

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)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки / специальности)

Финансы и кредит

(направленность (профиль) / специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Управление кредитными рисками предприятия

Обучающийся

З.Р. Махкамова

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент К.Ю. Курилов

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Консультант

канд. пед. наук О.Н. Михайлина

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Тольятти 2023

Аннотация

Тема бакалаврской работы – «Управление кредитными рисками предприятия».

Цель бакалаврской работы – исследование теоретических и практических аспектов управления кредитными рисками предприятия.

Задачи бакалаврской работы включают в себя:

- исследовать теоретические аспекты управления кредитными рисками предприятия;
- провести анализ эффективности управления кредитными рисками ООО «Атлант»;
- предложить направления совершенствования управления кредитными рисками в деятельности ООО «Атлант».

Объектом исследования выступает ООО «Атлант». Предметом исследования выступают кредитные риски предприятия.

Методы исследования – горизонтальный, вертикальный анализ, сравнение, коэффициентный анализ, абстрагирование.

В качестве методологической (теоретической) базы выступили учебники, учебные пособия в области финансового риск-менеджмента, экономического анализа и корпоративных финансов, а также научные статьи, монографии, раскрывающие теоретические и практические аспекты управления кредитными рисками предприятия.

Практическая значимость заключается в том, что предлагаемые рекомендации по управлению кредитными рисками предприятия могут быть использованы объектом исследования.

Бакалаврская работа состоит из введения, трёх разделов основной части, заключения, списка используемой литературы и приложений.

Abstract

The title of the senior thesis is «Management of enterprise credit risks».

The purpose of the senior thesis is to study the theoretical and practical aspects of enterprise credit risk management.

The object of the study is Atlant LLC.

The subject of the study is the credit risks of the enterprise.

Research methods - horizontal, vertical analysis, comparison, coefficient analysis, abstraction.

The practical significance lies in the fact that the proposed recommendations for managing the credit risks of an enterprise can be used by the object of study.

The senior thesis includes the following structural elements: introduction, main part, which includes three sections, conclusion, list of references, consisting of 61 sources, applications.

First, we consider credit risk as one of the types of financial risks of an enterprise, explore the information base and methodology for analyzing enterprise credit risks, and also describe methods for managing enterprise credit risks.

Then we give a technical and economic description of Atlant LLC, analyze the solvency of Atlant LLC, and also analyze credit risks in the activities of Atlant LLC and their management methods.

Next, we offer recommendations for reducing credit risks in the activities of Atlant LLC and improving the efficiency of their management, and also calculate the economic efficiency of the proposed recommendations.

The results of the study show that the proposed recommendations are effective and can be used in the activities of the enterprise.

Содержание

Введение	5
1 Теоретические аспекты управления кредитными рисками предприятия	8
1.1 Кредитный риск как один из видов финансовых рисков предприятия ...	8
1.2 Информационная база и методика проведения анализа кредитных рисков предприятия.....	12
1.3 Методы управления кредитными рисками предприятия	14
2 Анализ эффективности управления кредитными рисками ООО «Атлант». 20	
2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «Атлант»	20
2.2 Анализ платёжеспособности ООО «Атлант»	23
2.3 Анализ кредитных рисков в деятельности ООО «Атлант» и методов управления ими	28
3 Совершенствование управления кредитными рисками в деятельности ООО «Атлант».....	35
3.1 Рекомендации по снижению кредитных рисков в деятельности ООО «Атлант» и повышению эффективности управления ими.....	35
3.2 Расчёт экономической эффективности предлагаемых рекомендаций ..	40
Заключение	46
Список используемой литературы	50
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «Атлант» на 31.12.2022 г.....	57
Приложение Б Отчёт о финансовых результатах ООО «Атлант» за 2022 г. ...	59
Приложение В Отчёт о финансовых результатах ООО «Атлант» за 2021 г. ...	61

Введение

Актуальность анализа и управления кредитными рисками на предприятии не вызывает сомнений.

Так, управление кредитными рисками позволяет предприятию оценить финансовую надежность потенциальных заемщиков. Путем изучения их финансового положения, платежной дисциплины и кредитной истории можно сделать обоснованный вывод о том, будет ли заемщик способен вернуть кредитные средства в срок. Это помогает снизить вероятность дефолта и неплатежей, а также минимизировать финансовые потери предприятия.

Анализ и управление кредитными рисками помогает выявить потенциальные случаи мошенничества или недобросовестного поведения заемщиков. Путем проверки их кредитной истории, личных данных и других финансовых показателей можно обнаружить неправдивую информацию или попытки обмана, что помогает защитить предприятие от потерь, связанных с мошенническими операциями.

Управление кредитными рисками является важной составляющей управления общими рисками предприятия. Оценка платежеспособности клиентов помогает предотвратить потери, связанные с неплатежами или просрочкой платежей. Это позволяет лучше планировать финансовые потоки, устанавливать адекватные процентные ставки и сроки кредитования, а также принимать меры по снижению рисков, связанных с кредитованием.

Также анализ кредитными рисками помогает предприятию принимать решения о сотрудничестве с другими компаниями или партнерами. Путем оценки финансового состояния и платежеспособности потенциальных партнеров можно установить их надежность и способность выполнять свои обязательства в рамках соглашений или контрактов. Это способствует развитию долгосрочных и взаимовыгодных партнерских отношений, а также минимизирует риски возможных финансовых потерь или неисполнения условий сотрудничества.

Анализ кредитных рисков предоставляет предприятию информацию о качестве их кредитного портфеля и способствует оптимизации распределения финансовых ресурсов. На основе анализа можно выделить высокорисковые лица или отрасли, где требуется более тщательное управление. Это позволяет эффективно использовать ресурсы, предоставлять кредиты там, где они наиболее нужны, и снижать общий уровень риска для предприятия.

В целом, управление кредитными рисками на предприятии являются неотъемлемой частью управления финансовыми рисками и принятия стратегических решений.

Эти меры помогают снизить финансовые потери, обеспечить стабильность денежных потоков и поддерживать долгосрочную устойчивость предприятия. Всё вышесказанное предопределяет актуальность темы бакалаврской работы.

Цель бакалаврской работы – исследование теоретических и практических аспектов управления кредитными рисками предприятия.

Задачи бакалаврской работы включают в себя:

- исследовать теоретические аспекты управления кредитными рисками предприятия;
- провести анализ эффективности управления кредитными рисками ООО «Атлант»;
- предложить направления совершенствования управления кредитными рисками в деятельности ООО «Атлант».

Объектом исследования выступает ООО «Атлант». Предметом исследования выступают кредитные риски предприятия.

Методы исследования – горизонтальный, вертикальный анализ, сравнение, коэффициентный анализ, абстрагирование.

В качестве методологической (теоретической) базы выступили учебники, учебные пособия в области финансового риск-менеджмента, экономического анализа и корпоративных финансов, а также научные статьи, монографии,

раскрывающие теоретические и практические аспекты управления кредитными рисками предприятия.

Информационной базой исследования выступили данные годовой бухгалтерской (финансовой) отчётности ООО «Атлант» за 2020-2022 гг., а именно бухгалтерского баланса и отчёта о финансовых результатах.

Также информационной базой послужили данные официального сайта предприятия, Устава, управленческой отчётности, а также иные источники информации.

Практическая значимость заключается в том, что предлагаемые рекомендации по управления кредитными рисками предприятия могут быть использованы объектом исследования.

Бакалаврская работа состоит из введения, трёх разделов основной части, заключения, списка используемой литературы и приложений.

1 Теоретические аспекты управления кредитными рисками предприятия

1.1 Кредитный риск как один из видов финансовых рисков предприятия

В процессе осуществления своей деятельности любое предприятие сталкивается с рисками [2].

Риск – это вероятность возникновения нежелательного события, которое может привести к потере или ущербу. Ф. Найт исследует понятие риска и неопределенности в экономической сфере и их влияние на предпринимательство и принятие решений. Он делает различие между риском, который можно количественно измерить и оценить на основе вероятностей, и неопределенностью, которая не поддается точной оценке [29].

Понятие «финансовый риск» является ключевым в экономической науке и управлении финансами предприятий. Финансовый риск представляет собой возможность возникновения неблагоприятных финансовых последствий или потерь, связанных с финансовыми операциями предприятия. Он обусловлен неопределенностью и изменчивостью финансовой ситуации и включает различные виды рисков, которые могут повлиять на финансовые результаты и позицию предприятия [1].

Исследователь А.К. Солодов описывает финансовый риск как «событие, способное неопределенным образом изменить запланированное формирование и использование денежных фондов организации, объем и структуру финансовых ресурсов организации и, как следствие, её финансовое состояние» [44].

Исследователь Л.И. Юзвович рассматривает финансовый риск как «риск, который связан с проведением операций на финансовых рынках, а также со способностью экономических субъектов своевременно и в полном объеме выполнять свои обязательства перед контрагентами» [54].

Исследователи Р.С. Смагин, Т.В. Лебедева рассматривают финансовый риск как возможность потерь, связанных с финансовыми операциями, которые могут произойти из-за изменений в экономической ситуации, рыночных условиях, изменений в политике государства, изменений в производственном процессе, изменений в валютном курсе и т.д. [43].

Учёный И.А. Бланк отмечает, что «финансовый риск – результат выбора собственниками или менеджерами предприятия альтернативного финансового решения, направленного на достижение желаемого целевого результата финансовой деятельности при вероятности понесения экономического ущерба (финансовых потерь) в силу неопределенности условий реализации» [4].

То есть финансовый риск выступает экономической категорией, которая связана с возможной потерей денежных средств в будущем [3].

Анализ работ современных исследователей позволил выявить следующие виды финансовых рисков: валютный, процентный, товарный (ценовой), фондовый, ликвидности, потери финансовой устойчивости, кредитный [20].

Валютный риск связан с возможностью потерь, вызванных колебаниями обменных курсов валют. Предприятия, занимающиеся международной торговлей или имеющие операции в различных валютах, подвержены риску изменения курсов, что может сказаться на их прибыльности [5].

Процентный риск обусловлен возможными изменениями процентных ставок. Предприятия, имеющие займы или кредиты с переменной процентной ставкой, подвержены риску увеличения платежей по процентам, что может негативно сказаться на их финансовом положении [19].

Товарный (ценовой) риск связан с колебаниями цен на товары или сырье, используемые предприятием для производства или продажи. Это может привести к потерям при покупке или продаже товаров по неоптимальным ценам [8].

Фондовый риск возникает в связи с колебаниями цен на финансовые инструменты, такие как акции, облигации или деривативы. Предприятия,

имеющие инвестиции в финансовые активы, подвержены риску потери стоимости этих активов из-за изменений на фондовых рынках [17].

Риск ликвидности возникает от вероятного недостатка денежных средств для погашения долгов или осуществления операций предприятия. Недостаток ликвидности может привести к невыполнению обязательств и негативно сказаться на финансовой устойчивости и репутации предприятия [6].

Риск потери финансовой устойчивости связан с факторами, которые могут привести к серьезным финансовым потерям или даже банкротству предприятия. Это могут быть экономические кризисы, изменение регулирующего окружения, непредвиденные события и др. [18].

Кредитный риск характеризуется вероятной неплатежеспособностью заемщика или невыполнением условий кредитного договора. Предприятия, предоставляющие кредиты или расширяющие торговый кредит, подвержены риску неполучения возврата средств или задолженности поставщикам. Кредитный риск достаточно значимый вид финансовых рисков предприятия.

Далее кредитный риск будет раскрыт более подробно [7].

А.А. Иванов даёт следующее определение кредитному риску: «Кредитный (деловой) риск – риск того, что заемщик (должник) окажется не в состоянии выполнить свои обязательства. В качестве примера этого вида риска можно привести отсрочку погашения кредита или замораживание выплат по облигациям» [14].

Исследователи О.Н. Гримашевич, А.С. Кошелева отмечают, что «Кредитный риск – риск неисполнения дебитором своих обязательств перед поставщиком товаров или провайдером услуг, то есть риск возникновения дефолта дебитора» [38].

Ф. Жорион полагает, что «кредитный риск возникает из-за того, что контрагенты могут не хотеть или быть не в состоянии выполнить свои договорные обязательства. На самом базовом уровне, это связано с риском дефолта по активу, например, ссуде, облигации или некоторой другой ценной бумаге или контракте» [54].

