.	Темп роста, %
Выручка, т. р.	6745	4437	3533	-3212	52,38
Себестоимость продаж, т. р.	5395	4061	2488	-2907	46,12
Чистая прибыль (убыток) , т. р.	1350	376	1045	-305	77,41
Запасы, т. р.	1028	1060	1211	183	117,80
Численность персонала, чел.	2	2	2	0	100,00
Производительность труда, т. р.	3372,5	2218,5	1766,5	-1606	52,38
Рентабельность продаж, %	20,01	8,47	29,58	9,56	х
Рентабельность от основной деятельности, %	25,02	9,26	42,00	16,98	х

Выручка ООО «Альфа» сократилась за период на 47,62%, а расходы по обычным видам деятельности снизились на 53,88%. В связи с тем, что расходы по обычным видам деятельности снижаются более быстрыми темпами, чем выручка, у компании формируется чистая прибыль, которая снизилась на 22,59%. Запасы выросли на 17,80%. Показатель запасов достаточно высок и в структуре баланса занимают основную долю. Численность персонала с 2017 г. осталась неизменной и составляет 2 человека. Показатель производительности труда снизился на 47,62%. На рисунке представлена динамика показателей рентабельности ООО «Альфа» в динамике (Рисунок 11).

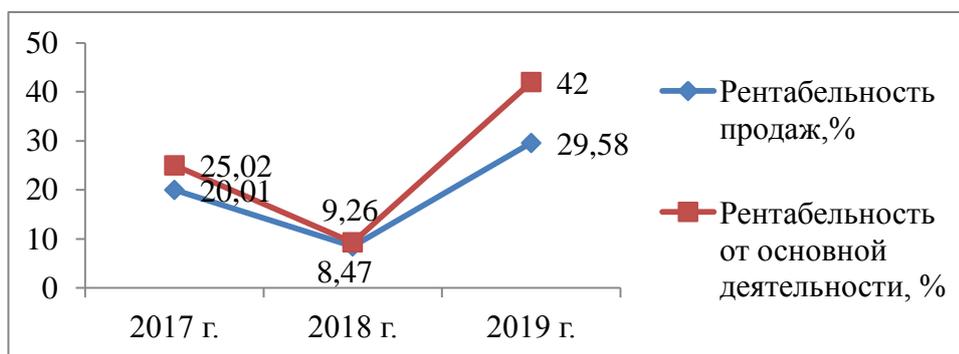


Рисунок 11 – Динамика показателей рентабельности ООО «Альфа» за 2017-2019 гг.

Рентабельность продаж и основной деятельности ООО «Альфа» в 2018 г. претерпели снижение, но все равно находились в пределах нормы для вида деятельности компании ООО «Альфа». Для инвесторов такие показатели рентабельности это положительный сигнал.

Динамика показателей бухгалтерского баланса представлена в табличной форме (Таблица 6).

Таблица 6 - Динамика показателей бухгалтерского баланса ООО «Альфа»

Показатель	На 31.12. 2017 г.	На 31.12. 2018 г.	На 31.12.2019 г.	Абсолютное изменение, т. р.	Темп роста, %
Запасы, т. р.	1028	1060	1211	183	117,80
Дебиторская задолженность, т. р.	114	124	121	7	106,14
Денежные средства и денежные эквиваленты, т. р.	424	266	215	-209	50,71
Баланс, т. р.	1566	1450	1547	-19	98,79
Уставной капитал, т. р.	10	10	10	0	100,00
Нераспределенная прибыль, т. р.	1497	1373	1468	-29	98,06
Кредиторская задолженность, т. р.	59	67	69	10	116,95
Баланс, т. р.	1566	1450	1547	-19	98,79

Динамика актива отражает прирост показателя запасы на 183 т. р. или на 17,8%, дебиторской задолженности на 7 т. р. или на 6,14%. Сумма денежных средств снизилась на 209 т. р.

Пассив баланса отражает стабильность величины уставного капитала, снижение нераспределённой прибыли на 29 т. р. и прирост кредиторской задолженности на 10 т. р. или на 16,95%.

На основании данных баланса проведен анализ ликвидности баланса (Таблица 7).

Таблица 7 – Анализ ликвидности баланса ООО «Альфа»

Название группы	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Название группы	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Наиболее ликвидные активы А1, т. р.	424	266	215	Наиболее срочные обязательства П1, т. р.	59	67	69
Быстро реализуемые активы А2, т. р.	114	124	121	Краткосрочные пассивы П2, т. р.	0	0	0
Медленно реализуемые активы А3, т. р.	1 028	1 060	1 211	Долгосрочные пассивы П3, т. р.	0	0	0
Трудно реализуемые активы А4, т. р.	0	0	0	Постоянные пассивы П4, т. р.	1 507	1 383	1 478
Итого активы, т. р.	1 566	1 450	1 547	Итого пассивы, т. р.	1 566	1 450	1 547

Поскольку все условия требований к соотношению ликвидности активов и срочности обязательств по 2017-2019 гг. полностью соответствуют требованиям нормативов, то на протяжении трех исследуемых лет компания была абсолютно ликвидна, а значит она платежеспособна.

Следовательно, рентабельность продаж и основной деятельности ООО «Альфа» находились в пределах нормы для вида деятельности компании ООО «Альфа». Оценка показателей баланса отражает, что наблюдается прирост по статьям «запасы», «дебиторская задолженность», «кредиторская задолженность». Снижение происходит по статьям «денежные средства», «нераспределенная прибыль», а уставный капитал остался неизменным. На протяжении трех исследуемых лет компания ООО «Альфа» была абсолютно ликвидна.

2.2 Анализ кредитных рисков компании ООО «Альфа» методом финансового анализа

Поскольку ООО «Альфа» является коммерческой микрокомпанией, то анализ кредитного риска будет осуществлен согласно модели рассмотренной в

пункте 1.3 разделе 1 настоящей работы. Модель Альтмана для частных компаний, не размещающих свои акции на фондовом рынке (безусловно с некоторыми существенными ограничениями в виду небольшого объема данных);

- коэффициент текущей ликвидности;
- коэффициент «срочной» ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент соотношения заемных и собственных средств;
- коэффициент соотношения выручки и заемных средств;
- рентабельность капитала.

Итак, далее произведен расчет согласно модели Альтмана (Таблица 8).

