

УТВЕРЖДЕНО:
Решением Совета СРО Ассоциация
«Строители Нижней Волги»
(протокол № 33 от 25.11.2020)



МЕТОДИКА
оценки финансового состояния юридического лица
резидента РФ для предоставления займов
из средств компенсационного фонда
обеспечения договорных обязательств
СРО Ассоциации «Строители Нижней Волги»

1. Общие положения

1.1. Настоящая Методика используется для выдачи займов в соответствии с частью 17 статьи 3.3 Федерального закона Российской Федерации №191-ФЗ от 29.12.2004 «О введении в действие Градостроительного кодекса Российской Федерации» (далее – Градостроительный кодекс).

Методика содержит порядок анализа и оценки финансовой и иной информации о юридических лицах и ИП, обратившихся с целью получения займа.

Применение Методики возможно для финансовой оценки организаций, формирующих финансовую отчетность в соответствии с Приказом Минфина России от 02.07.2010 № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (со всеми изменениями).

Методика включает в себя описание процесса проведения анализа финансового положения юридических лиц любой организационно-правовой формы (далее – Заемщик) путем подробного отражения всех аналитических показателей, их расчета и нормативных значений, качественных показателей, степень их влияния на итоговое значение финансового положения. Анализ финансового положения производится с целью определения кредитного риска путем формирования объективного заключения о финансовой устойчивости, платежеспособности, деловой активности и эффективности деятельности юридического лица, а также выявления проблем и перспектив его развития. Анализ осуществляется на комплексной основе и производится путем расчета совокупности показателей, выявления финансовых и нефинансовых рисков, осуществления их сравнительного анализа с оптимальными (нормативными) значениями, присвоения бальной оценки с учетом веса в общей рейтинговой шкале и дальнейшего суммирования полученных значений с целью получения итогового финансового положения Заемщика. Необходимым условием для объективного анализа финансового положения клиента является полная, достоверная и актуальная информация о нем.

Исходными данными для расчета служит финансовая информация о клиенте, а также иная информация в соответствии с требованиями Градостроительного кодекса и Постановления Правительства Российской Федерации от 27.06.2020 № 938.

Источниками информации могут служить:

1. Заверенные копии бухгалтерской отчетности за прошедший финансовый год;
2. Оборотно-сальдовая ведомость по счетам: 62, 60, 76, 51, 70, 66, 67;
3. Расшифровка кредитов и займов, расшифровка дебиторской и кредиторской задолженности в разрезе контрагентов с ИНН, сроков возникновения и погашения;
4. Справка об остатках денежных средств на расчетных счетах клиента в кредитных организациях;
5. Сведения о наличии (отсутствии) среди учредителей (участников) Заемщика лиц, привлеченных к ответственности по обстоятельствам иного юридического лица в течении одного года с даты исполнения обязательств в соответствии с законодательством о банкротстве;
6. Письменное обязательство о том, что заемщик не будет открывать новые расчетные счета в период до полного погашения обязательств по договору займа;
7. Справка об отсутствии задолженности по уплате налогов, сборов, пеней, штрафов и процентов по их уплате за прошедший финансовый год;
8. Справка об отсутствии задолженности по выплате заработной платы по состоянию на 01.04.2020 года;
9. Справка о численности работников по состоянию на 01.01.2020 года;
10. План расходования займа;
11. Справка о наличии (отсутствии) судимости у учредителей (участников) Заемщика;

12. Справка налогового органа об открытых расчетных счетах заемщика в кредитных организациях;

13. Сведения, размещенные в открытых источниках (Контур Фокус, СПАРК и др.);

14. Реестр контрактов на период предоставления займа.

1.2. Анализ финансового положения проводится с целью:

- Оценки абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости предприятия и оценка изменения ее уровня,

- Оценки платежеспособности предприятия и ликвидности активов его баланса.