Итак, кредитный риск — это возможность возникновения финансовых потерь у кредитора вследствие неплатежеспособности заемщика или невыполнения им условий кредитного договора. Кредитный риск является значимым аспектом финансового риска предприятия. В зависимости от различных факторов, кредитный риск может быть классифицирован на следующие подвиды:

- индивидуальный кредитный риск (связанный с конкретным заемщиком или кредитной сделкой). Он оценивает способность и готовность заемщика погасить задолженность в срок и соблюдать условия договора. Факторы, такие как финансовое состояние заемщика, кредитная история, доходы и обязательства, играют важную роль при определении индивидуального кредитного риска;
- концентрационный кредитный риск (связанный с концентрацией кредитных средств в определенных отраслях экономики или у группы связанных заемщиков). Если значительная часть кредитного портфеля предприятия сосредоточена в одной отрасли или среди нескольких связанных заемщиков, риск возможных дефолтов может усилиться из-за общих факторов, влияющих на данную отрасль или группу;
- страновой кредитный риск (связанный с международными операциями и заемщиками, находящимися за пределами страны кредитора). Он включает в себя политические, экономические и валютные риски, а также риски, связанные с юридической системой и исполнением контрактов в других странах;
- системный кредитный риск (связанный с возможностью финансового кризиса или системного сбоя, который может повлиять на значительную часть кредитной системы). В случае системных проблем, риски становятся коллективными и могут повлиять на ликвидность и стабильность финансового сектора в целом;
- контрагентский кредитный риск (связанный с невыполнением контрагентом своих обязательств, например, по торговому кредиту или

деривативным сделкам). Контрагентский риск возникает в случае неплатежеспособности или невыполнения контрактных условий со стороны партнера;

– иные подвиды кредитного риска [52].

Итак, кредитный риск предприятия связан с вероятностью невыполнения третьими лицами своих обязательств перед ним. То есть для предприятия он может выражаться в качестве дебиторской задолженности или финансовых вложений компании. Однако кредитный риск также может быть рассмотрен с точки зрения способности самого предприятия выполнить свои обязательства и стать источником кредитного риска для других компаний. «Таким образом, анализ кредитных рисков может проводиться с двух различных точек зрения:

– предприятие подвержено кредитному риску со стороны третьих лиц, что означает, что другие компании или физические лица могут не выполнить свои финансовые обязательства перед ним, что может привести к потере долга или неполучению ожидаемых платежей;

– предприятие само выступает источником кредитного риска для третьих лиц, это означает, что оно может не иметь достаточных финансовых ресурсов или ликвидности, чтобы выполнить свои обязательства перед другими компаниями или кредиторами» [28].

Анализ кредитных рисков с обеих точек зрения является важным аспектом в деятельности предприятия [9].

1.2 Информационная база и методика проведения анализа кредитных рисков предприятия

Информационная база и методика проведения анализа кредитных рисков предприятия включают сбор, анализ и интерпретацию данных, необходимых для оценки платежеспособности и кредитоспособности заемщиков [10].

Так, для анализа кредитных рисков важно иметь представление о данных бухгалтерской (финансовой) отчетности. Во-первых, данные бухгалтерского

баланса, отчета о движении денежных средств анализируемого предприятия могут позволить понять характеристики дебиторской задолженности и финансовых вложений предприятия. Во-вторых, данные бухгалтерской (финансовой) отчетности заёмщика позволяют определить уровень кредитного риска на основании финансового состояния (в том числе платёжеспособности) предприятия-заёмщика [12].

Следующий источник информации – это кредитная история заёмщика. Она включает информацию о предыдущих кредитах, задолженностях, платежной дисциплине и репутации заемщика в погашении своих обязательств.

Также важно знать дополнительные данные о заемщике, а именно информацию о юридическом статусе, рыночной позиции, отраслевых и макроэкономических условиях, в которых функционирует предприятие-заемщик [11].

Методика проведения анализа кредитных рисков включает в себя, в первую очередь, «анализ дебиторской задолженности, который можно провести в следующей последовательности:

- анализ абсолютных и относительных показателей состояния, структуры и динамики дебиторской задолженности (вертикальный и горизонтальный анализ);
- расчет показателей оборачиваемости, оценка соотношения темпов роста дебиторской задолженности с темпами выручки от продаж;
- анализ соотношения дебиторской и кредиторской задолженности» [41].

При проведении анализа кредитного риска предприятия необходимо оценить дебиторскую задолженность, то есть риск того, что предприятие не получит обратно свои деньги от своих дебиторов. Для этого можно проанализировать финансовое состояние дебиторов, сроки их платежей, рентабельность и другие факторы. Важно проводить анализ бухгалтерского баланса, показателей рентабельности, платежной дисциплины, покрытия процентных платежей и других финансовых показателей заемщика. Это

позволяет оценить финансовую стабильность и платежеспособность заемщика [51].

Для оценки кредитного риска предприятия можно использовать различные методы, например, анализ кредитной истории дебиторов, оценку их платежеспособности и финансовой устойчивости. Это может быть выполнено путем проверки кредитного рейтинга заемщика, а также через анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности, чтобы определить уровень задолженности и кредитоспособность заемщика [13].

Важно также проводить оценку менеджмента, управленческой команды, бизнес-модели, стратегии и других нефинансовых аспектов заемщика. Это помогает понять факторы, которые могут повлиять на способность заемщика выполнять свои финансовые обязательства [15].

Важно также проводить сравнительный анализ финансовых показателей заемщика с отраслевыми средними или конкурентами. Это помогает выявить преимущества или недостатки заемщика и сделать выводы о его платежеспособности [21].

Также можно использовать рейтинговые агентства для оценки кредитоспособности дебиторов и определения уровня риска. Важно учитывать не только текущее финансовое состояние дебиторов, но и их перспективы на будущее, чтобы оценить риски дефолта и своевременно принять меры по уменьшению риска [16].

Комбинация этих методов и анализа данных позволяет предприятию получить обширное представление о кредитных рисках и принять обоснованные решения на основе этой информации [22].

1.3 Методы управления кредитными рисками предприятия

Управление кредитными рисками предприятия включает использование различных методов и инструментов, направленных на оценку, контроль и снижение рисков, связанных с предоставлением кредитов [53].

Эффективное управление кредитным риском предприятия тесно связано с оптимизацией дебиторской задолженности. Формирование алгоритмов управления текущей дебиторской задолженностью, определяемое как кредитная политика предприятия, осуществляется по определенным основным этапам управления кредитными рисками, которые представлены на рисунке 1.

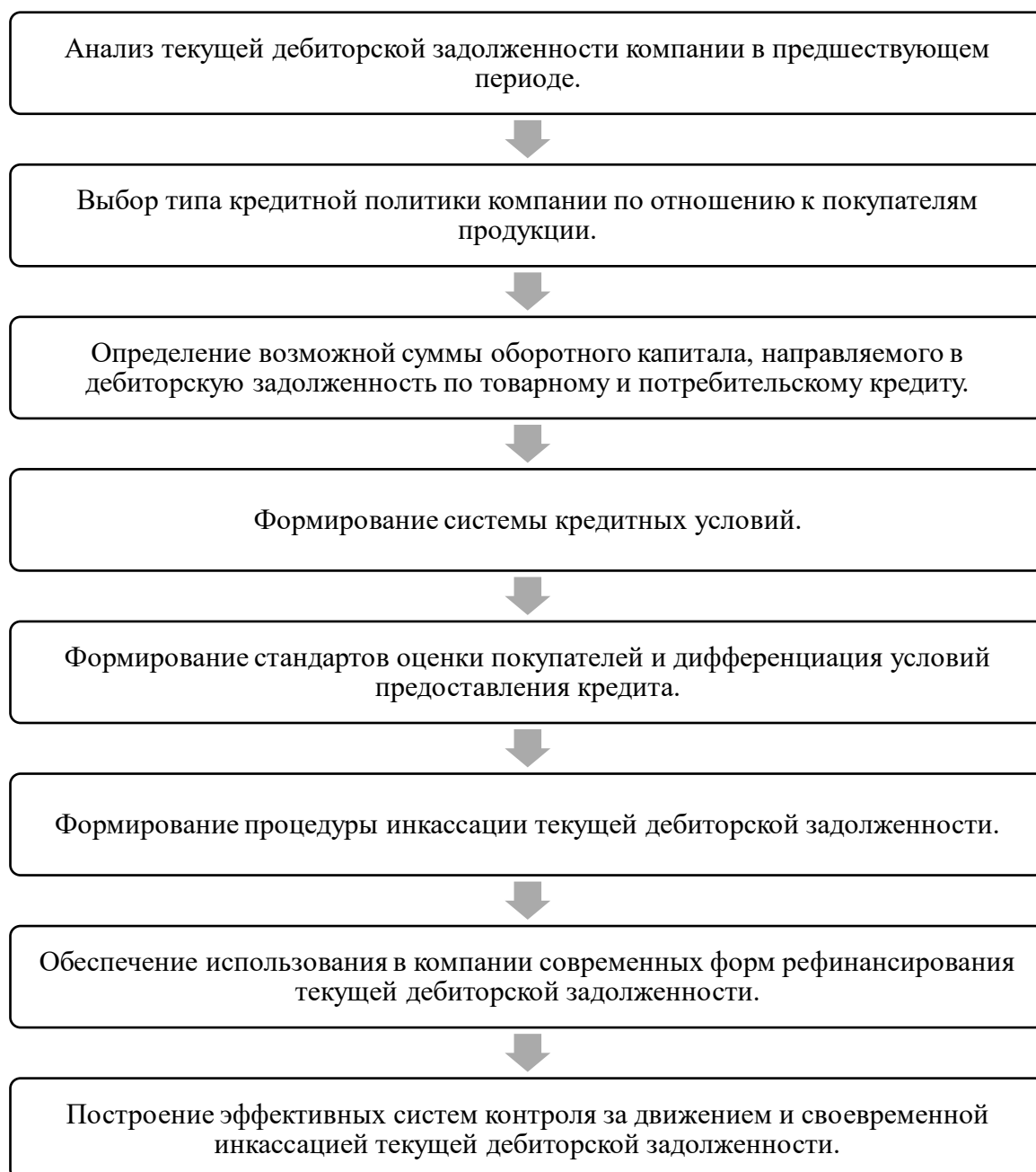


Рисунок 1 – Этапы управления кредитными рисками предприятия [23]

«Первый этап управления кредитными рисками представляет собой анализ текущей дебиторской задолженности компании в предшествующем периоде. В рамках данного этапа проводится оценка объема дебиторской задолженности, анализ структуры дебиторской задолженности, а также оценка эффективности использования финансовых ресурсов компании, вложенных в дебиторскую задолженность. Кроме того, осуществляется анализ дебиторской задолженности в разрезе товарного и потребительского кредита.

Второй этап предполагает выбор типа кредитной политики по отношению к покупателям продукции. Целью этого этапа является повышение операционной и финансовой эффективности компании. Принципы кредитной политики направлены на достижение указанной цели.

Третий этап управления кредитными рисками заключается в определении объема дебиторской задолженности по товарному и потребительскому кредиту. При этом важными факторами являются планируемые объемы кредитной реализации продукции, средний период предоставления отсрочки платежа, средний период просрочки платежей на основе существующей деловой практики, а также соотношение себестоимости и цены продукции, реализуемой в кредит» [48].

«Четвертый этап предполагает разработку кредитных условий, включающих срок предоставления кредита, размер кредита, стоимость предоставления кредита и систему штрафных санкций за просрочку исполнения обязательств.

На пятом этапе осуществляется разработка стандартов оценки покупателей и установление различных условий кредитования. Основой для формирования этих стандартов является оценка кредитоспособности покупателей. Процесс формирования стандартов проводится отдельно для каждого типа кредита: товарного и потребительского. Для товарного кредита учитываются объем операций с покупателем, стабильность выполнения операций, репутация и платежеспособность покупателя. Анализ и оценка покупателей для потребительского кредита основаны на его дееспособности,

доходности, регулярности доходов и наличии личного имущества, которое может быть использовано в случае судебного взыскания долга.

Шестой этап связан с разработкой процедуры взыскания текущей задолженности у должников. В этой процедуре устанавливаются сроки и способы напоминания покупателям о дате платежей, условия продления срока погашения кредита и условия подачи заявления о банкротстве неплатежеспособных должников» [48].

«Седьмой этап включает использование различных форм рефинансирования текущей задолженности компании. Он предполагает конвертацию дебиторской задолженности в наиболее ликвидные активы, такие как денежные средства и краткосрочные ценные бумаги. Рефинансирование может быть осуществлено путем факторинга, учета векселей или форфейтинга.