Таблица 8 – Расчет по модели Альтмана в ООО «Альфа»

Показатель	Год		
	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Оборотный капитал, т. р.	1566	1450	1547
Активы, т. р.	1566	1450	1547
Нераспределенная прибыль, т. р.	1497	1373	1468
Чистая прибыль, т. р.	1350	376	1045
Выручка, т. р.	6745	4437	3533
Собственный капитал, т. р.	1507	1383	1478
Обязательства, т. р.	59	67	69
X1 = Оборотный капитал/Активы (англ. Working Capital / Total Assets)	1,00	1,00	1,00
X2= Нераспределенная прибыль/Активы (англ. Retained Earnings / Total Assets)	0,96	0,95	0,95
X3 = Операционная прибыль/Активы (англ. EBIT / Total Assets)	0,86	0,26	0,68
X4 = Собственный капитал/ Обязательства (англ. Value of Equity/ Book value of Total Liabilities)	25,54	20,64	21,42
X5 = Выручка/Активы (англ. Sales/Total Assets)	4,31	3,06	2,28
Z-показатель	19,23	14,05	14,90
Z-показатель с учетом константы (3,25)	22,48	17,30	18,15

Оценивая рассчитанный показатель, как в классическом варианте, так и в варианте с учетом константы можно сказать, что компания ООО «Альфа» попадает в зону финансовой устойчивости («зеленая» зона). Затем, представлен

анализ коэффициентов платежеспособности для оценки кредитного риска компании ООО «Альфа» (Таблица 9).

Таблица 9 - Анализ коэффициентов платежеспособности для оценки кредитного риска компании ООО «Альфа»

Наименование показателя	Нормативное значение	на 31.12.2017 г.	на 31.12.2018 г.	на 31.12.2019 г.	Отклонение 2019 г. от 2017 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	>0,2 - 0,25	9,12	5,82	4,87	-4,25
Коэффициент критической ликвидности	допустимое: 0,7 - 0,8, желательное: >1,5	9,12	5,82	4,87	-4,25
Коэффициент текущей ликвидности	необходимое 1,0 оптим. не менее 2,0	26,54	21,64	22,42	-4,12
Коэффициент автономии	>0,7	0,96	0,95	0,96	-0,01
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	0,5-0,8	0,04	0,05	0,05	0,01
Коэффициент финансовой устойчивости		0,96	0,95	0,96	-0,01

Значение коэффициента абсолютной ликвидности показывает значение в 2017 г. равное 9,12, которое превышало нормативное значение, в 2019 г. значение снизилось и составляет 4,87, что свидетельствует о хорошем финансовом положении.

Значение коэффициента быстрой (критической) ликвидности равно 9,12, в 2017 г. имеет хорошее значение, значительно превышающее норму. Однако в 2019 г. данный коэффициент снизился и составляет 4,87. Это свидетельствует о том, что ликвидные активы покрывают краткосрочные обязательства, а значит, риск потери платежеспособности отсутствует.

Значение коэффициента текущей ликвидности равно 26,54 в 2017 г. и 22,42 в 2019 г. свидетельствует, что компания ООО «Альфа» в настоящий момент в состоянии стабильно оплачивать текущие счета, риск потери

платежеспособности отсутствует. Значение коэффициента автономии равно 0,96 свидетельствует о не зависимости деятельности компании от заемных средств. Значение коэффициента соотношения собственных и заемных средств равно 0,05, показывает что на 1 р. собственных средств приходится 5 коп. заемных средств. Значение коэффициента финансовой устойчивости равно 0,96 свидетельствует о том, что компания располагает достаточной величиной собственного капитала для обеспечения своей финансово-хозяйственной деятельности. Можно заключить, что в настоящий момент компания платежеспособна, ее финансовое состояние не находится под угрозой. Целесообразно провести анализ показателей рентабельности капитала (Таблица 10).

Таблица 10 – Анализ рентабельности капитала ООО «Альфа»

Показатель	Год			Абсолютное изменение, п/п
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	
Рентабельность собственного капитала, %	89,58	27,19	70,7	-18,88
Рентабельность перманентного капитала, %	89,58	27,19	70,7	-18,88

Рентабельность собственного капитала показывает эффективность использования собственного капитала, которая снизилась на 18,88 п/п.. В 2019 г. она показывает показатель 70,7%, что является хорошим сигналом для инвесторов. Рентабельность перманентного капитала снизилась на 18,8 п/п, это говорит о том, что эффективность использования капитала, вложенного в деятельность компании на длительный срок снижается. На основе представленного анализа можно сделать обобщающий вывод, что для инвесторов такие показатели рентабельности это положительный сигнал.

По модели Альтмана как в классическом варианте, так и в варианте с учетом константы можно сказать, что компания ООО «Альфа» попадает в зону

финансовой устойчивости («зеленая» зона). У компании хорошее финансовое положение.

Ликвидные активы покрывают краткосрочные обязательства, а значит, риск потери платежеспособности отсутствует. В настоящий момент компания в состоянии стабильно оплачивать текущие счета, риск потери платежеспособности отсутствует. Компания не зависима от заемных средств и располагает достаточной величиной собственного капитала для обеспечения своей финансово-хозяйственной деятельности.

2.3 Анализ кредитного риска компании ООО «Альфа» по количественным методам банковского сектора

В г. Пыть-Ях в банках используются в основном количественные методы: метод оценки финансовой устойчивости и метод рейтинговой оценки. Такими методами пользуются следующие банки:

1. Открытие;
2. Газпромбанк;
3. Запсибкомбанк;
4. ВУЗ-Банк;
5. Тинькофф Банк и др.

Методы нейроанализа являются новейшими и внедряются только самыми известными и зарекомендовавшими себя банками, например, Сбербанком и ВТБ.

В качестве оценки кредитного риска юридического лица рассмотрен метод примененный к ООО «Альфа» в условиях неопределенности, например Запсибкомбанк. Расчет анализа финансового состояния для оценки кредитного риска по данным ООО «Альфа» за 2017-2019 гг. по методике ФСФО представлен ниже в табличной форме (Таблица 11).

Таблица 11 - Расчет анализа финансового состояния для оценки кредитного риска по данным ООО «Альфа» за 2017-2019 гг. по методике ФСФО

Показатель	2017 г.	2018 г.	2019 г.
1. Общие показатели:			
среднемесячная выручка (К1), т. р.	562,08	369,75	294,42
доля денежных средств в выручке (К2);	1	1	1
среднесписочная численность работников (К3), чел.	2	2	2
2. Показатели платежеспособности и финансовой устойчивости			
степень платежеспособности общая (К4);	0,10	0,18	0,23
коэффициент задолженности по кредитам банков и займам (К5);	0	0	0
коэффициент задолженности другим компаниям (К6);	0,08	0,15	0,20
коэффициент задолженности фискальной системе (К7);	0	0	0
коэффициент внутреннего долга (К8);	0	0	0
степень платежеспособности по текущим обязательствам (К9);	0,02	3,06	2,23
коэффициент покрытия текущих обязательств оборотными активами (К10);	26,54	21,64	22,42
доля собственного капитала в оборотных средствах (коэффициент обеспеченности собственными средствами) (К12);	1,04	1,05	1,05
коэффициент автономии (финансовой независимости) (К13).	0,96	0,95	0,96
3. Показатели эффективности использования оборотного капитала (деловой активности), доходности и финансового результата (рентабельности):			
коэффициент обеспеченности оборотными средствами (К14)	2,79	3,92	5,25
рентабельность продаж (К18), %;	20,01	8,47	29,58

Доля денежных средств в выручке составляет 1, это определено тем, что у ООО «Альфа» нет операций по векселям, взаимозачетам и кредитным операциям. Степень платежеспособности общая равна показателю 0,23, и она выросла за исследуемый период, что говорит о хорошей общей ситуации с платежеспособностью. Коэффициент задолженности по кредитам банков и займам равен 0, поскольку у компании нет на протяжении исследуемых трех лет кредитов и займов.