1.3. Анализ финансового положения заемщика осуществляется по следующим направлениям:

- Анализ ликвидности и платежеспособности;

- Анализ структуры активов и пассивов;

- Анализ финансовой устойчивости;

- Анализ достаточности объема оборотов для погашения задолженности, анализ дебиторской/кредиторской задолженностей, заемных средств, запасов, основных средств;

- Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств;

- Анализ рентабельности;

- Анализ рентабельности капитала;

- Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости);

- Анализ кредитоспособности заемщика по методике Сбербанка России;

- Прогноз банкротства.

1.4. Наряду с перечисленными направлениями анализа финансового положения, для всех Клиентов проводится изучение добросовестности и деловой репутации.

1.5. Саморегулируемая организация (далее - СРО) вправе запросить дополнительную информацию для комплексной оценки финансового состояния Заемщика и принятия объективного решения для выдачи займа.

2. Информационная база для анализа

2.1. Оценка финансового положения Заемщика – юридического лица-резидента проводится на основании бухгалтерской отчетности. Отчетность, запрашиваемая в целях проведения финансового анализа, должна соответствовать определенным требованиям (отчетность должна быть предоставлена не менее чем за финансовый год, содержать бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах, заверенная подписью и печатью).

2.2. На основе представленных документов проводится финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности Заемщика, который осуществляется с использованием расчетного файла, приведенного в Приложении 1.

2.3. Критерии, позволяющие признать бухгалтерскую отчетность недостоверной.

Информация считается объективной и достоверной, если она не имеет противоречий между собой. Информация считается актуальной, если она датирована сроком не более месяца от даты проведения анализа.

3. Анализ финансовых результатов

3.1. Анализ финансовых результатов деятельности Клиента осуществляется на основе данных Отчета о прибылях и убытках/о финансовых результатах (годовой отчет) (форма № 0710002). Для проведения анализа следует использовать расчетный файл – вкладка баланс – Таблицу «Отчет о финансовых результатах» (см. Таблицу 1). Показатели Таблицы рассчитываются на основании Отчета о прибылях и убытках/о финансовых результатах (годовой отчет) путем анализа показателей формы.

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

| Наименование показателя | Код | Изменение показателя | | Среднегодовая величина |
|--|-------------|----------------------|-------------|------------------------|
| | | тыс. руб. | % | |
| Выручка | 2110 | - | 0,0% | - |
| Себестоимость продаж | 2120 | - | 0,0% | - |
| Валовая прибыль (убыток) | 2100 | - | 0,0% | - |
| Коммерческие расходы | 2210 | - | 0,0% | - |
| Управленческие расходы | 2220 | - | 0,0% | - |
| Прибыль (убыток) от продаж | 2200 | - | 0,0% | - |
| Доходы от участия в других организациях | 2310 | - | 0,0% | - |
| Проценты к получению | 2320 | - | 0,0% | - |
| Проценты к уплате | 2330 | - | 0,0% | - |
| Прочие доходы | 2340 | - | 0,0% | - |
| Прочие расходы | 2350 | - | 0,0% | - |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 2300 | - | 0,0% | - |
| Текущий налог на прибыль | 2410 | - | 0,0% | - |
| в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы) | 2421 | - | 0,0% | - |
| Изменение отложенных налоговых обязательств | 2430 | - | 0,0% | - |
| Изменение отложенных налоговых активов | 2450 | - | 0,0% | - |
| Прочее | 2460 | - | 0,0% | - |
| Чистая прибыль (убыток) | 2400 | - | 0,0% | - |

В данной таблице проводится анализ отчета о финансовых результатах за период, в котором отображается изменения статей по периоду, а также определяется среднегодовая величина статей отчета о финансовых результатах.

Необходимо проанализировать изменение статей отчета о финансовых результатах в количественном и процентом соотношении.