Восьмой этап связан с установлением систем контроля за движением и своевременным взысканием текущей задолженности. Этот вид контроля является частью общей системы финансового контроля компании» [48].

Ниже перечислены основные методы и инструменты управления кредитными рисками:

- установление кредитных лимитов: установление кредитных лимитов для заемщиков является важной частью управления кредитными рисками. Кредитные лимиты определяют максимальную сумму кредита, которую предприятие готово предоставить заемщику. Установление адекватных кредитных лимитов позволяет предотвратить перерасход средств и связанные с этим потенциальные убытки;
- диверсификация портфеля: диверсификация кредитного портфеля предполагает распределение кредитных рисков между различными заемщиками, отраслями или регионами. Это позволяет снизить концентрацию рисков и уменьшить потенциальные потери в случае дефолта одного или нескольких заемщиков. Разнообразие в портфеле также способствует более стабильным денежным потокам и повышает общую устойчивость предприятия;

– мониторинг и контроль: регулярный мониторинг кредитного портфеля является важной частью управления кредитными рисками. Это включает следящие механизмы для отслеживания платежной дисциплины заемщиков, финансовых показателей, изменений в рыночных условиях и других факторов, которые могут повлиять на риски и возвратность кредитов. Мониторинг позволяет выявить проблемные ситуации и принять соответствующие меры, такие как реструктуризация кредитов или взыскание задолженностей;

– страхование кредитных рисков: страхование кредитных рисков предоставляет предприятию защиту от потерь, связанных с неплатежеспособностью заемщиков. Предприятие может заключить страховой контракт, который компенсирует убытки в случае дефолта заемщика. Страхование помогает снизить финансовые риски и обеспечить более стабильные финансовые результаты;

– внутренние процедуры и политики: разработка и реализация эффективных внутренних процедур и политик, связанных с кредитованием, является важной частью управления кредитными рисками. Это включает установление четких критериев предоставления кредита, регламентирование процесса принятия решений, оценку рисков и контроль за выполнением кредитных условий. Внутренние процедуры и политики помогают минимизировать риски, обеспечить соблюдение правил и повысить эффективность управления кредитными рисками [22].

Все эти методы и инструменты управления кредитными рисками взаимосвязаны и должны применяться комплексно для достижения наибольшей эффективности и снижения рисков, связанных с предоставлением кредитов [24].

Проведение анализа кредитного риска и управление им позволяют предприятию принимать осознанные решения по предоставлению кредитов, минимизировать потери от неплатежей и обеспечивать финансовую устойчивость предприятия [26].

Подводя итоги первого раздела, следует отметить, что финансовый риск представляет собой возможность возникновения неблагоприятных финансовых последствий или потерь, связанных с финансовыми операциями предприятия. Он обусловлен неопределенностью и изменчивостью финансовой ситуации и включает различные виды рисков, которые могут повлиять на финансовые результаты и позицию предприятия. Кредитный риск как один из видов финансовых рисков предприятия связан с вероятностью невыполнения третьими лицами своих обязательств перед ним [27].

Информационная база и методика проведения анализа кредитных рисков предприятия включают сбор, анализ и интерпретацию данных, необходимых для оценки платежеспособности и кредитоспособности заемщиков [30].

Так, для анализа кредитных рисков важно иметь представление о данных бухгалтерской (финансовой) отчетности; о кредитной истории заемщиков и другие данные. Управление кредитными рисками предприятия включает использование различных методов и инструментов, направленных на оценку, контроль и снижение рисков, связанных с предоставлением кредитов [25].

2 Анализ эффективности управления кредитными рисками ООО «Атлант»

2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «Атлант»

Объект исследования – ООО «Атлант» – занимается оптовой торговлей химическими продуктами. Дополнительные виды деятельности ООО «Атлант» включают «производство резиновых изделий, торговлю промышленными химикатами, неспециализированную оптовую торговлю, деятельность автомобильного грузового транспорта и услуги по перевозкам, а также вспомогательную деятельность, связанную с автомобильным транспортом и перевозками» [32].

Зарегистрировано предприятие по юридическому адресу: 443052, обл. Самарская, г. Самара, пр-кт Кирова, д. 41, оф. 1. Организация не применяет специальных режимов налогообложения, числится в реестре малых предприятий [31].

Уставный капитал ООО «Атлант» составляет 100 т. р. Учредителем ООО «Атлант» является Лысова Ирина Борисовна, которая владеет 100% долей [39].

Руководителем ООО «Атлант» является также Лысова Ирина Борисовна, которая занимает должность директора. В 2022 году среднесписочная численность сотрудников составила 12 человек [40].

Организационная структура ООО «Атлант» является линейно-функциональной, где руководитель компании принимает стратегические решения, а на нижних уровнях иерархии расположены функциональные подразделения, отвечающие за конкретные виды деятельности. Каждый из этих отделов выполняет свою специфическую функцию и подчиняется непосредственно руководителю компании. Таким образом, структура организации является простой и четкой, позволяющей эффективно управлять бизнес-процессами и достигать поставленных целей [33].

Основными нормативно-правовые актами, регламентирующими деятельность ООО «Атлант», являются:

- Гражданский кодекс Российской Федерации;
- Налоговый кодекс Российской Федерации;
- Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью»;
- Приказ Минфина России «О формах бухгалтерской отчетности организаций» и др. [34].

Устав ООО «Атлант» является основным учредительным документом, который регулирует организацию и деятельность данного общества с ограниченной ответственностью. Устав устанавливает правила и принципы функционирования компании, определяет ее цели и задачи, права и обязанности участников (учредителей), порядок принятия решений и управления, а также другие важные аспекты, касающиеся деятельности организации [35].

В таблице 1 представлены ключевые абсолютные финансовые результаты деятельности ООО «Атлант» (Приложение А, таблица А.1, Приложение Б, таблица Б.1, Приложение В, таблица В.1).

Таблица 1 – Ключевые абсолютные финансовые результаты деятельности ООО «Атлант» за 2020-2022 гг.

Показатель	Значение показателя в			Абсолютное отклонение		Относительное отклонение – темп прироста, %	
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2022 г. - 2020 г.	2022 г. - 2021 г.	2022 г. / 2020 г.	2022 г. / 2021 г.
Выручка, тыс. руб.	296240	375518	485043	188803	109525	64	29
Валовая прибыль, тыс. руб.	97736	136004	196431	98695	60427	101	44
Прибыль от продаж, тыс. руб.	3399	8775	32929	29530	24154	869	275
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	3728	1861	24302	20574	22441	552	1206
Чистая прибыль, тыс. руб.	2182	1762	20938	18756	19176	860	1088

Анализ финансовых результатов позволяет сделать вывод о положительной тенденции в развитии бизнеса ООО «Атлант». Выручка ООО «Атлант» в 2022 г. составила 485043 тыс. рублей, темп прироста составил 29% по сравнению с предыдущим годом и на 64% по сравнению с 2020 г. Это говорит о успешном развитии и росте объемов продаж [55].

Себестоимость продаж также увеличилась: на 20% по сравнению с 2021 г. и на 45% по сравнению с 2020 г. Это может быть связано с ростом затрат на производство и/или закупку товаров и услуг. Однако стоит отметить, что темп роста себестоимости продаж ниже, чем темп роста выручки, что является положительным фактором [36].

Увеличение выручки и более медленный рост себестоимости продаж сказались на динамике валовой прибыли, которая в 2022 г. составила 196431 т. р. Это увеличение на 44% по сравнению с 2021 г. и на 101% по сравнению с 2020 г., что указывает на повышение рентабельности производства [42].

Коммерческие расходы также увеличились в 2022 г. на 29% по сравнению с предыдущим годом и на 73% по сравнению с 2020 г. Это может быть связано с увеличением затрат на маркетинг и рекламу. Однако прибыль от продаж значительно увеличилась на 275% по сравнению с 2021 г. и на 869% по сравнению с 2020 г. Это свидетельствует о положительной тенденции в развитии бизнеса и росте прибыли от основной деятельности. В результате прибыль от продаж в 2022 г. составила 32929 т. р.

Прочие доходы в 2022 г. значительно увеличились на 425% по сравнению с 2021 г. и на 153% по сравнению с 2020 г. Это может быть связано с ростом доходов от инвестиций и других операций. Прочие расходы также выросли на 102% по сравнению с 2021 г. и на 407% по сравнению с 2020 г., что может быть связано с ростом расходов на административно-хозяйственную деятельность. В результате прибыль до налогообложения в 2022 г. увеличилась на 552% по сравнению с 2020 г. и на 1206% по сравнению с 2021 г., составив 24302 т. р.

Чистая прибыль также существенно увеличилась в 2022 г. и составила 20938 т. р. По сравнению с 2020 г. значение чистой прибыли увеличилось на 860%, по сравнению с 2021 г. – на 1088%.

Таким образом, анализ финансовых результатов подтверждает эффективность функционирования ООО «Атлант», поскольку выручка, валовая прибыль, прибыль от продаж и чистая прибыль демонстрируют значительное положительное развитие [45].

2.2 Анализ платёжеспособности ООО «Атлант»

Прежде чем проводить анализ кредитных рисков ООО «Атлант», следует оценить платёжеспособность самого предприятия [36].

В таблице 2 представлен анализ ликвидности бухгалтерского баланса ООО «Атлант» на 31.12.2022 г. [37].

Таблица 2 – Анализ ликвидности бухгалтерского баланса ООО «Атлант» на 31.12.2022 гг.

Показатели ликвидности бухгалтерского баланса	Значение показателя на 31.12.2022 г.
Излишек/недостаток платежных средств А1-П1	-177 752
Излишек/недостаток платежных средств А2-П2	+21 104
Излишек/недостаток платежных средств А3-П3	+186 563
Излишек/недостаток платежных средств А4-П4	-29 915
Выполнение условий ликвидности баланса	Нет

На конец 2022 г. у ООО «Атлант» не выполняется условие абсолютной ликвидности бухгалтерского баланса, так как наиболее ликвидных активов недостаточно для покрытия наиболее срочных обязательств предприятия [46].

Далее в таблице 3 представлены относительные показатели ликвидности предприятия.

Таблица 3 – Анализ коэффициентов ликвидности ООО «Атлант» на конец 2020-2022 гг. [47]

Показатель	Значение показателя в			Абсолютное отклонение	
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2022 г. - 2020 г.	2022 г. - 2021 г.
Коэффициент текущей ликвидности	1,41	1,44	1,32	-0,09	-0,12
Коэффициент быстрой ликвидности	0,19	0,23	0,14	-0,05	-0,09
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	0,01	0,02	0	0,01

В ООО «Атлант» коэффициент текущей ликвидности на протяжении всего исследуемого периода находился ниже установленной нормы. В 2020 г. значение коэффициента составило 1,41, в 2021 г. - 1,44, а в 2022 г. - 1,32.

Коэффициент быстрой ликвидности также находится за пределами установленной нормы. В 2020 г. коэффициент составлял 0,19, в 2021 г. он вырос до 0,23, а в 2022 г. сильно снизился до 0,14.

Коэффициент абсолютной ликвидности также находится за пределами нормы, что свидетельствует о недостатке у ООО «Атлант» наиболее ликвидных активов по сравнению с краткосрочными обязательствами. В 2020 г. коэффициент составлял 0,02, в 2021 г. он уменьшился до 0,01, а в 2022 г. снова стал равным 0,02.

Общая тенденция в 2022 году - ухудшение ликвидности компании по сравнению с предыдущими годами. Ни один из показателей не достигает нормативного значения. Это в основном связано с большим объемом кредиторской задолженности предприятия [49].

Динамика представленных коэффициентов также представлена ниже на рисунке 2.



Рисунок 2 – Динамика коэффициентов ликвидности ООО «Атлант» на конец 2020-2022 гг. [50]

В таблице 4 представлен анализ коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Атлант» [56].

Таблица 4 – Анализ коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Атлант» на конец 2020-2022 гг.

Показатель	Значение показателя в			Абсолютное отклонение	
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2022 г. - 2020 г.	2022 г. - 2021 г.
Коэффициент автономии	0,18	0,15	0,19	0,01	0,04
Коэффициент покрытия инвестиций	0,35	0,35	0,3	-0,05	-0,05
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,11	0,1	0,12	0,01	0,02

Коэффициент автономии в анализе финансовой деятельности ООО «Атлант» показывает рост по сравнению с 2021 г и с 2020 г. Однако на протяжении всего исследуемого периода этот показатель остается за пределами установленной нормы, что свидетельствует о сильной зависимости предприятия от заёмных источников финансирования.