Коэффициент задолженности другим компаниям равен 0,20, он меньше 0 и это свидетельствует о наличии у компании крайне незначительных долговых обязательств в сравнении с ее собственным капиталом. Степень

платежеспособности по текущим обязательствам равен 2,23, что говорит о возможности покрытия своих текущих обязательств.

Коэффициент покрытия текущих обязательств оборотными активами равен 22,42 и он снизился по сравнению с базисным периодом. Снижение данного показателя за анализируемый период свидетельствует о снижении уровня ликвидности активов, но в сравнении с предыдущим годом наблюдается рост.

Доля собственного капитала в оборотных средствах (коэффициент обеспеченности собственными средствами) показывает значение больше 1, что говорит о обеспеченности хозяйственной деятельности компании собственными оборотными средствами, необходимыми для ее финансовой устойчивости. Значение коэффициента автономии равно 0,96 свидетельствует о не зависимости деятельности компании от заемных средств.

Коэффициент обеспеченности оборотными средствами вырос и составляет 5,25 и оценивает скорость обращения средств, вложенных в оборотные активы.

Рентабельность продаж ООО «Альфа» претерпел снижение, но все равно в пределах нормы для вида деятельности компании. Оценка вероятности возникновения кредитного риска возможно выставлена как низкая.

Далее следует воспользоваться балльной оценкой кредитоспособности заемщика. Цель анализа - оценить, является ли финансовое состояние ООО «Альфа» достаточно устойчивым для того, чтобы обеспечить погашение кредита.

Расчет итогового показателя производится с помощью экспертных оценок. Ниже приведена таблица рассчитываемых показателей, используемых экспертных оценок и весовых коэффициентов групп.

Финансовое состояние (вес группы – 0,25).

Оценка финансового состояния рассчитывается по формуле:

$$\sum(B * П * В), \quad (2)$$

где Б – количество баллов,

П – вес показателя,

В – вес группы.

В таблице ниже приведены расчетные значения количественных показателей финансового состояния с целью оценки кредитного риска (Таблица 12).

Таблица 12 - Количественная характеристика финансового состояния ООО «Альфа»

Наименование коэффициента	Значение	Количество баллов	Значение показателя
Коэффициент рентабельности основной деятельности (в месяц)	более 0,2	100	42,0
	0,15 - 0,2	75	
	0,1 - 0,15	50	
	0 - 0,1	30	
	менее 0	10	
Коэффициент текущей ликвидности	более 1	100	22,42
	0,75 – 1	75	
	0,5 - 0,75	50	
	менее 0,5	25	
Коэффициент абсолютной ликвидности	более 1,75	100	4,87
	1,5 - 1,75	75	
	1,2 - 1,5	50	
	менее 1,2	25	
Коэффициент финансовой устойчивости	более 0,6	100	0,96
	0,3 - 0,6	60	
	менее 0,3	30	

Оценка качества финансового состояния: $100+100+100+100= 400$ баллов.

Показатели финансового состояния рассмотренной компании рассчитывались по модели Банка по данным баланса и отчета о финансовых результатах.

Результаты сведены и представлены в табличном виде (Таблица 13).

Таблица 13 - Количественная характеристика финансового состояния ООО «Альфа».

Наименование коэффициента	Значение показателя ООО «Альфа»	Количество баллов	Вес показателя	Вес группы	Сумма баллов с учетом веса
Коэффициент рентабельности от основной деятельности	42,0%	100	0,12	0,25	3
Коэффициент текущей ликвидности	22,42	100	0,1	0,25	2
Коэффициент абсолютной ликвидности	4,87	100	0,13	0,25	3,25
Коэффициент финансовой устойчивости	0,96	100	0,1	0,25	2,5
Итого					10,75

Результаты вычислений оценки кредитного риска в данной таблице будут учтены в дальнейшем при принятии решения о выдаче (или невыдаче) кредита компании. Кредиты ООО «Альфа» в банке ранее не получало, и в данный момент не имеет непогашенный кредит или займ, просрочек по платежам не было, количество баллов в разделе кредитной истории будет равно 0,5. В результате $30 \text{ баллов} * 0,5 * 0,3 = 4,5$. Сумма всех баллов по ООО «Альфа» составит: $10,75 + 4,5 = 15,25$ баллов.

Банк выделяет следующие группы риска в зависимости от итоговой балльной оценки (Таблица 14).

Таблица 14– Группы кредитного риска по компании ООО «Альфа»

Количество баллов	Группа риска	Характеристика
Свыше 45	1	Факторы риска связанные со структурой капитала заемщика
30-45	2	Факторы риска связанные с кредитной историей и репутацией заемщика
15-30	3	Факторы риска связанные с эффективностью управления заемщика источниками финансирования
Меньше 15	4	Факторы риска связанные с позицией заемщика в отрасли и регионе

Следовательно, данную компанию ООО «Альфа» можно отнести к 3-ей группе риска. Она имеет проблемы, связанные с эффективностью управления заемщика источниками финансирования.

По результатам исследования проведенного во втором разделе, можно констатировать, что ООО «Альфа» – это компания осуществляющая ремонт контрольно-кассовой техники. Рентабельность продаж и основной деятельности ООО «Альфа» находились в пределах нормы для вида деятельности компании ООО «Альфа».

У компании хорошее финансовое положение. Ликвидные активы покрывают краткосрочные обязательства, а значит, риск потери платежеспособности отсутствует.

В настоящий момент компания в состоянии стабильно оплачивать текущие счета, риск потери платежеспособности отсутствует.

В качестве оценки кредитного риска юридического лица рассмотрен метод Запсибкомбанк, примененный к ООО «Альфа» в условиях неопределенности. Доля денежных средств в выручке составляет 1, это определено тем, что у ООО «Альфа» нет операций по вексям, взаимозачетам и кредитным операциям.

У компании нет на протяжении исследуемых трех лет кредитов и займов, а размер долговых обязательств крайне незначительный в сравнении с ее собственным капиталом. Оценка вероятности возникновения кредитного риска возможно выставлена как низкая.

