



**ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ЗАЯВОК,  
КРЕДИТНОЕ ДОСЬЕ,  
ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ КОНТРОЛЯ ЗА  
ЦЕЛЕВЫМ ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ  
СРЕДСТВ**

10 сентября 2020 года  
Санкт-Петербург

# Финансовый анализ заемщика

- Определение финансового положения Заемщика является ключевым моментом при определении риска невозврата Займа. Для определения финансовой устойчивости предприятия, его ликвидности и способности своевременно погашать свои обязательства необходимо в первую очередь провести анализ бухгалтерской финансовой отчетности.



# Бухгалтерская отчетность заемщика

- Основным источником информации о деятельности предприятия является бухгалтерская (финансовая) отчетность. Наибольшую информацию для анализа содержат Бухгалтерский баланс (форма № 1) и Отчет о финансовых результатах (форма № 2).
- При составлении финансовой отчетности должны соблюдаться правила и нормы, установленные российским законодательством для получения и отражения полной и достоверной информации о финансовом положении организации.



# Форма № 1 Бухгалтерский баланс

- При анализе формы № 1 бухгалтерской отчетности в первую очередь необходимо обратить внимание на ликвидность баланса. Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по Активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по Пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.
- Стоит обратить внимание на отношение кредиторской и дебиторской задолженности, превышение кредиторской задолженности может говорить об отрицательной динамике развития хозяйственной деятельности организации.
- Необходимо проанализировать долговую нагрузку Заемщика. Долгосрочные и краткосрочные заемные средства. При сроке кредитования 1 год, большее внимание стоит обратить на краткосрочные обязательства, т.к. момент погашения Займа может совпасть по срокам с другими обязательствами Заемщика, что так же может сказаться на его платежеспособности.



# Форма № 2 Отчет о финансовых результатах

- Наиболее важные показатели финансовых результатов деятельности организации представлены в форме № 2 бухгалтерской отчетности. В первую очередь необходимо обратить внимание на итоговый финансовый результат **Прибыль (убыток) (стр. ф 2400)** - это разница между доходами организации и ее расходами. При убыточной деятельности организации за отчетный период равный году, предоставление Займа не рекомендуется. Одним из ключевых финансовых показателей работы организации, является выручка. В отличие от баланса, где данные приводятся по состоянию на отчетную дату, отчет о финансовых результатах содержит показатели за определенный период с нарастающим итогом с начала года. При предоставлении Займа необходимо обращать внимание на изменение размера Выручки по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, а так же ее сопоставимость с размером запрашиваемого Займа.



# Вертикальный и горизонтальный анализ баланса

- **Вертикальный анализ баланса**

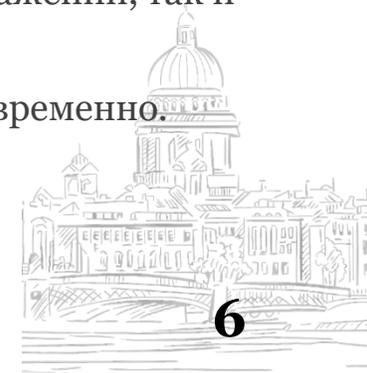
Вертикальный анализ баланса называется еще структурным, так как показывает структуру конечных данных бухгалтерского баланса в виде относительных величин. При вертикальном анализе статьи отчетности приводятся в процентах к его итогу. Данный вид анализа позволяет посмотреть изменения статей баланса, например, что произошло с оборотными средствами компании, дебиторской, кредиторской задолженностью по сравнению с предыдущими годами. Процентные показатели наглядно показывают насколько произошли отклонения и в какую сторону, для анализа данный способ более удобный, так как при расчетах в абсолютных величинах не всегда понятно, насколько ситуация ухудшилась или улучшилась.

При вертикальном анализе итоговую сумму активов (если анализируется баланс) и выручки (при анализе ОФР) принимают за сто процентов, и каждую дальнейшую статью представляют в виде процентной доли от базового значения. Рассчитывается процентный показатель путем деления каждой строчки по анализируемому году на валюту баланса и умножения на 100%.

- **Горизонтальный анализ баланса**

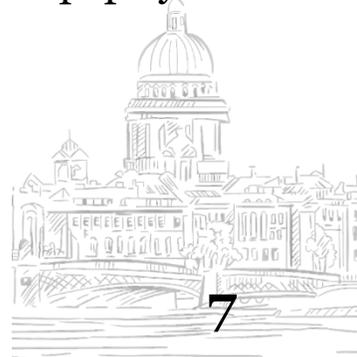
Горизонтальный анализ помогает изучить изменение итоговых показателей бухгалтерского баланса во времени. Можно проследить изменения, произошедшие за предыдущий и предшествующий предыдущему году, можно понять сложился положительный или отрицательный результат. Для анализа берутся любые два или три периода, это могут быть кварталы или годы. В рамках временного анализа баланса сравниваются значения как абсолютных показателей в денежном выражении, так и относительных показателях в процентах.

Горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса дополняют друг друга и могут применяться одновременно.