Коэффициент покрытия инвестиций показывает снижение и не достигает установленной нормы, что свидетельствует о высокой доле краткосрочных обязательств в структуре капитала [57].

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами находится в пределах нормы и демонстрирует положительную динамику [58].

Динамика представленных коэффициентов также представлена ниже на рисунке 3.



Рисунок 3 – Динамика коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Атлант» на конец 2020-2022 гг.

Далее в таблице 5 представлена оценка кредитоспособности ООО «Атлант» по методике ПАО Сбербанк [59].

Таблица 5 – Оценка кредитоспособности ООО «Атлант» на 31.12.2022 г.

Показатель	Значение показателя.	Категория	Вес показателя	Сумма баллов
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	3	0,05	0,15
Коэффициент быстрой ликвидности	0,14	3	0,1	0,3
Коэффициент текущей ликвидности	1,32	2	0,4	0,8
Коэффициент соотношения собственных и заёмных средств	0,19	2	0,2	0,4
Рентабельность продаж	0,07	2	0,15	0,3
Рентабельность деятельности компании	0,04	2	0,1	0,2
Итого				2,15

Сумма баллов равна 2,15. В соответствии с методикой ПАО Сбербанк, если сумма баллов от 1,25 до 2,35, то присваивается второй класс – кредитование предприятия требует взвешенного подхода, то есть кредитный риск других компаний при кредитовании ООО «Атлант» средний.

2.3 Анализ кредитных рисков в деятельности ООО «Атлант» и методов управления ими

И, наконец, далее будет представлен анализ кредитных рисков в деятельности анализируемого предприятия, который будет выражаться в качестве дебиторской задолженности и финансовых вложений. Также будут раскрыты ключевые методы управления данными рисками, которые в настоящее время использует предприятие [60].

На рисунке 4 представлены основные методы управления кредитными рисками, которые применяет ООО «Атлант» в части управления финансовыми вложениями [61].

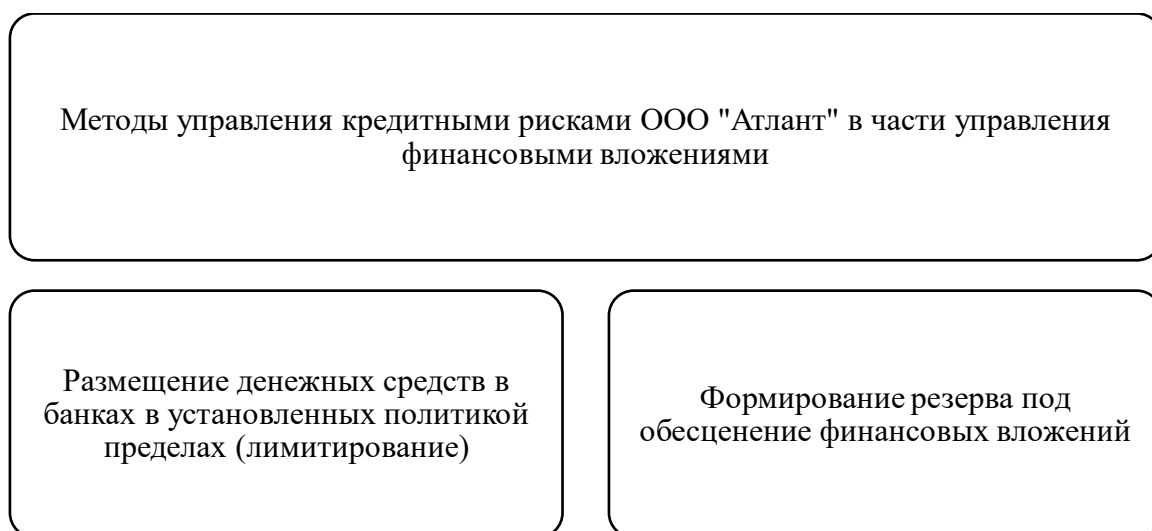


Рисунок 4 – Применяемые ООО «Атлант» методы управления кредитными рисками в части управления финансовыми вложениями

ООО «Атлант» осуществляет такие методы управления кредитным риском в части финансовых вложений, как лимитирование и резервирование.

Дебиторская задолженность ООО «Атлант» включает в себя задолженность потребителей за поставленную им продукцию, а также авансовые платежи поставщикам.

Ключевые методы управления кредитными рисками ООО «Атлант» в части управления дебиторской задолженностью представлены ниже на рисунке 5.

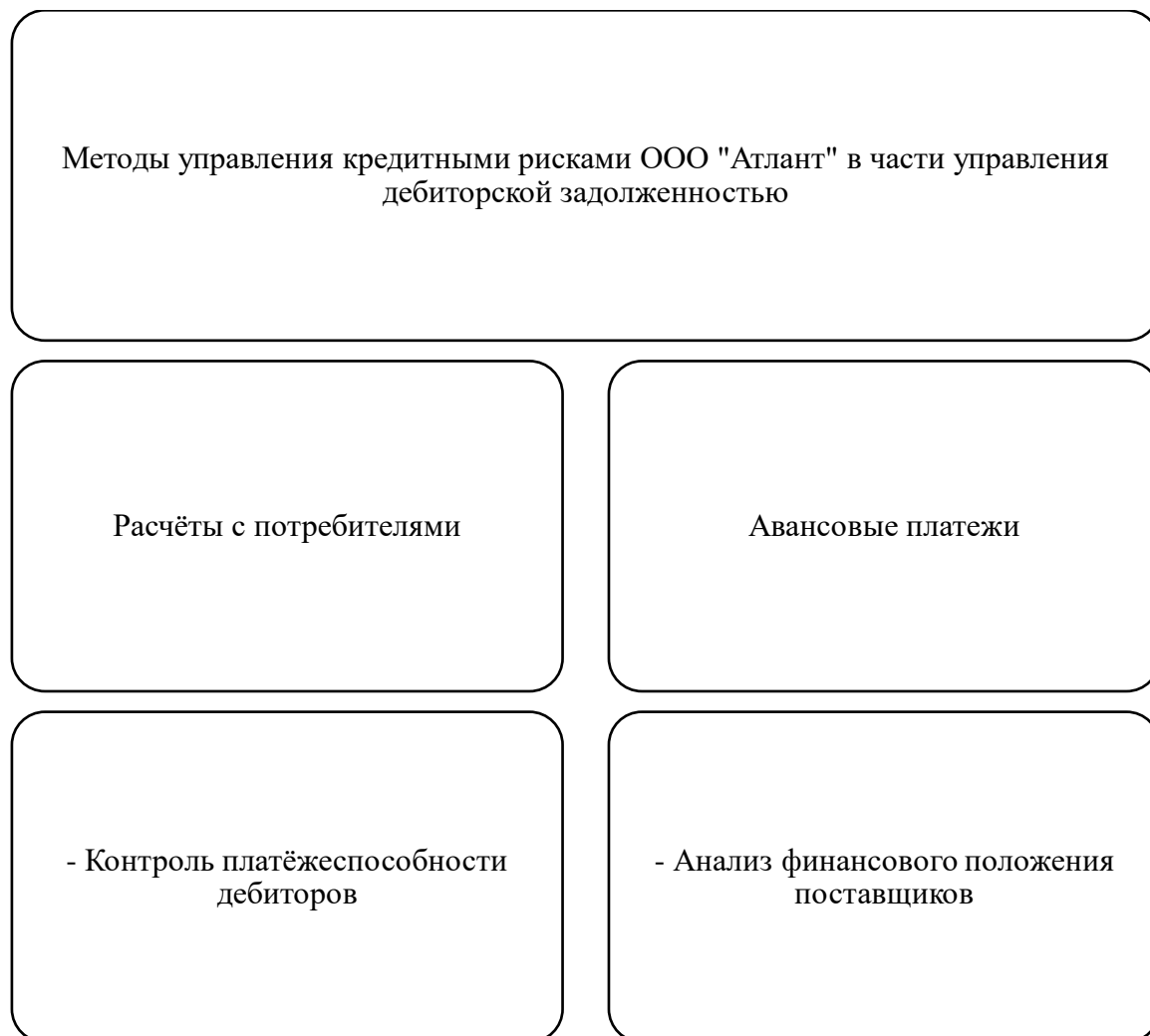


Рисунок 5 - Применяемые ООО «Атлант» методы управления кредитными рисками в части управления дебиторской задолженностью

Также ООО «Атлант» формирует резервы по безнадежной и сомнительной дебиторской задолженности.

Доля дебиторской задолженности ООО «Атлант» в структуре активов предприятия представлена на рисунке 6.

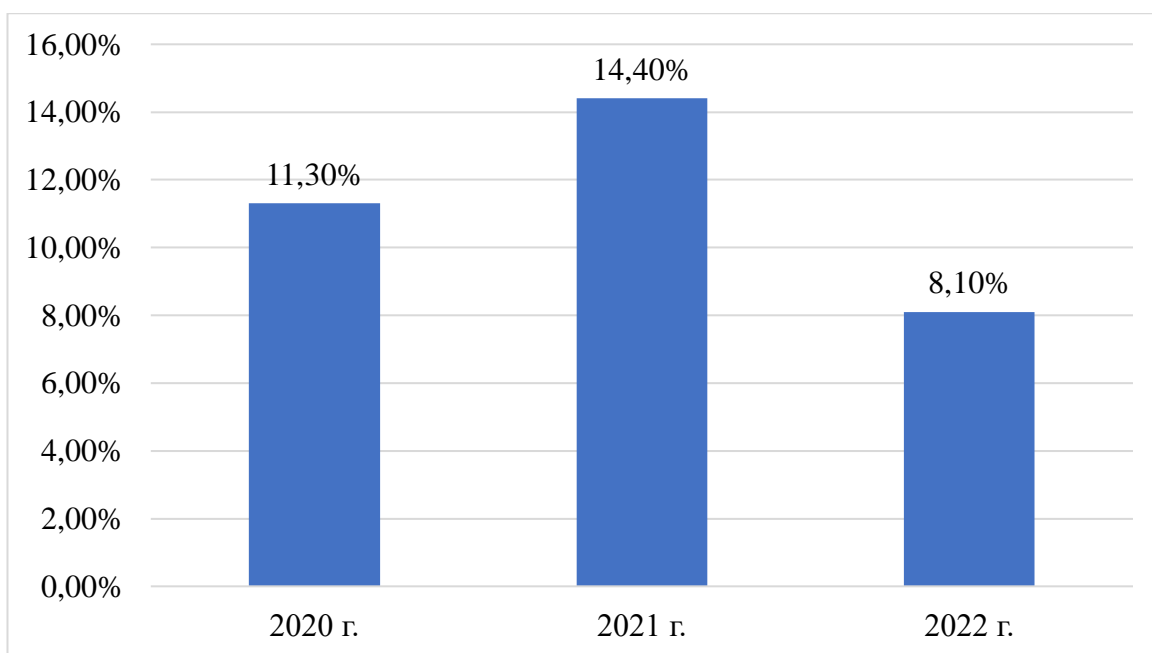


Рисунок 6 – Доля дебиторской задолженности ООО «Атлант» в структуре активов за 2020-2022 гг., %

Доля дебиторской задолженности в величине валюты баланса показывает снижение, это является благоприятным фактором.

Анализ показателей дебиторской задолженности ООО «Атлант» представлен в таблице 6.

Таблица 6 - Анализ дебиторской задолженности ООО «Атлант» за 2020-2022 гг.

Показатель	Значение показателя в			Абсолютное отклонение	
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2022 г. - 2020 г.	2022 г. - 2021 г.
Оборачиваемость дебиторской задолженности, дней	20	21	18	-2	-3
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	0,17	0,22	0,12	-0,05	-0,10

Оборачиваемость дебиторской задолженности на протяжении всего анализируемого периода находится в пределах нормы.

Однако коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности принимает слишком низкие значения, не соответствующие норме.

Далее в таблице 7 представлен расчёт темпа прироста средней величины дебиторской задолженности и темпа прироста выручки.

Таблица 7 – Темп прироста средней величины дебиторской задолженности и темпа прироста выручки ООО «Атлант» в 2021 г. и 2022 г.

Показатель	Значение показателя		
	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Средняя величина дебиторской задолженности, тыс. руб.	16284	21453	23538
Темп прироста средней величины дебиторской задолженности, %	X	31,74%	9,72%
Величина выручки, тыс. руб.	296240	375518	485043
Темп прироста выручки, %	X	26,76%	29,17%

Средняя дебиторская задолженность увеличивается, выручка также показывает рост. При этом в 2022 г. темп прироста выручки составил большую величину по сравнению с темпом прироста средней величины дебиторской задолженности, это выступает благоприятным моментом.