При определении балльной оценки кредитоспособности ООО «Альфа» было выявлено, что кредитный риск ООО «Альфа» средний, его можно отнести к 3-ей группе риска.

С целью решения выявленных проблем в данном разделе бакалаврской работы проблем и повышения эффективности деятельности исследуемой компании в следующем разделе предложены мероприятия и определена их экономическая эффективность.

3 Направления совершенствования работы по снижению кредитных рисков компании

3.1 Разработка мероприятий по снижению кредитных рисков компании

На степень кредитного риска компании ООО «Альфа» влияет много факторов, в связи с этим для ее повышения возможно предпринят комплекс мер, часть которых должна быть осуществлена при составлении бюджета движения денежных средств.

На стадии планирования необходимо добиться сбалансированности величины положительного и отрицательного потоков денежных средств, поскольку и дефицит, и избыток денежных ресурсов отрицательно влияют на результаты хозяйственной деятельности.

Компания в настоящий момент не зависима от заемных средств. Сейчас ООО «Альфа» находится в стабильном финансовом положении и является платежеспособной, однако ликвидные активы не полностью покрывают краткосрочные обязательства, а значит существует риск потери платежеспособности, что является негативным сигналом для банка и кредитоспособности компании.

Поэтому, основное мероприятие должно быть направлено на формирование обеспечения потребности в оборотных активах. Для этого необходимо проанализировать 3 способа формирования потребности в оборотных активах:

- умеренный;
- консервативный;
- агрессивный.

При формировании оборотного капитала целесообразно руководствоваться следующим правилом: постоянную составляющую оборотного капитала компании следует обеспечивать за счет собственных

средств, временную часть активов - за счет средств заемных. Формирование потребности в оборотных активах по моделям представлено в табличном виде (Таблица 15).

Таблица 15 – Формирование потребности в оборотных активах по моделям

Подход	Описание	Воздействие
Консервативный	Постоянная часть оборотного капитала и часть временная покрывается за счет собственных источников, а временная часть - на заемные средства.	Обеспечивает максимальную защиту бизнеса
Умеренный	Выражается в полном обеспечении всех потребностей в оборотных активах	Создание нормального уровня страховых резервов
Агрессивный	Предполагает минимизацию всех резервов оборотных активов	В отсутствии сбоев, такой подход дает максимальную эффективность их использования, но и риски очень высоки

Поэтому мероприятие должно помочь добиться, чтобы коэффициент обеспеченности собственными средствами стал не менее 10%. Поскольку, если он будет ниже, то можно начинать процедуру банкротства компании.

Для достижения поставленной цели все активы систематизируют на три группы:

- внеоборотные (капитальные) активы;
- стабильная часть оборотных активов;
- варьирующая часть оборотных активов.

3.2 Оценка результативности и эффективности мероприятий

На основании рассмотренных моделей управления формированием потребности в оборотных активах, применены три различных подхода к

финансированию неоднородных по экономической природе групп активов за счет источников средств компании (Таблица 16).

Таблица 16 - Структура капитала ООО «Альфа» на 2019 г. по критерию минимизации риска кредитования и повышения кредитоспособности

Показатель	2019 г.	Консервативный подход		Умеренный подход		Агрессивный подход	
		СК	ЗК	СК	ЗК	СК	ЗК
Внеоборотные активы, т. р.							
Оборотные активы	1547	1547		1547		773,5	773,5
Потребность в оборотных активах, т. р.	773,5	386,75	386,75	0	773,5	0	773,5
Общий объем активов, т. р. (1+2+3)	2320,5	1933,75	386,75	1547	773,5	773,5	1547
Структура капитала, %	100,00	83,33	16,67	66,67	33,33	33,33	66,67

Оптимальным соотношением собственного и заемного капитала демонстрируется при умеренном подходе, где потребность варьирующей (переменной) части оборотных активов 773,5 т. р. полностью покрывают за счет краткосрочных и долгосрочных обязательств.

Эффективное управление денежными потоками приводит к повышению ликвидности и финансовой гибкости компании, что характеризует его способность оперативно формировать необходимый объем денежных средств, при возможном появлении высокодоходных инвестиционных предложений или новых возможностей ускорения экономического роста.

Оптимизация денежных потоков включает в себя выбор наиболее рациональных форм управления и регулирования их объема во времени и пространстве, исходя из условий и особенностей хозяйственной деятельности компании.

Структура капитала и оборотных средств в балансе перераспределиться следующим образом (Таблица 17).

Таблица 17 – Перераспределение структуры капитала и оборотных средств

Показатель	т. р.		Изменение т. р.
	2019 г.	Прогноз на 2020 г.	
Внеоборотные активы, т. р.			
Оборотные активы, т. р.	1547	2320,50	773,50
Запасы, т. р.	1211	1211,00	0,00
Дебиторская задолженность, т. р.	121	121,00	0,00
Денежные средства и денежные эквиваленты, т. р.	215	988,50	773,50
Баланс, т. р.	1547	2320,50	773,50
Капитал и резервы, т. р.	1478	1478,00	0,00
Уставный капитал, т. р.	10	10,00	0,00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток), т. р.	1468	1468,00	0,00
Долгосрочные обязательства, т. р.		386,75	386,75
Заемные средства, т. р.		386,75	386,75
Краткосрочные обязательства, т. р.	69	455,75	386,75
Заемные средства, т. р.		386,75	386,75
Кредиторская задолженность, т. р.	69	69,00	0,00
Баланс, т. р.	1547	2320,50	773,50

По результатам составленного прогнозного баланса наблюдается изменение структуры баланса ООО «Альфа» и оборотных активов (Рисунок 12).

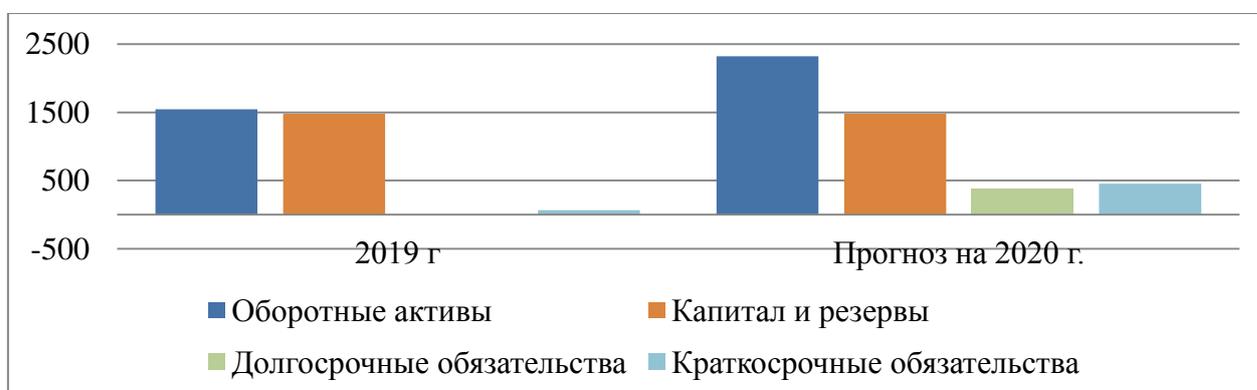


Рисунок 12 - Изменение перераспределения структуры баланса ООО «Альфа»

Целесообразно рассмотреть, как это повлияет на оценку кредитоспособности юридического лица ООО «Альфа» и степени кредитного риска (Таблица 18).