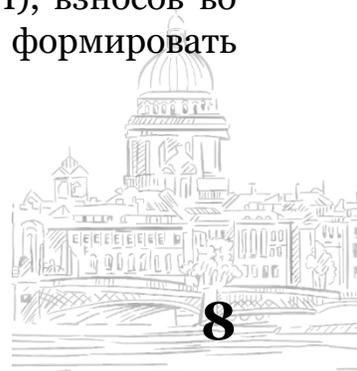
# Коэффициентный анализ бухгалтерской отчетности

- Согласно Методике оценки финансового состояния, деловой репутации и реальности деятельности юридического лица - резидента Российской Федерации для предоставления займов в соответствии с частью 17 статьи 3.3 Федерального закона от 29.12.2004 №191-ФЗ «О введении в действие Градостроительного кодекса Российской Федерации» разработанной НОСТРОЙ, для анализа финансовой отчетности используется система финансовых коэффициентов.
- Используемые в процессе анализа финансовые коэффициенты разбиты на определенные группы, объединенные по экономическому содержанию. Можно выделить следующие группы финансовых показателей:
  1. Показатели ликвидности и платежеспособности;
  2. Показатели деловой активности;
  3. Показатели вероятности банкротства (тест на вероятность банкротства Альтмана и Таффлера).
- Данные коэффициенты подробно описаны в Методике оценки финансового состояния, содержат формулы расчета и нормативные значения показателей.



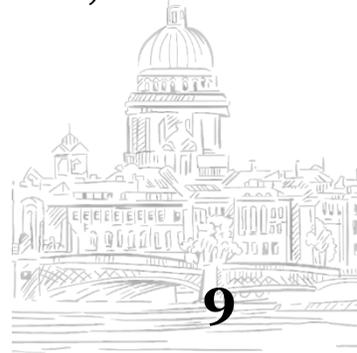
# Финансовая оценка индивидуального предпринимателя

- Для финансового анализа индивидуального предпринимателя используются отчётные документы, такие же как и у хозяйствующих обществ, т.е. бухгалтерская отчетность. При проведении анализа крайне важно ознакомиться со всеми активами и их источниками. Эти показатели отражаются в статьях баланса, но, многие формы систем налогообложения позволяют предпринимателю не вести бухгалтерию как таковую. При этом должно соблюдаться обязательное условие: предприниматель ведет учет доходов и расходов и других связанных с его деятельностью объектов налогообложения и физических показателей. Таким образом, ведение бухгалтерского учета ИП могут не осуществлять, если ведут налоговый. Согласно НК организации находящиеся на упрощенной системе налогообложения, обязаны фиксировать свои доходы и расходы в книге учета доходов и расходов организаций и ИП. Ее форма и порядок оформления утверждены приказом Минфина России от 22.10.2012 № 135н.
- Стоит понимать, что учетные регистры, которые следует вести предпринимателям, не ограничиваются книгами учета доходов и расходов. Так, ИП не освобождается (при наличии у него соответствующей обязанности, обстоятельств или объектов) от учета:
  - кадрового;
  - кассовых операций;
  - основных средств;
  - НМА и пр.
- ИП также могут быть субъектами уплаты некоторых налогов (НДС, транспортного, налога на имущество, НДФЛ), взносов во внебюджетные фонды и др. В этом случае ему придется не только вести соответствующие учетные регистры, но и формировать на их основе отчетности и представлять ее в контролирующие органы.



# Оценка деловой репутации и реальности деятельности заемщика

- Для проверки деловой репутации и реальности деятельности можно использовать информацию о потенциальном заемщике, размещенную в сервисах для проверки контрагентов по данным официальных источников (Контур-Фокус или СПАРК). При проверке необходимо обращать внимание на наличие негативной информации по потенциальному заемщику, такой как:
  - Наличие решений ФНС о приостановлении операций по счетам;
  - Информация о банкротстве;
  - Наличие исполнительных производств;
  - Наличие судебных разбирательств в качестве ответчика и истца;
  - Наличие информации о заемщике в реестре недобросовестных поставщиков.
- При выявлении любой из перечисленной негативной информации, необходимо понимать, что предоставление Займа такому Заемщику несет в себе повышенные риски.



# Кредитное досье

По каждому договору, заключённому с Заёмщиком, сотрудник Саморегулируемой организации формирует и ведёт кредитное дело (досье), которое должно содержать:

- Документы, представленные Заемщиком для получения Займа согласно перечню указанному в п. 6 пп. м) ПП 938 от 27.06.2020 г.;
- Протокол ОСЧ СРО о внесении изменений в Положение о компенсационном фонде с приложением копии утверждённого положения в новой редакции (изменений к положению);
- Решение постоянно действующего коллегиального органа о целесообразности предоставления Займа;
- Документы, подтверждающие право собственности и оценку заложенного имущества (в случае заключения договора залога);
- Документы подтверждающие целевое использование предоставляемых заемных средств;
- Договор Займа;
- Договор поручительства, залога, уступки права требования денежных обязательств по договорам подряда на сумму запрашиваемого Займа;
- Заявление на предоставление Займа;
- Копия Договора банковского счета согласно п.6 пп. и) ПП 938 от 27.06.2020 г.;
- Копии трехсторонних соглашений о безакцептном списании денежных средств по расчетным счетам Заемщика открытым в банках согласно п.6 пп. к) ПП 938 от 27.06.2020 г.;
- Иные документы, относящиеся к займу.