Анализ доли безнадёжной дебиторской задолженности ООО «Атлант» за 2020-2022 гг. в структуре дебиторской задолженности представлен на рисунке 7.

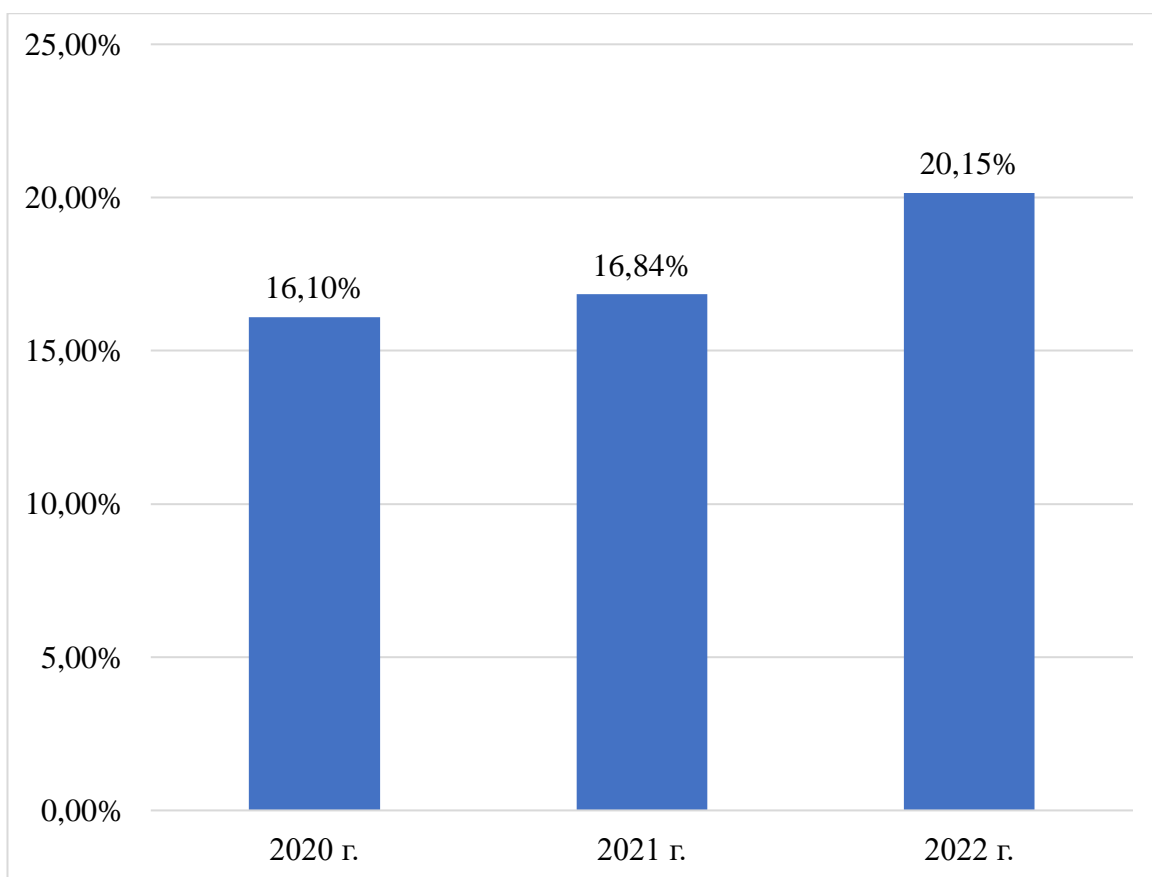


Рисунок 7 – Динамика доли безнадёжной дебиторской задолженности в структуре дебиторской задолженности ООО «Атлант» за 2020-2022 гг., %

Рост доли безнадёжной дебиторской задолженности в структуре дебиторской задолженности ООО «Атлант» увеличивается, что свидетельствует о том, что предприятие применяет недостаточно эффективные методы по управлению кредитными рисками в части управления дебиторской задолженностью.

Из проведённого во втором разделе анализа можно сделать следующие выводы.

Объект исследования – ООО «Атлант» – занимается оптовой торговлей химическими продуктами. Анализ финансовых результатов позволяет сделать вывод о положительной тенденции в развитии бизнеса ООО «Атлант».

Выручка ООО «Атлант» в 2022 г. составила 485043 тыс. рублей, темп прироста составил 29% по сравнению с предыдущим годом и на 64% по сравнению с 2020 г. Чистая прибыль также существенно увеличилась в 2022 г.

и составила 20938 т. р. По сравнению с 2020 г. значение чистой прибыли увеличилось на 860%, по сравнению с 2021 г. – на 1088%.

На конец 2022 г. у ООО «Атлант» не выполняется условие абсолютной ликвидности бухгалтерского баланса. Общая тенденция в 2022 году - ухудшение ликвидности компании по сравнению с предыдущими годами. Ни один из относительных показателей не достигает нормативного значения.

Это в основном связано с большим объемом кредиторской задолженности предприятия. Коэффициент автономии и коэффициент покрытия инвестиций находятся за пределами нормы.

В соответствии с методикой ПАО Сбербанк, кредитование предприятия требует взвешенного подхода, то есть кредитный риск других компаний при кредитовании ООО «Атлант» средний.

Относительно кредитного риска самого предприятия ООО «Атлант» анализ показал, что ООО «Атлант» осуществляет такие методы управления кредитным риском в части финансовых вложений, как лимитирование и резервирование.

Дебиторская задолженность ООО «Атлант» включает в себя задолженность потребителей за поставленную им продукцию, а также авансовые платежи поставщикам.

Используемые ООО «Атлант» методы управления кредитными рискам в части управления дебиторской задолженностью включают в себя контроль платёжеспособности дебиторов и анализ финансового положения поставщиков, также ООО «Атлант» формирует резервы по безнадёжной и сомнительной дебиторской задолженности.

Доля дебиторской задолженности в величине валюты баланса показывает снижение, это является благоприятным фактором. Оборачиваемость дебиторской задолженности на протяжении всего анализируемого периода находится в пределах нормы.

Однако коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности принимает слишком низкие значения, не соответствующие норме.

Средняя дебиторская задолженность увеличивается, выручка также показывает рост.

При этом в 2022 г. темп прироста выручки составил большую величину по сравнению с темпом прироста средней величины дебиторской задолженности, это выступает благоприятным моментом.

Рост доли безнадёжной дебиторской задолженности в структуре дебиторской задолженности ООО «Атлант» увеличивается, что свидетельствует о том, что предприятие применяет недостаточно эффективные методы по управлению кредитными рисками в части управления дебиторской задолженностью.

3 Совершенствование управления кредитными рисками в деятельности ООО «Атлант»

3.1 Рекомендации по снижению кредитных рисков в деятельности ООО «Атлант» и повышению эффективности управления ими

Проведённый во втором разделе анализ показал, что методы управления кредитными рисками, которые применяет в своей деятельности ООО «Атлант», не позволяют существенно снизить уровень кредитных рисков.

В связи и этим в качестве первой рекомендации предлагается внедрить ABC-анализ при управлении кредитными рисками ООО «Атлант».

Так, предлагается разделение заёмщиков на три категории – А, В и С – на основании их вклада в среднемесячный объём продаж и на основании периода оборота дебиторской задолженности.

В таблице 8 на основании анализа структуры дебиторской задолженности представлена предлагаемая матрица для ранжирования дебиторов на основании ABC-анализа для ООО «Альфа».

Таблица 8 – Предлагаемая матрица для ранжирования дебиторов на основании ABC-анализа для ООО «Альфа»

		Период оборота задолженности, дней		
		До 30 дней	90 дней	180 и более дней
Среднемесячный объём продаж, т. р.	Свыше 4000 т. р.	30% Категория А	15% Категория А	15% Категория В
	От 500 до 4000 т. р.	15% Категория А	10% Категория В	3% Категория С
	До 500 т. р.	5% Категория В	5% Категория С	2% Категория С

На основании результатов ранжирования дебиторов в результате проведения ABC-анализа предлагается дифференцировать подходы при работе с той или иной категорией дебиторов.

Индивидуальная характеристика каждой группы представлена в таблице 9.

Таблица 9 – Характеристика каждой из группы дебиторов на основании ABC-анализа для ООО «Альфа»

		Период оборота задолженности, дней		
		До 30 дней	90 дней	180 и более дней
Среднемесячный объём продаж, т. р.	Свыше 4000 т. р.	Благонадёжные постоянные клиенты.	Постоянные клиенты с небольшой просрочкой платежей.	Постоянные клиенты с существенной просрочкой платежей.
	От 500 до 4000 т. р.	Благонадёжные регулярные клиенты.	Регулярные клиенты с небольшой просрочкой платежей.	Регулярные клиенты, но с существенной просрочкой платежей.
	До 500 т. р.	Благонадёжные редкие клиенты.	Редкие клиенты с небольшой просрочкой платежей.	Редкие клиенты с существенной просрочкой платежей.

Для каждой категории дебиторов (А, В и С) предлагаются различные подходы при работе.

Так, к дебиторам категория А относятся дебиторы, который вносят наибольший вклад в объём продаж предприятия, а также имеют достаточно короткий период оборота задолженности.

Важно уделять особое внимание дебиторам из этой категории, так как они являются наиболее значимыми и приносят наибольший объём продаж. Следует активно сотрудничать с данной категорией дебиторов, чтобы поддерживать хорошие отношения и обеспечить своевременные платежи. Необходимо устанавливать более короткий срок оборота задолженности для дебиторов этой категории, чтобы снизить риски просрочек платежей и улучшить денежный поток.

Сотрудничество с дебиторами из категории В также важно, но не столь критично, как с категорией А.

Важно оценить степень риска для каждого дебитора и принимать меры для минимизации рисков. Также следует установить средний срок оборота задолженности, который учитывает особенности этой категории, но не создает слишком большое давление на дебиторов.

Дебиторы из категории С не являются основными, их отток не окажет значительного влияния на общий объём продаж.

Важно обеспечить более активный контроль за дебиторской задолженностью этой категории, поскольку есть большой риск просрочек платежей. Следует установить более длительный срок оборота задолженности для этой категории, чтобы учесть их особенности и снизить вероятность возникновения проблем с платежами.

В таблице 10 более подробно представлены основные рекомендации по управлению кредитными рисками при организации работы с той или иной категории дебиторов из предлагаемой матрицы.

Таблица 10 – Основные рекомендации по управлению кредитными рисками при организации работы с той или иной категории дебиторов из предлагаемой матрицы для ООО «Альфа»

		Период оборота задолженности, дней		
		До 30 дней	90 дней	180 и более дней
Среднемесячный объём продаж, т. р.	Свыше 4000 т. р.	Установить льготные условия продаж.	Использовать «мягкие» напоминания об оплате.	Ввести более низкий лимит на объём отгрузки. Перевести на частичную предоплату. Регулярно проводить оценку кредитоспособности заёмщика.
	От 500 до 4000 т. р.	Увеличить лимит по объёму продаж.	Увеличить лимит по объёму продаж, но при этом тщательно контролировать движение возникающей задолженности.	Подписывать акты сверки графика предстоящих платежей. Перевести на частичную предоплату. Регулярно проводить оценку кредитоспособности заёмщика.
	До 500 т. р.	Предложить скидки за увеличение объёма покупок.	Предложить скидки за отсутствие просрочки. Ввести штрафные санкции за просрочку платежей.	Работать только по предоплате.

В результате использования матрицы управления кредитными рисками на основе ABC-анализа ООО «Атлант» сможет более эффективно управлять дебиторской задолженностью и принимать обоснованные решения

относительно кредитного риска каждого заёмщика. Это поможет предприятию минимизировать потери и оптимизировать свою дебиторскую задолженность.

В качестве второй рекомендации по управлению кредитными рисками предлагается использовать взаимозачёт дебиторской и кредиторской задолженности.

Величина дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Атлант», по которой можно провести взаимозачёт, представлена в таблице 11.

Таблица 11 – Величина дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Атлант», предлагаемая для взаимозачёта

Наименование дебитора	Величина дебиторской задолженности (конец 2022 г.)	Величина кредиторской задолженности (конец 2022 г.)
ООО «СВК	522 т. р.	1863 т. р.
ООО «Вестерн»	1 253 т. р.	3 540 т. р.
ООО «Арго»	253 т. р.	421 т. р.
ООО «Импульс»	1 896 т. р.	853 т. р.