Таблица 18 – Расчет по модели Альтмана в ООО «Альфа»

Показатель	2019 г.	Прогноз на 2020 г.
Оборотный капитал, т. р.	1547	2320,50
Активы, т. р.	1547	2320,50
Нераспределенная прибыль, т. р.	1468	1468
Чистая прибыль, т. р.	1045	1045
Выручка, т. р.	3533	3533
Собственный капитал, т. р.	1478	1478
Обязательства, т. р.	69	842,50
X1 = Оборотный капитал/Активы (англ. Working Capital / Total Assets)	1	1
X2= Нераспределенная прибыль/Активы (англ. Retained Earnings / Total Assets)	0,95	0,63
X3 = Операционная прибыль/Активы (англ. EBIT / Total Assets)	0,68	0,45
X4 = Собственный капитал/ Обязательства (англ. Value of Equity/ Book value of Total Liabilities)	21,42	1,75
X5 = Выручка/Активы (англ. Sales/Total Assets)	2,28	1,52
Z-показатель	14,9	4,91
Z-показатель с учетом константы (3,25)	18,15	8,16

Оценивая рассчитанный показатель, как в классическом варианте, так и в варианте с учетом константы можно сказать, что компания ООО «Альфа» находится в зоне финансовой устойчивости («зеленая» зона).

Причем, после того как компания применит мероприятие по организации покрытия потребности в оборотных активах.

Далее, целесообразно произвести анализ коэффициентным методом.

Ниже представлен анализ коэффициентов платежеспособности для оценки кредитного риска компании ООО «Альфа» после внедрения мероприятия (Таблица 19).

Таблица 19 - Анализ платежеспособности для оценки кредитного риска компании ООО «Альфа»

Наименование показателя	Нормативное значение	на 31.12.2019 г.	Прогноз
Коэффициент абсолютной ликвидности	>0,2 - 0,25	4,87	2,17
Коэффициент критической ликвидности	допустимое: 0,7 - 0,8, желательно: >1,5	4,87	2,43
Коэффициент текущей ликвидности	необходимое 1,0 оптим. не менее 2,0	22,42	5,09
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	0,5-0,8	0,05	1
Коэффициент финансовой устойчивости		0,96	0,95

Значение коэффициента абсолютной ликвидности полностью укладывается в требуемый норматив в прогнозном периоде, что свидетельствует о хорошем финансовом положении.

Значение коэффициента быстрой (критической) ликвидности равно 2,43 и это свидетельствует о том, что ликвидные активы покрывают краткосрочные обязательства, а значит, риск потери платежеспособности отсутствует.

Значение коэффициента текущей ликвидности 5,09 прогнозе свидетельствует, что компания ООО «Альфа» в настоящий момент в состоянии стабильно оплачивать текущие счета, риск потери платежеспособности отсутствует.

Значение коэффициента соотношения собственных и заемных средств равно 1, показывает что на 1 рубль собственных средств приходится 1 р. заемных средств.

Можно заключить, что в настоящий момент компания платежеспособна, ее финансовое состояние не находится под угрозой.

Расчет анализа финансового состояния для оценки кредитного риска после внедрения мероприятий так же важно провести по данным ООО «Альфа» по методике ФСФО (Таблица 20).

Таблица 20 - Расчет анализа финансового состояния для оценки кредитного риска по данным ООО «Альфа» по методике ФСФО

Показатель	2019 г.	Прогноз на 2020 г.
1. Общие показатели:		
среднемесячная выручка (K1) , т. р.	294,42	294,42
доля денежных средств в выручке (K2);	1	27,98
среднесписочная численность работников (K3), чел.	2	2
2. Показатели платежеспособности и финансовой устойчивости		
степень платежеспособности общая (K4);	0,23	2,86
коэффициент задолженности по кредитам банков и займам (K5);	0	2,63
коэффициент задолженности другим компаниям (K6);	0,2	1,55
коэффициент задолженности фискальной системе (K7);	0	0
коэффициент внутреннего долга (K8);	0	0
степень платежеспособности по текущим обязательствам (K9);	2,23	1,55
коэффициент покрытия текущих обязательств оборотными активами (K10);	22,42	5,09
доля собственного капитала в оборотных средствах (коэффициент обеспеченности собственными средствами) (K12);	1,05	1,00
коэффициент автономии (финансовой независимости) (K13).	0,96	0,64
3. Показатели эффективности использования оборотного капитала (деловой активности), доходности и финансового результата (рентабельности):		
коэффициент обеспеченности оборотными средствами (K14)	5,25	0,66
рентабельность продаж (K18), %;	29,58	29,58

Оценка вероятности возникновения кредитного риска возможно выставлена как низкая.

Ниже приведены расчетные значения количественных показателей финансового состояния с целью оценки кредитного риска, и проставлены весовые коэффициенты, по принципу оценки проведенной во 2 разделе работы (Таблица 21).

Таблица 21 - Количественная характеристика финансового состояния ООО «Альфа»

Наименование коэффициента	Значение	Количество баллов	Значение показателя ООО «Альфа»
Коэффициент рентабельности основной деятельности (в месяц)	более 0,2	100	42,0
Коэффициент текущей ликвидности	более 1	100	5,09
Коэффициент абсолютной ликвидности	более 1,75	100	2,17
Коэффициент финансовой устойчивости	более 0,6	100	0,95

Оценка качества финансового состояния:

$$100+100+100+100= 400 \text{ баллов.}$$

Показатели финансового состояния рассмотренной компании рассчитывались по модели Банка по данным Баланса и Отчета о финансовых результатах (Таблица 22).

Таблица 22 - Количественная характеристика финансового состояния ООО «Альфа».

Наименование коэффициента	Значение показателя ООО «Альфа»	Количество баллов	Вес показателя	Вес группы	Сумма баллов с учетом веса
Коэффициент рентабельности от основной деятельности	42,0	100	0,12	0,25	3
Коэффициент текущей ликвидности	5,09	100	0,1	0,25	2
Коэффициент абсолютной ликвидности	2,17	100	0,13	0,25	3,25
Коэффициент финансовой устойчивости	0,95	100	0,1	0,25	2,5
Итого					10,75

Результаты вычислений оценки кредитного риска в данной таблице будут учтены при оценке кредитного риска компании.

С учетом мероприятия у компании теперь есть в банке.

В данной группе ООО «Альфа» получает 10 баллов.

Итоговая оценка же по качеству обеспечения составит $10 \cdot 0,25 = 2$ баллов.

Месячный оборот выручки на расчетном счете составляет в 2019 г.:
 $294,42 * 0,622 = 183,19$ т. р.

Оценка по данной категории составит – $10 \text{ баллов} * 0,5 * 0,3 = 1,5$ балла.

Сумма всех баллов составит: $10,75 + 2 + 1,5 = 14,25$ баллов.

Банк выделяет следующие группы риска в зависимости от итоговой балльной оценки (Таблица 23).

Таблица 23– Группы риска заёмщика

Количество баллов	Группа риска	Характеристика
Свыше 45	1	Факторы риска связанные со структурой капитала заемщика
30-45	2	Факторы риска связанные с кредитной историей и репутацией заемщика
15-30	3	Факторы риска связанные с эффективностью управления заемщика источниками финансирования
Меньше 15	4	Факторы риска связанные с позицией заемщика в отрасли и регионе

Следовательно, данную компанию ООО «Альфа» можно отнести теперь к 4-ой группе кредитного риска. На компанию влияют факторы риска связанные с позицией заемщика в отрасли и регионе. В данном параграфе наглядно показаны примеры оценки кредитоспособности юридического лица ООО «Альфа» после внедрения мероприятия.

Результативностью мероприятия является снижение кредитного риска и формирование покрытия потребности в оборотных активах за счет внедряемого мероприятия и получения кредитных средств, которые могут быть направлены на развитие бизнеса.

Заключение

Риск – это вероятность наступления определенного явления. При этом наступление данной вероятности возможно только при сочетании определенных факторов. С точки зрения управления финансовой безопасности риск рассматривается как допущение возникновения возможности на наступления неблагоприятных факторов.

Риск - это потенциальный риск потерь, возникающий из-за подробностей определенных природных явлений и деятельности человеческого общества. Это историческая и экономическая категория.

Под классификацией кредитного риска следует понимать распределение риска по конкретным группам в соответствии с определенными критериями достижения целей. Научно обоснованная классификация кредитных рисков позволяет четко определить местоположение каждого риска в их общей системе. Это создает возможности для эффективного применения соответствующих методов, анализа рисков, поскольку каждый риск имеет свою собственную систему методов оценки.

Анализ риска – это оценка вероятности возникновения определенного события. Причина возникновения кредитного риска для коммерческой компании кроется в сомнениях возвратности платежей, которые возникают при работе с неблагонадежными контрагентами или заемщиками.

Во втором разделе работы анализ кредитного риска проведен на основании данных компании ООО «Альфа». ООО «Альфа» – это компания осуществляющая ремонт машин и оборудования.

Выручка ООО «Альфа» сократилась и расходы по обычным видам деятельности снизились. В связи с тем, что расходы по обычным видам деятельности снижаются более быстрыми темпами, чем выручка у компании формируется чистая прибыль, которая снизилась на 22,59%.

Рентабельность продаж и основной деятельности ООО «Альфа» находились в пределах нормы для вида деятельности компании ООО «Альфа».

Для инвесторов такие показатели рентабельности это положительный сигнал. По модели Альтмана как в классическом варианте, так и в варианте с учетом константы можно сказать, что компания ООО «Альфа» попадает в зону финансовой устойчивости («зеленая» зона).

У компании хорошее финансовое положение. Ликвидные активы покрывают краткосрочные обязательства, а значит, риск потери платежеспособности отсутствует, в настоящий момент в состоянии стабильно оплачивать текущие счета, риск потери платежеспособности отсутствует. Компания не зависима от заемных средств и располагает достаточной величиной собственного капитала для обеспечения своей финансово-хозяйственной деятельности.

В качестве оценки кредитного риска юридического лица рассмотрен метод примененный к ООО «Альфа» в условиях неопределенности, Запсибкомбанк.. Доля денежных средств в выручке составляет 1, это определено тем, что у ООО «Альфа» нет операций по векселя, взаимозачетам и кредитным операциям. У компании нет на протяжении исследуемых трех лет кредитов и займов, а размер долговых обязательств крайне незначительный в сравнении с ее собственным капиталом. Оценка вероятности возникновения кредитного риска возможно выставлена как низкая.

При определении балльной оценки кредитоспособности ООО «Альфа» было выявлено, что кредитный риск средний и ООО «Альфа» можно отнести к 3-ей группе риска. Компания имеет проблемы связанные с эффективностью управления заемщика источниками финансирования.

Компания в настоящий момент не зависима от заемных средств. Сейчас ООО «Альфа» находится в стабильном финансовом положении и является платежеспособной, однако ликвидные активы не полностью покрывают краткосрочные обязательства, а значит существует риск потери платежеспособности, что является негативным сигналом для банка и кредитоспособности компании.

Поэтому, основное мероприятие должно быть направлено на формирование обеспечения потребности в оборотных активах. Для этого необходимо проанализировать 3 способа формирования потребности в оборотных активах: умеренный; консервативный; агрессивный.

Оптимальным соотношением собственного и заемного капитала демонстрируется при умеренном подходе, где потребность варьирующей (переменной) части оборотных активов 773,5 т. р. полностью покрывают за счет краткосрочных и долгосрочных обязательств.

Оценивая рассчитанный показатель по модели Альтмана, как в классическом варианте, так и в варианте с учетом константы можно сказать, что компания ООО «Альфа» после внедрения мероприятия по управлению оборотными активами, находится в зоне финансовой устойчивости («зеленая» зона).

Результативностью мероприятия является снижение кредитного риска и формирование покрытия потребности в оборотных активах за счет внедряемого мероприятия и получения кредитных средств, которые могут быть направлены на развитие бизнеса.