В качестве третьей рекомендации предлагается автоматизировать управление кредитными рисками в ООО «Атлант» посредством внедрения программного продукта по управлению рисками АВАКОР.

«Система «Управление рисками» предназначена для автоматизации данного процесса организации, и может использоваться как в составе интегрированной среды автоматизации деятельности служб корпоративного контроля АВАКОР, так и отдельно.

В соответствии с рекомендациями ISO 31000:2018 COSO ERM 2017 приложение предоставляет инструменты для улучшения мониторинга и процессом управления рисками организации, а также комплексной поддержки принятия управленческих решений руководителями.

Система АВАКОР охватывает основные шаги риск-менеджмента: такие, как идентификация, анализ, оценивание и управление мероприятиями по воздействию на риск. Приложение ориентировано на работу с операционными рисками организации, но может быть использовано и для автоматизации управления другими их видами: финансовыми, нормативными, проектными, промышленной безопасности и т. д.» [42].

Далее будет представлен расчёт экономической эффективности предлагаемых рекомендаций.

3.2 Расчёт экономической эффективности предлагаемых рекомендаций

Согласно экспертной оценке на основании опыта предприятий, внедривших дифференцированный подход при работе с дебиторами, первая рекомендация позволит снизить величину безнадежной дебиторской задолженности на 22 %. Так, величина снизится с 4252 т. р. до 3317 т. р., или с 20,15 % до 15,72 %.

Так, доля безнадежной дебиторской задолженности ООО «Атлант» в структуре дебиторской задолженности после внедрения рекомендаций представлена на рисунке 8.

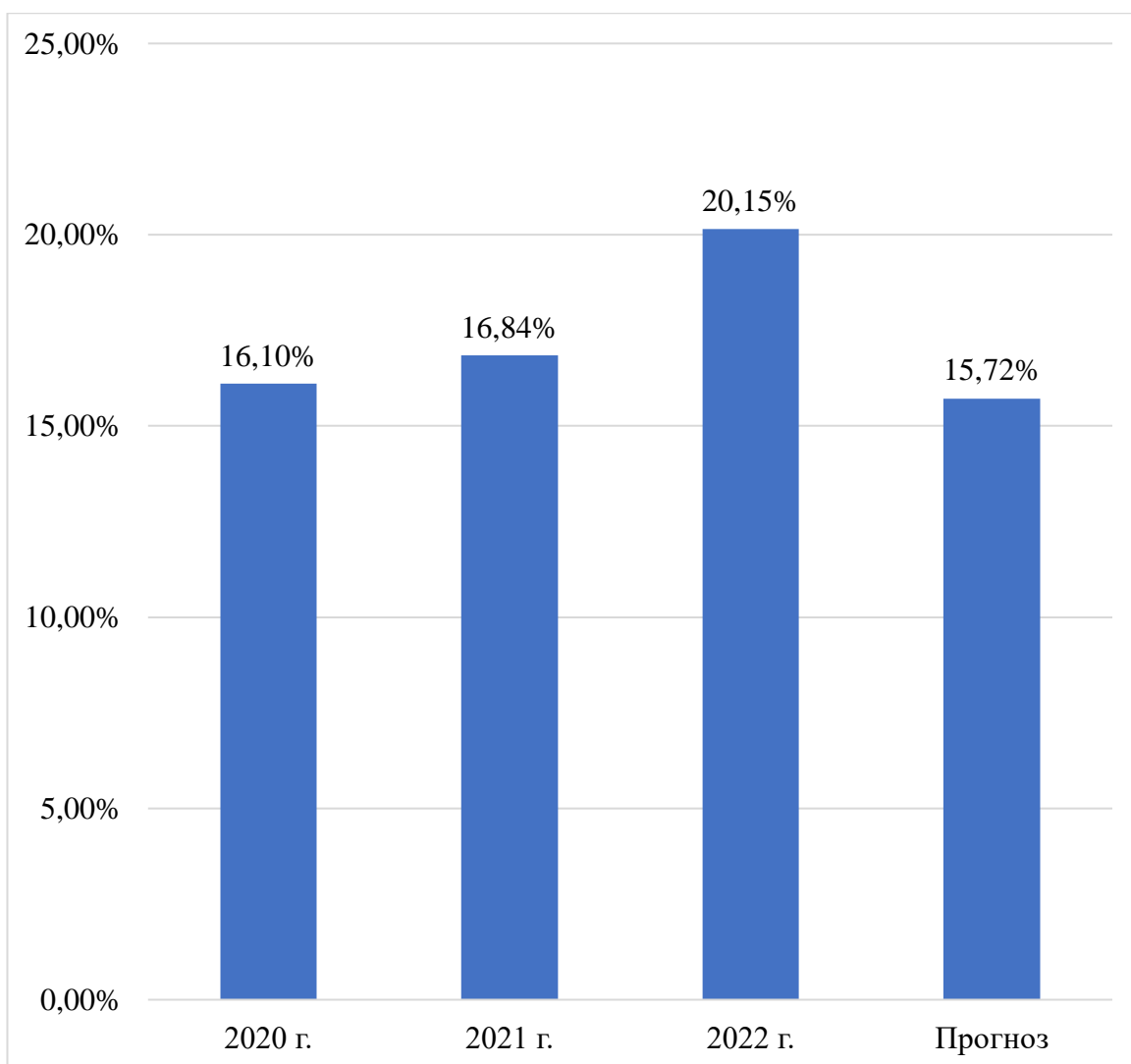


Рисунок 8 – Динамика доли безнадёжной дебиторской задолженности в структуре дебиторской задолженности ООО «Атлант» после внедрения рекомендаций, %

Итак, доля безнадёжной дебиторской задолженности в структуре дебиторской задолженности ООО «Атлант» после внедрения рекомендаций снизится с 20,15 % до 15,72 %, что свидетельствует о снижении кредитных рисков анализируемого предприятия.

Ниже представлена оценка экономической эффективности второй рекомендации – по взаимозачёту дебиторской задолженностью и кредиторской задолженностью – таблица 12.

Таблица 12 – Величина дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Атлант», предлагаемая для взаимозачёта

Наименование дебитора	На конец 2022 г.		После проведения взаимозачёта	
	Величина дебиторской задолженности	Величина кредиторской задолженности	Величина дебиторской задолженности	Величина кредиторской задолженности
ООО «СВК»	522 т. р.	1863 т. р.	0 т. р.	1341 т. р.
ООО «Вестерн»	1 253 т. р.	3 540 т. р.	0 т. р.	2287 т. р.
ООО «Арго»	253 т. р.	421 т. р.	0 т. р.	168 т. р.
ООО «Импульс»	1 896 т. р.	853 т. р.	1043 т. р.	0 т. р.

То есть посредством взаимозачёта есть возможность снизить величину дебиторской задолженности на 2881 т. р.

Изменение оборачиваемости дебиторской задолженности после внедрения рекомендации представлено на рисунке 9.

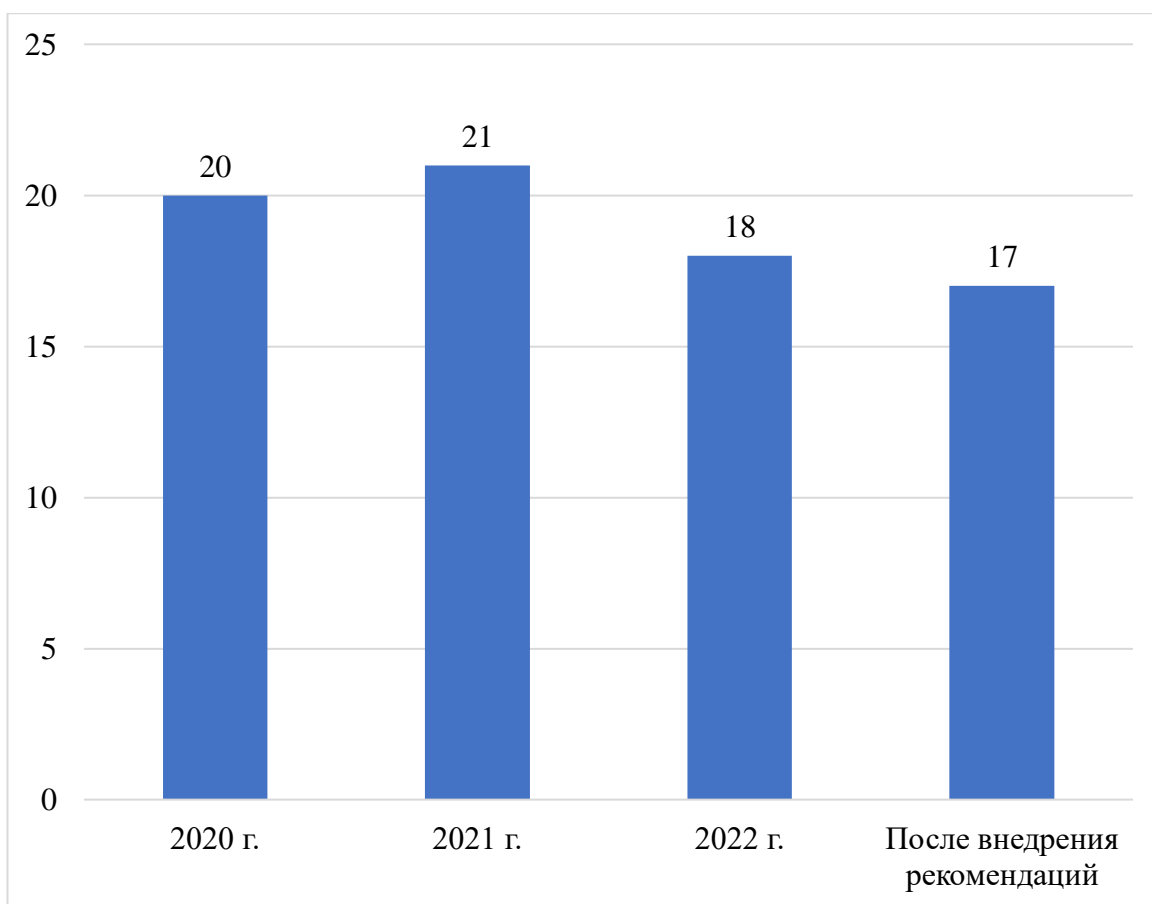


Рисунок 9 – Изменение оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «Атлант» до и после внедрения рекомендаций, дней

Оборачиваемость дебиторской задолженности снизится до 17 дней, что выступит благоприятным фактором и также снизит кредитные риски анализируемого предприятия.

И, наконец, внедрение программного продукта по управлению рисками усовершенствует систему управления финансовыми рисками на предприятии в целом, что приведёт, с одной стороны, к более тщательному и объективному контролю дебиторской задолженности, контролю за финансовым состоянием заёмщиков; с другой стороны – позволит отслеживать финансовое состояние самого предприятия ООО «Атлант», снизив риск потери платёжеспособности предприятия и кредитные риски для других компаний, по отношению к которым ООО «Атлант» выступает заёмщиком.

Ниже представлены основные выводы из третьего раздела настоящего исследования.

В качестве первой рекомендации по управлению кредитными рисками в ООО «Атлант» предлагается внедрить ABC-анализ. Так, предлагается разделить заёмщиков на три категории – А, В и С – на основании их вклада в среднемесячный объём продаж и на основании периода оборота дебиторской задолженности.

На основании результатов ранжирования дебиторов в результате проведения ABC-анализа предлагается дифференцировать подходы при работе с той или иной категорией дебиторов.

Подробно представлены основные рекомендации по управлению кредитными рисками при организации работы с той или иной категории дебиторов из предлагаемой матрицы. В результате использования матрицы управления кредитными рисками на основе ABC-анализа ООО «Атлант» сможет более эффективно управлять дебиторской задолженностью и принимать обоснованные решения относительно кредитного риска каждого заёмщика.

Это поможет предприятию минимизировать потери и оптимизировать свою дебиторскую задолженность.

В качестве второй рекомендации по управлению кредитными рисками предлагается использовать взаимозачёт дебиторской и кредиторской задолженности.

В качестве третьей рекомендации предлагается автоматизировать управление кредитными рисками в ООО «Атлант» посредством внедрения программного продукта по управлению рисками АВАКОР.

Итак, доля безнадёжной дебиторской задолженности в структуре дебиторской задолженности ООО «Атлант» после внедрения рекомендаций снизится с 20,15 % до 15,72 %, что свидетельствует о снижении кредитных рисков анализируемого предприятия.

Посредством взаимозачёта есть возможность снизить величину дебиторской задолженности на 2881 т. р.