Список используемых источников

1. Антипова О.Н. Регулирование рыночных рисков [Текст]: учебное пособие. – М.: Банковское дело, 2017 – 312 с.
2. Бабаев Ю.А. Бухгалтерский учет и контроль дебиторской и кредиторской задолженности. Учебно-практическое пособие -М.: Проспект, 2010.–321 с.
3. Балабанов, И.Т. Риск-менеджмент/ Балабанов И.Т. М.: Финансы и статистика, 2013. - 321 с.
4. Басовская, Е. Н. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности [Текст] / Е. Н. Басовская. – М.: Инфра–М, 2010. – 366 с.
5. Бланк И.А. Управление финансовыми рисками. Учеб. курс. - 6-е изд., перераб. и доп. - К.: Эльга, Ника-Центр, 2017. - 582 с.
6. Вагазова Г. Р. Сущность финансовых результатов деятельности компании [Текст] / Г. Р. Вагазова, Е. С. Лукьянова // Молодой ученый. — 2017. — 166 с.
7. Вечканов Г. С., Вечканова Г. Р. Современная экономическая энциклопедия. СПб.: Лань, 2017.- 237 с.
8. Гражданский кодекс Российской Федерации [Текст]. – М.: Юридическая литература, 2012. – 430 с.
9. Грюнинг Х. В., Братанович С. В. Анализ банковских рисков: система оценки корпоративного управления и управление финансовым риском: учебник. – Изд-во: Весь мир, 2017. – 123–128 с.
10. Ермолович, Л. Л. Практикум по анализу хозяйственной деятельности компании [Текст] / Л. Л. Ермолович. – М.: Современная школа, 2012. – 383 с.
11. Желтухина М. А. Нормативное регулирование учета расчетов с поставщиками и подрядчиками [Текст] / М. А. Желтухина, С. А. Нардина // Молодой ученый. — 2017. — №11. — С. 837-843.
12. Жиделева, В. В. Экономика компании [Текст]: учеб. пособие. – М.:

- Инфра–М, 2010. – 295 с.
13. Жуков Е.Ф., Эриашвили Н.Д., Зеленкова Н.М. 4-е изд., перераб. и доп. - М.: 2018. — 783 с.
 14. Коробова Г. Г. [и др.]. Банковское дело: учебник. – М. : Экономистъ, 2016. – 698 с.
 15. Лаврушин О. И., Валенцева Н. И. Банковские риски: учеб.пособие. – М. : КНОРУС, 2007. – 232 с.
 16. Налоговый кодекс Российской Федерации [Текст]. – М.: Юридическая литература, 2013. – 544 с.
 17. Омарова З. Н. Диверсификация как метод рационального управления рисками // Молодой ученый. — 2017. — №21. — С. 423-431.
 18. Поляк Г.Б. Финансовый менеджмент: учебник для вузов. М.: юнити-дана, 2018. - с. 208
 19. Просветов, Г. И. Финансовый анализ: задачи и решения [Текст]: учеб. пособие / Г. И. Просветов. – М.: Альфа–пресс, 2010. – 384 с.
 20. Ришар, Ж. Аудит и анализ хозяйственной деятельности компании [Текст] / Ж. Ришар. – М.: Аудит, ЮНИТИ, 2011. – 257 с.
 21. Стягайло М. Ю. Особенности учета кредиторской задолженности в условиях перехода на международные стандарты бухгалтерского учета [Текст] / М. Ю. Стягайло, В. П. Муляр // Актуальные вопросы экономики и управления: материалы II междунар. науч. конф. (г. Москва, октябрь 2013 г.). — М.: Буки-Веди, 2013. — С. 91-93.
 22. Тоцкий М.Н. Управление кредитным риском [Текст]: практическое пособие. – СПб.: Питер, 2017 – 232 с.
 23. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 04.11.2016) «О бухгалтерском учете».
 24. Хакимова Д. Л. Анализ просроченной задолженности / Д. Л. Хакимова // Молодой ученый. — 2016. – 230 с.
 25. Чернов, В. А. Анализ финансовой политики компании [Текст] / В. А. Чернов // Аудит и финансовый анализ. – 2012. – № 2. – С. 77.

26. Чанышева В. А. Оценка инвестиционной привлекательности Республики Башкортостан // Проблемы управления социально-экономическими системами в условиях инновационного развития: сб. научных трудов VIII региональной научно-практической конференции (Часть 1). Челябин. гос. ун-т.-Челябинск: Энциклопедия, 2016. — 424с. — с. 363–367.
27. Шапкин А.С. Теория риска и моделирование рисков ситуаций [Электронный ресурс]: учебник для бакалавров/ Шапкин А.С., Шапкин В.А.— Электрон. текстовые данные.— Москва: Дашков и К, 2019.— 880 с.
28. Шевелев, А.Е. Риски в бухгалтерском учете [Текст] /А.Е. Шевелев, Е.В. Шевелева/ - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: КНОРУС - 2011. – с. 304.
29. Шулимова А. А. Институционально-экономические основы корпоративной социальной отчетности // Экономика и предпринимательство. — 2017. — № 4–2 (57–2). –С. 705–707.
30. Frederic S. Mishkin. The Economics of Money, Banking and Financial Markets. Harper Collins Publishers, 2016 – с. 308.
31. Kunin V. Methodology of socially oriented management of business structure financial safety parameters during the crisis period // Management Challenges in the 21st century (Bratislava, April 25, 2013). Bratislava, 2013. P. 156–160.
32. Vaughan E.J. Risk management. - N.Y. etc.: Wiley, 1997. 255 с.

Приложение А

Бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах ООО «Альфа»



1500 3613

ИНН 8612006613
КПП 861201001 стр 001



№№ байт 1001 код файла 4009 2105

+ Форма по КИД 0710005

Упрощенная бухгалтерская (финансовая) отчетность

Номер и адрес регистрации: 0
ООО "АЛЬФА"

Отчетный период (квартал)*: 3 4
Отчетный год: 2019

(наименование организации)

Код вида экономической деятельности по классификатору ОКВЭД: 33.12

Код по ОКПО: 43139346

Форма собственности (по ОКФС): 16

Организационно-правовая форма (по ОКФС): 12300

Единица измерения (тыс. руб. – код по ОКЕИ): 384

Местонахождение (адрес):
+ 643, 628380, 86, ПЫТЬ-ЯХ Г., И. САМАРДАКОВА, 8, 102

На 3 страницах с количеством документов или их копий на листах

Достоверность и полноту сведений, указанных в настоящем документе, подтверждаю:	Заполняется работником налогового органа Сведения о представлении документа										
<p>1 – руководитель 2 – уполномоченный представитель</p> <p>ТИМГАНОВ АРТУР МАРСЕЛОВИЧ</p> <p><small>(Фамилия, имя, отчество)** документально подтвержденные полномочия (информация)</small></p> <p>Дата: 13.02.2020</p> <p><small>Наличие копии и реквизиты документа, подтверждающего полномочия представителя</small></p>	<p>Данный документ представлен (код)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;">на</td> <td style="width: 50%;">отправил</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">в составе (отметить знаком V)</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">0710001</td> <td style="text-align: center;">0710002</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">0710003</td> <td style="text-align: center;">0710004</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">0710005</td> <td></td> </tr> </table> <p>Дата представления документа</p> <p>Зарегистрирован в №</p>	на	отправил		в составе (отметить знаком V)	0710001	0710002	0710003	0710004	0710005	
на	отправил										
	в составе (отметить знаком V)										
0710001	0710002										
0710003	0710004										
0710005											

* Применяется начиная с 2019 года. №1 – первый отчетный год, следующий за применением метода начисления

** Сведения при наличии



Продолжение Приложение А

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2019 г.

Форма по ОКУД
Дата (число, месяц, год)

Организация Общество с ограниченной ответственностью «Альфа» по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
Вид экономической деятельности ремонт машин и оборудования по ОКВЭД
Организационно–правовая форма/форма собственности общество
с ограниченной ответственностью по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) по ОКЕИ
Местонахождение (адрес) _____

Коды		
0710001		
31	12	2019
		19
384 (385)		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	31 На <u>декабря</u> 20 <u>19</u> г. ³	На 31 декабря 20 <u>18</u> г. ⁴	На 31 декабря 20 <u>17</u> г. ⁵
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства			
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы			
	Прочие внеоборотные активы			
	Итого по разделу I			
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	1060	1211	1028
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям			
	Дебиторская задолженность	124	121	114
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	266	215	424
	Прочие оборотные активы			
	Итого по разделу II	1450	1547	1566
	БАЛАНС	1450	1547	1566

Продолжение Приложение А

Пояснение ¹	Наименование показателя ²	31	На 31	На 31
		На <u>января</u>	декабря	декабря
		20 <u>19</u> г. ³	20 <u>18</u> г. ⁴	20 <u>17</u> г. ⁵
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	() ⁷	()	()
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1373	1468	1497
	Итого по разделу III	1383	1478	1507
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства			
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV			
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства			
	Кредиторская задолженность	67	69	59
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	67	69	59
	БАЛАНС	1450	1547	1566

Руководитель _____
 (подпись) (расшифровка подписи)

“ ____ ” _____ 20 ____ г.

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанным Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться общей суммой с раскрытием в пояснениях к бухгалтерскому балансу, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетная дата отчетного периода.
4. Указывается предыдущий год.
5. Указывается год, предшествующий предыдущему.

Продолжение Приложение А

Отчет о финансовых результатах

за январь–декабрь 20 19 г.

Дата (число, месяц, год) _____
 Форма по ОКУД _____
 Организация _____ Общество с ограниченной ответственностью «Альфа» _____ по ОКПО _____
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____
 Вид экономической деятельности _____ по ОКВЭД _____
 Организация по ОКВЭД _____ ремонт машин и оборудования _____
 Организационно–правовая форма/форма собственности _____ общество _____
 с ограниченной ответственностью _____ по ОКОПФ/ОКФС _____
 Единица измерения: **тыс. руб.** (млн. руб.) _____ по ОКЕИ _____

Коды		
0710002		
31	12	2019
		19
384 (385)		

По ясн ен ия ¹	Наименование показателя ²	Код	январь– декабрь	январь– декабрь
			За _____ 20 <u>19</u> г. ³	За _____ 20 <u>18</u> г. ⁴
	Выручка ⁵	2110	3533	4437
	Себестоимость продаж	2120	(2488)	(4061)
	Валовая прибыль (убыток)	2100		
	Коммерческие расходы	2210	()	()
	Управленческие расходы	2220	()	()
	Прибыль (убыток) от продаж	2200		
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320		
	Проценты к уплате	2330	()	()
	Прочие доходы	2340		
	Прочие расходы	2350	()	()
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300		
	Текущий налог на прибыль	2410	()	()
	в т. ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421		
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430		
	Изменение отложенных налоговых активов	2450		
	Прочее	2460		
	Чистая прибыль (убыток)	2400	1045	376

Продолжение Приложение А

Отчет о финансовых результатах

за январь–декабрь 2018 г.

	Дата (число, месяц, год)	Форма по ОКУД	Коды	
Организация <u>Общество с ограниченной ответственностью «Альфа»</u>			0710002	
Идентификационный номер налогоплательщика			31	12
Вид экономической деятельности <u>ремонт машин и оборудования</u>			2018	
Организационно–правовая форма/форма собственности <u>общество с ограниченной ответственностью</u>				
Единица измерения: <u>тыс. руб.</u> (млн. руб.)			19	
			384 (385)	

По ясн ен ия ¹	Наименование показателя ²	Код	За <u>январь– декабрь</u>	За <u>январь– декабрь</u>
			20 <u>18</u> г. ³	20 <u>17</u> г. ⁴
	Выручка ⁵	2110	4437	6745
	Себестоимость продаж	2120	(4061)	(5395)
	Валовая прибыль (убыток)	2100		
	Коммерческие расходы	2210	()	()
	Управленческие расходы	2220	()	()
	Прибыль (убыток) от продаж	2200		
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320		
	Проценты к уплате	2330	()	()
	Прочие доходы	2340		
	Прочие расходы	2350	()	()
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300		
	Текущий налог на прибыль	2410	()	()
	в т. ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421		
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430		
	Изменение отложенных налоговых активов	2450		
	Прочее	2460		
	Чистая прибыль (убыток)	2400	376	1350

Приложение Б

Прейскурант цен на виды выполняемых услуг с 01 января 2020г. в рублях

Создание личного кабинета на сайте ОФД	1000-00
Создание личного кабинета ИФНС	1000-00
Регистрация ККТ (ввод в эксплуатацию)	2500-00
Снятие с учёта ККТ в ИФНС	1500-00
Пуско-наладочные работы 1чел./1час	1500-00
Техническая поддержка ККТ за год	6000-00
Выполнение разовых работ по технической поддержке ККТ	
1 Дефектация (диагностика)	1000-00
2 Ремонт 1-й категории без замены зап/частей	800-00
3 *Ремонт 2-й категории с заменой блоков и узлов	1400-00
4 *Ремонт 3-й категории с заменой комплектующих элементов	2700-00
5 Обновление (перепрошивка) программного обеспечения	1500-00
6 Замена фискального накопителя (ФН) без стоимости ФН	2000-00
7 Замена фискального накопителя (ФН) со стоимостью ФН	8000-00
8 Технологическое обнуление, инициализация	500-00
9 Программирование режимов работы, настройка ККТ	700-00
10** Программирование номенклатуры до 200 позиций	1500-00
11** Программирование номенклатуры свыше 200 позиций	2000-00
12 Профилактика	400-00
13 Чистка с применением моющих средств	650-00
14 Сан. обработка	500-00
15 Выезд специалиста с оборудованием до 30 км	800-00
16 Выезд специалиста с оборудованием до свыше 30 км	12руб./км.
17 Подключение, настройка ККТ у пользователя	1500-00/час
18 Диагностика работы ККТ в составе оборудования у пользователя	1500-00/час
19 *** Консультации по вопросам применения ККТ (собеседование)	1500-00/час

* -стоимость зап/частей оплачивается отдельно

** -перечень номенклатуры принимается в Exl формате (№п/п, наименование, отдел, цена, НДС)

*** -Стоимость услуги учитывается при заключении Договора на техническую поддержку.

В прейскуранте указаны цены ремонтных работ без стоимости ЗИП

-Срочный ремонт - плюс 25% к стоимости ремонта-

Корпоративным клиентам скидка