Оборачиваемость дебиторской задолженности снизится до 17 дней, что выступит благоприятным фактором и также снизит кредитные риски анализируемого предприятия.

И, наконец, внедрение программного продукта по управлению рисками усовершенствует систему управления финансовыми рисками на предприятии в целом, что приведёт, с одной стороны, к более тщательному и объективному контролю дебиторской задолженности, контролю за финансовым состоянием заёмщиков; с другой стороны – позволит отслеживать финансовое состояние самого предприятия ООО «Атлант», снизив риск потери платёжеспособности предприятия и кредитные риски для других компаний, по отношению к которым ООО «Атлант» выступает заёмщиком.

Заключение

Поставленные в бакалаврской работе задачи решены, цель достигнута.

Во-первых, исследованы теоретические аспекты анализа и управления кредитными рисками предприятия. Отмечено, что финансовый риск представляет собой возможность возникновения неблагоприятных финансовых последствий или потерь, связанных с финансовыми операциями предприятия. Он обусловлен неопределенностью и изменчивостью финансовой ситуации и включает различные виды рисков, которые могут повлиять на финансовые результаты и позицию предприятия. Кредитный риск как один из видов финансовых рисков предприятия связан с вероятностью невыполнения третьими лицами своих обязательств перед ним. Информационная база и методика проведения анализа кредитных рисков предприятия включают сбор, анализ и интерпретацию данных, необходимых для оценки платежеспособности и кредитоспособности заемщиков. Так, для анализа кредитных рисков важно иметь представление о данных бухгалтерской (финансовой) отчетности; о кредитной истории заемщиков и другие данные. Управление кредитными рисками предприятия включает использование различных методов и инструментов, направленных на оценку, контроль и снижение рисков, связанных с предоставлением кредитов.

Во-вторых, проведен анализ управления кредитными рисками на примере ООО «Атлант», на основании которого можно сделать следующие выводы.

Объект исследования – ООО «Атлант» – занимается оптовой торговлей химическими продуктами. Анализ финансовых результатов позволяет сделать вывод о положительной тенденции в развитии бизнеса ООО «Атлант». Выручка ООО «Атлант» в 2022 г. составила 485043 тыс. рублей, темп прироста составил 29% по сравнению с предыдущим годом и на 64% по сравнению с 2020 г. Чистая прибыль также существенно увеличилась в 2022 г. и составила 20938 т. р. По сравнению с 2020 г. значение чистой прибыли увеличилось на 860%, по сравнению с 2021 г. – на 1088%.

На конец 2022 г. у ООО «Атлант» не выполняется условие абсолютной ликвидности бухгалтерского баланса. Общая тенденция в 2022 году - ухудшение ликвидности компании по сравнению с предыдущими годами. Ни один из относительных показателей не достигает нормативного значения. Это в основном связано с большим объемом кредиторской задолженности предприятия. Коэффициент автономии и коэффициент покрытия инвестиций находятся за пределами нормы. В соответствии с методикой ПАО Сбербанк, кредитование предприятия требует взвешенного подхода, то есть кредитный риск других компаний при кредитовании ООО «Атлант» средний.

Относительно кредитного риска самого предприятия ООО «Атлант» анализ показал, что ООО «Атлант» осуществляет такие методы управления кредитным риском в части финансовых вложений, как лимитирование и резервирование. Дебиторская задолженность ООО «Атлант» включает в себя задолженность потребителей за поставленную им продукцию, а также авансовые платежи поставщикам. Используемые ООО «Атлант» методы управления кредитными рискам в части управления дебиторской задолженностью включают в себя контроль платёжеспособности дебиторов и анализ финансового положения поставщиков, также ООО «Атлант» формирует резервы по безнадёжной и сомнительной дебиторской задолженности.

Доля дебиторской задолженности в величине валюты баланса показывает снижение, это является благоприятным фактором. Оборачиваемость дебиторской задолженности на протяжении всего анализируемого периода находится в пределах нормы. Однако коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности принимает слишком низкие значения, не соответствующие норме. Средняя дебиторская задолженность увеличивается, выручка также показывает рост. При этом в 2022 г. темп прироста выручки составил большую величину по сравнению с темпом прироста средней величины дебиторской задолженности, это выступает благоприятным моментом. Рост доли безнадёжной дебиторской задолженности в структуре дебиторской задолженности ООО «Атлант» увеличивается, что

свидетельствует о том, что предприятие применяет недостаточно эффективные методы по управлению кредитными рисками в части управления дебиторской задолженностью.

В-третьих, на основании проведённого анализа представлены рекомендации по управлению кредитными рисками ООО «Атлант».

В качестве первой рекомендации по управлению кредитными рисками в ООО «Атлант» предлагается внедрить ABC-анализ. Так, предлагается разделить заёмщиков на три категории – А, В и С – на основании их вклада в среднемесячный объём продаж и на основании периода оборота дебиторской задолженности. На основании результатов ранжирования дебиторов в результате проведения ABC-анализа предлагается дифференцировать подходы при работе с той или иной категорией дебиторов. Подробно представлены основные рекомендации по управлению кредитными рисками при организации работы с той или иной категории дебиторов из предлагаемой матрицы. В результате использования матрицы управления кредитными рисками на основе ABC-анализа ООО «Атлант» сможет более эффективно управлять дебиторской задолженностью и принимать обоснованные решения относительно кредитного риска каждого заёмщика. Это поможет предприятию минимизировать потери и оптимизировать свою дебиторскую задолженность.

В качестве второй рекомендации по управлению кредитными рисками предлагается использовать взаимозачёт дебиторской и кредиторской задолженности.

В качестве третьей рекомендации предлагается автоматизировать управление кредитными рисками в ООО «Атлант» посредством внедрения программного продукта по управлению рисками АВАКОР.

Итак, доля безнадёжной дебиторской задолженности в структуре дебиторской задолженности ООО «Атлант» после внедрения рекомендаций снизится с 20,15 % до 15,72 %, что свидетельствует о снижении кредитных рисков анализируемого предприятия.

Посредством взаимозачёта есть возможность снизить величину дебиторской задолженности на 2881 т. р.

Оборачиваемость дебиторской задолженности снизится до 17 дней, что выступит благоприятным фактором и также снизит кредитные риски анализируемого предприятия.

И, наконец, внедрение программного продукта по управлению рисками усовершенствует систему управления финансовыми рисками на предприятии в целом, что приведёт, с одной стороны, к более тщательному и объективному контролю дебиторской задолженности, контролю за финансовым состоянием заёмщиков; с другой стороны – позволит отслеживать финансовое состояние самого предприятия ООО «Атлант», снизив риск потери платёжеспособности предприятия и кредитные риски для других компаний, по отношению к которым ООО «Атлант» выступает заёмщиком.

Список используемой литературы

- 1 Артеменко С.Ю. Анализ финансовых рисков деятельности коммерческой организации. / С.Ю. Артеменко // Актуальные проблемы экономики и бухгалтерского учета. - 2017. - С. 382-386.
- 2 Балабанов И.Т. Основы финансового менеджмента: Учебное пособие. М.: Финансы и статистика, 2019. 423 с.
- 3 Балдин К.В. Управление рисками: Учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления / К.В. Балдин, с. Н. Воробьев. – М.: Юнити-Дана, 2017. – С.511.
- 4 Бланк И.А. Управление финансовой безопасностью предприятия / И.А. Бланк.– 2-е изд., стер.– К.: Эльга, 2009.– 776 с.
- 5 Вакуленко Т.Г., Фомина Л.Ф. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности для принятия управленческих решений - Москва - Санкт-Петербург, «Издательский дом Герда», 2015.
- 6 Вылегжанина Е.В. Финансовые риски предприятия и способы их минимизации. / Е.В. Вылегжанина, И.С. Григорьян // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. - 2019. - № 1-1. - С. 231-234.
- 7 Гараева Р. Источники финансирования компании // Символ науки: международный научный журнал. 2023. № 4-1. С. 32-33.
- 8 Голубенко Н.А., Бессонова Е.А. Анализ финансового состояния предприятия: практический аспект // Актуальные проблемы бухгалтерского учета, анализа и аудита : Материалы XII Всероссийской молодежной научно-практической конференции, в 2-х томах, Курск, 07 мая 2020 года / Отв. ред. Е.А. Бессонова. Том 1. Курск: Юго-Западный государственный университет, 2020. С. 175-179.
- 9 Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ (ред. от 26.10.2021 г.) [Электронный ресурс] // URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/ (дата обращения 15.01.2023 г.).

10 Гражданский кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс] // Режим доступа: www.consultant.ru (дата обращения – 15.01.2020 г.).

11 Жамьянова С.В. Стратегическое управление финансовыми рисками / С.В. Жамьянова, Э.Ц. Гармаева // В сборнике: Актуальные проблемы развития региональных социально-экономических систем. Сборник научных трудов. - 2017. - С. 88-95.

12 Жебрикова Е.А. Понятие, сущность, виды, функции финансового риска. Вестник современных исследований. 2019. № 1.10 (28). С. 134-136.

13 Жокабине Н.Ф. Финансовая устойчивость и платежеспособность в системе приоритетов финансового управления // Экономика. Менеджмент. Инновации. 2018. № 4(16). С. 3-9.

14 Иванов А.А., Олейников С.Я., Бочаров С.А. РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ. Учебно-методический комплекс. – М.: Изд. центр ЕАОИ, 2018. – 193 с.

15 Капустина Н.В. Теоретико-методологические подходы риск-менеджмента: Монография/Капустина Н.В. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 140 с.: 60x90 1/16. - (Научная мысль) (Обложка. КБС) ISBN 978-5-16-010601-4

16 Кипчатов А.Р. Методики и направления анализа финансового состояния и финансовых результатов организации: сравнение российского и зарубежного опыта // Вектор экономики. 2021. № 1(55). С. 30.

17 Кобелева И.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций : учеб. пособие / И.В. Кобелева, Н.С. Ивашина. 2-е изд., перераб. и доп. Москва : ИНФРА-М, 2019. 292 с.

18 Ковалев В.В. Финансовый менеджмент. Теория и практика. – М.: ИЗД-ВО «ПРОСПЕКТ», 2017.

19 Когденко В.Г. Анализ финансовых рисков в рамках фундаментального анализа компании. / В.Г. Когденко // Финансовая аналитика: проблемы и решения. - 2015. - № 34 (268). - С. 2-14.

20 Корниенко О.Ю., Макарова В.А. Актуальные вопросы оценки эффективности корпоративного риск менеджмента: Монография / О.Ю.

Корниенко, В.А. Макарова. Изд. 2-е, дополненное.– СПб.: Изд-во Политехн. ун-та, 2015.-279 с.

21 Королькова Е.М. Риск-менеджмент: управление проектными рисками : учебное пособие для студентов экономических специальностей / Е. М. Королькова. – Тамбов : Изд-во ФГБОУ ВПО «ТГТУ», 2018. – 160 с. – 100 экз. – ISBN 978-5-8265-1224-1.

22 Коршунова Л.Н. Оценка и анализ рисков [Текст] / Л.Н. Коршунова, Н.А. Проданова. - Ростов н/Д: Феникс, 2016. - 96 с.

23 Кукушкина В.В. Антикризисный менеджмент: Монография / В.В. Кукушкина. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. – 328 с.

24 Лапуста М.Г., Шаршукова Л.Г. Риски в предпринимательской деятельности. - М. - 2017. – С.185.

25 Магомедова А.А. Анализ финансовых рисков [Электронный ресурс] / А.А. Магомедова, О.И. Рябичева // Научный диалог: экономика и управление – Чебоксары: ЦНС «Интерактив плюс». Режим доступа: https://interactive-plus.ru/ru/article/461996/discussion_platform (дата обращения: 15.01.2020).

26 Мамаева Л.Н. Управление рисками: Учебное пособие / Л.Н. Мамаева. - М.: Дашков и К, 2017. - 256 с.

27 Масленченков Ю. С. Финансовый менеджмент банка [Электронный ресурс] : Учеб. пособие для вузов. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2019. - 399 с. - (Серия «Банковское дело»). - ISBN 5-238-00576-8.

28 Михайлова А.В. Финансовые риски в системе обеспечения экономической безопасности / А.В. Михайлова, В.Э. Рассадин, К.К. Седукова // В сборнике: От научных идей к стратегии бизнес-развития сборник статей-презентаций научно-исследовательских работ студентов, магистров, аспирантов, молодых ученых – участников Международной Межвузовской Студенческой конференции. 2018. С. 116-125.

29 Найт Ф.Х. Риск, неопределенность и прибыль / Ф.Х. Найт ; Пер. с англ. М.Я. Каждана ; Акад. нар. хоз-ва при Правительстве Рос. Федерации,

Россия центр эволюц. экономики. - Москва : Дело, 2003 (ФГУП Моск. тип. j б). 359 с.

30 Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 №146-ФЗ (ред. от 28.12.2022 г.) [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671/ (дата обращения 16.02.2023 г.).

31 Новицкая А.М., Алимуратов М.К. Стратегические источники финансирования деятельности компании // Стратегирование: теория и практика. Том 3. №1. 2023. С. 97-107.

32 Официальные сведения об ООО «Атлант» [Электронный ресурс] // Режим доступа: https://www.audit-it.ru/contragent/1166313115187_ooo-atlant (дата обращения 25.03.2023 г.).

33 Пласкова Н. С. Экономический анализ: учебник / Н.С. Пласкова, Н.А. Проданова. М. : ИНФРА-М, 2021. 324 с.

34 Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 19.04.2019) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 N 18023) (с изм. и доп., вступ. в силу с отчетности за 2020 год) [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103394/ (дата обращения 14.02.2023 г.).

35 Приказ Минфина России от 29.07.1998 N 34н (ред. от 11.04.2018) «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» (Зарегистрировано в Минюсте России 27.08.1998 N 1598). [Электронный ресурс] // Режим доступа: www.consultant.ru (дата обращения – 15.01.2020 г.).

36 Приказ Минфина России от 29.07.1998 N 34н (ред. от 11.04.2018) «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» (Зарегистрировано в Минюсте России 27.08.1998 N 1598) [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_20081/ (дата обращения

20.01.2023 г.).

37 Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)» [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_18609/ (дата обращения 20.01.2023 г.).

38 Риск-менеджмент: учебное пособие для студентов, обучающихся по направлению подготовки 80200.62 «Менеджмент» / авт.-сост. О.Н. Гримашевич, А.С. Кошелева / Саратовский социально-экономический институт (филиал) ФГБОУ ВПО «РЭУ им. Г.В. Плеханова». – Саратов, 2018. – 136 с.

39 Рожков И.М. Финансовый менеджмент : практикум / И. М. Рожков, О. О. Скрыбин, А. В. Ковтун. Москва : Изд. Дом НИТУ «МИСиС», 2019. 78 с.

40 Савицкая Г.В. Экономический анализ : учебник / Г.В. Савицкая. — 15-е изд., испр. и доп. Москва : ИНФРА-М, 2022. 587 с. (Высшее образование: Бакалавриат). DOI 10.12737/textbook_5cde566886f147.06974725. ISBN 978-5-16-014849-6.

41 Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. Анализ финансовой отчетности организации: учебное пособие. 3-е изд., перераб. и доп. М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2016. 584 с.

42 Система управления рисками АВАКОР [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://digdes.ru/products/avtomatizatsiya-upravleniya-riskami> (дата обращения 20.04.2023 г.).

43 Смагин Р.С., Лебедева Т.В. Анализ и прогнозирование финансовых рисков розничных торговых сетей // Интеллект. Инновации. Инвестиции. 2021. № 1. С. 54-64. DOI 10.25198/2077-7175-2021-1-54

44 Солодов А.К. Основы финансового риск-менеджмента: учебник и учебное пособие. М.: Издание Александра К. Солодова, 2018. 286 с.

45 Тактарова Г.А. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски: Учеб. пособие / Г.А. Тактарова, Е.М. Григорьева. – М.: Финансы и статистика, 2018.

46 Тесля П.Н. Финансовый менеджмент : учебник / П. Н. Тесля. Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2019. 218 с.

47 Трошин А.Н. Финансовый менеджмент : учебник / А.Н. Трошин. М. : ИНФРА-М, 2018. 331 с.

48 Уткин Э.А. Управление рисками предприятия: Учебно-практическое пособие. – М.: ТЕИС, 2016. – 247 с..

49 Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (ред. от 05.12.2022) [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/ (дата обращения 20.01.2023 г.).

50 Федеральный закон от 26.12.1995 N 208-ФЗ (ред. от 04.11.2019) «Об акционерных обществах» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2020) [Электронный ресурс]. - Режим доступа: Консультант Плюс: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_8743/ (дата обращения 15.02.2023).

51 Филатова Т.В. Финансовый менеджмент: Учеб. пособие. Москва : ИНФРА-М, 2018. 236 с.

52 Фомичев А.Н. Риск-менеджмент [Электронный ресурс] : учебник для бакалавров / А.Н. Фомичев. — Электрон. текстовые данные. — М. : Дашков и К, 2016. — 372 с.

53 Чепига Ю.В. Управление финансовыми рисками хозяйствующего субъекта / Ю.В. Чепига // Устойчивое развитие науки и образования. - 2017. - № 9. - С. 38-41.

54 Шеина Е.Г. Управление финансовыми рисками в инвестиционной деятельности стартапов: теория и методология / Е. Г. Шеина, О. Т. Астанакулов. – New York : National Research, 2020. – 164 с. – ISBN 978-1-7332694-9-0. – DOI 10.25726/worldjournals.pro/NR.9781733269490.

55 Шукшина Е.К. Об особенностях оценки рисков в условиях рыночной неопределенности / Е.К. Шукшина // Научный альманах. - 2017. - № 4-1 (30). - С. 368-371.

56 Эркенова Ф.Ш. Диагностика изменения финансового состояния предприятия и рекомендации по его улучшению // Статистические и эконометрические исследования социально-экономических систем аграрно-ориентированного региона : Сборник научных трудов по материалам VIII Международной научно-практической конференции, Ставрополь, 17 февраля 2021 года. – Ставрополь: Издательство "АГРУС", 2021. С. 159-165.

57 Brown K., Moles P. Credit Risk Management . - Edinburgh: Edinburgh Business School, 2014. - 44 p. EH14 4AS.

58 Fundamentals of Corporate finance. Richard A. Brealey, Stewart C. Myers, Alan J. Marcus. University of Phoenix. 2014. – 639 p.

59 Jorion P. Financial Risk Manager Handbook . – New Jersey: John Wiley & Sons, Inc., 2003. – 708 p.

60 Ong M. K. Internal Credit Risk Models. Capital Allocation and Performance Management . - London: Risk Books, 1999, p. 343.

61 Reyniers P. Generally accepted risk principles: a framework for control / P. Reyniers // Coopers & Lybrand Banker's Digest International (UK). – 1996. – Mar. – P. 8-11.

Приложение А

Бухгалтерский баланс ООО «Атлант» на 31.12.2022 г.

Таблица А.1- Бухгалтерский баланс

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2022 г.

	Форма по ОКУД	0710001		
	Дата (число, месяц, год)	31	12	2022
Организация <u>Общество с ограниченной ответственностью «Атлант»</u>	по ОКПО			
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	6319209150		
Вид экономической деятельности <u>Торговля оптовая химическими продуктами</u>	по ОКВЭД 2	46.75		
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность</u>	по ОКОПФ/ОКФС			
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384		
Местонахождение (адрес) <u>443052, обл. Самарская, г. Самара, пр-кт Кирова, д. 41, оф. 1</u>				
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту <input type="checkbox"/> ДА <input checked="" type="checkbox"/> НЕТ				

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	31 На <u>декабря</u> <u>2022</u> г. ³	На 31 декабря <u>2021</u> г. ⁴	На 31 декабря <u>2020</u> г. ⁵
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства	19 730	11 011	12 209
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы		75	
	Прочие внеоборотные активы			
	Итого по разделу I	19 730	11 086	12 209
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	211 609	140 054	117 264
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	2 424	2 000	21
	Дебиторская задолженность	21 104	25 972	16 933
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	4 238	801	1 930
	Прочие оборотные активы	286	844	1 264
	Итого по разделу II	239 661	169 671	137 412
	БАЛАНС	259 391	180 757	149 621

Продолжение приложения А

Продолжение таблицы А.1

Форма 0710001 с. 2

Пояснения 1	Наименование показателя 2	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На <u> </u> декабря 20 <u> </u> г.3	20 <u> </u> г.4	20 <u> </u> г.5
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ 6			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	100	100	100
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	()	()	()
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	49 545	27 555	27 251
	Итого по разделу III	49 645	27 655	27 351
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	26 500	29 550	16 660
	Отложенные налоговые обязательства	0	1 646	1 368
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства	1 256	4 053	7 123
	Итого по разделу IV	27 756	35 249	25 151
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства			
	Кредиторская задолженность	181 990	117 853	97 119
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	181 990	117 853	97 119
	БАЛАНС	259 391	180 757	149 621

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 14 ” февраля 20 23 г.

Приложение Б

Отчёт о финансовых результатах ООО «Атлант» за 2022 г.

Таблица Б.1-Отчет о финансовых результатах

Отчет о финансовых результатах Январь- Декабрь 20 22 г.		Коды		
Организация	Общество с ограниченной ответственностью «Атлант»	Форма по ОКУД	0710002	
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	31	12 2022
Вид экономической деятельности	Торговля оптовая химическими продуктами	ИНН	6319209150	
Организационно-правовая форма/форма собственности	Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность	по ОКВЭД 2	46.75	
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКПО		
		по ОКФС		
		по ОКЕИ	384	

Пояснение ¹	Наименование показателя ²	Январь- Декабрь	Январь- Декабрь
		За 20 22 г. ³	За 20 21 г. ⁴
	Выручка ⁵	485 043	375 518
	Себестоимость продаж	(288 612)	(239 514)
	Валовая прибыль (убыток)	196 431	136 004
	Коммерческие расходы	(163 502)	(127 229)
	Управленческие расходы	()	()
	Прибыль (убыток) от продаж	32 929	8 775
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	(608)	()
	Прочие доходы	9 615	1 833
	Прочие расходы	(17 634)	(8 747)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	24 302	1 861
	Налог на прибыль ⁷	(3 357)	()
	в т.ч. текущий налог на прибыль	(3357)	()
	отложенный налог на прибыль		
	Прочее	-7	-99
	Чистая прибыль (убыток)	20 938	1 762

Продолжение приложения Б

Продолжение таблицы Б.1

Форма 0710002 с. 2

Пояснение ¹	Наименование показателя ²	За	За
		Январь-Декабрь 20 22 г. ³	Январь-Декабрь 20 21 г. ⁴
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁷		
	Совокупный финансовый результат периода ⁶	20 938	1 762
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 14 ” февраля 20 23 г.

Приложение В

Отчёт о финансовых результатах ООО «Атлант» за 2021 г.

Таблица В.1-Отчет о финансовых результатах

Отчет о финансовых результатах		Коды		
Январь-				
за <u>Декабрь</u> 20 <u>21</u> г.				
		0710002		
Дата (число, месяц, год)		31	12	2021
Форма по ОКУД				
Организация <u>Общество с ограниченной ответственностью «Атлант»</u> по ОКПО				
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН 6319209150		
Вид экономической деятельности				
<u>Торговля оптовая химическими продуктами</u> по ОКВЭД 2		46.75		
Организационно-правовая форма/форма собственности				
<u>Общества с ограниченной ответственностью / Частная собственность</u> по ОКОПФ/ОКФС				
Единица измерения: тыс. руб.				
		384		

Пояснение ¹	Наименование показателя ²	Январь-	Январь-
		За <u>Декабрь</u> 20 <u>21</u> г. ³	За <u>Декабрь</u> 20 <u>20</u> г. ⁴
	Выручка ⁵	375 518	296 240
	Себестоимость продаж	(239 514)	(198 504)
	Валовая прибыль (убыток)	136 004	97 736
	Коммерческие расходы	(127 229)	(94 337)
	Управленческие расходы	()	()
	Прибыль (убыток) от продаж	8 775	3 399
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	()	()
	Прочие доходы	1 833	3 806
	Прочие расходы	(8 747)	(3 477)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	1 861	3 728
	Налог на прибыль ⁷	()	(1 542)
	в т.ч. текущий налог на прибыль	()	()
	отложенный налог на прибыль		
	Прочее	-99	-4
	Чистая прибыль (убыток)	1 762	2 182

Продолжение приложения В

Продолжение таблицы В.1

Форма 0710002 с. 2

Пояснение ¹	Наименование показателя ²	За	За
		Январь- Декабрь 20 21 г. ³	Январь- Декабрь 20 20 г. ⁴
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁷		
	Совокупный финансовый результат периода ⁶	1 762	2 182
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 16 ” февраля 20 22 г.