Горизонтальный анализ позволяет понять, происходит ли развитие компании, наращивает ли она объем сбыта, увеличивает размер финансового результата от своей деятельности. Все это позволяет понять направление развития компании, что обеспечивает аналитика информацией о перспективах бизнеса. Более высокий темп прироста доходов по сравнению с расходами будет указывать на повышение эффективности работы компании.

4. Анализ структуры баланса

4.1. Анализ структуры актива баланса.

4.1.1 Анализ структуры активов Клиента осуществляется на основе данных Бухгалтерского баланса (форма № 0710001). Для проведения анализа см. Таблицу 2.

Таблица 2

| Наименование показателя | в % к валюте баланс | | Изменение за анализируемый период | |
|--|----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|---|
| | На начало анализируемого периода | На конец анализируемого периода | тыс. руб. | % |
| АКТИВ | | | | |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | | |
| Нематериальные активы | | | | |
| Результаты исследований и разработок | | | | |
| Нематериальные поисковые активы | | | | |
| Материальные поисковые активы | | | | |
| Основные средства | | | | |
| Доходные вложения в материальные ценности | | | | |
| Финансовые вложения | | | | |
| Отложенные налоговые активы | | | | |
| Прочие внеоборотные активы | | | | |
| Итого по разделу I | | | | |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | | |
| Запасы | | | | |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | | | | |
| Дебиторская задолженность | | | | |
| Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | | | | |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | | | | |
| Прочие оборотные активы | | | | |
| Итого по разделу II | | | | |
| БАЛАНС | | | | |

4.1.2. В целях анализа финансовой устойчивости и платежеспособности Клиента активы в Таблице 2 сгруппированы на внеоборотные и оборотные, т.е. по принципу ликвидности.

4.1.3. Строка «Внеоборотные активы» представляет сумму следующих показателей:

- «Нематериальные активы», к ним относятся результаты исследований и разработок, организационные расходы, патенты и прочие нематериальные активы, находящиеся на балансе Клиента;

- «Основные средства» – это сумма основных средств Клиента и величины доходных вложений в материальные ценности;

- «Вложения во внеоборотные активы» – величина незавершенных капвложений Клиента;

- «Долгосрочные финансовые вложения» – сумма всех долгосрочных финансовых вложений Клиента;

- «Прочие внеоборотные активы» – отложенные налоговые активы и прочие внеоборотные активы, не нашедшие отражение в предыдущих показателях.

4.1.4. Строка «Оборотные активы» рассчитывается как сумма следующих показателей:

- «Запасы» – сырье, материалы, готовая продукция для перепродажи и иные аналогичные материальные активы;

- «Дебиторская задолженность», к ним относятся дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, задолженность по векселям к получению, задолженность дочерних и зависимых обществ, задолженность по авансам выданным, задолженность по расчетам с прочими дебиторами¹;

- «Краткосрочные финансовые вложения» – сумма краткосрочных финансовых вложений;

- «Денежные средства» – сумма наличных и безналичных денежных средств;

- «Прочие оборотные активы» – сумма оборотных активов, не включенных в перечисленные выше показатели, включая НДС по приобретенным ценностям и прочие запасы и затраты.

4.1.5. В столбцах в % к валюте баланс Таблицы 2 указываются относительные значения (в процентном выражении), характеризующие удельный вес каждого показателя в валюте баланса, за 100% принимается значение строки «Баланс».

В столбцах Изменение за анализируемый период Таблицы 2 указывается абсолютное и относительное изменение каждого показателя за анализируемый период.

4.1.6. Необходимо проанализировать абсолютное значение, удельный вес и изменение каждого показателя Таблицы 2.

4.2. Анализ структуры пассивов баланса.

4.2.1. Анализ структуры пассивов Клиента осуществляется на основе данных бухгалтерского баланса (формы № 0710001). Для проведения анализа см. Таблицу 3. Показатели Таблицы определяются путем агрегирования строк пассива бухгалтерского баланса.

Таблица 3

| Наименование показателя | в % к валюте баланс | | Изменение за анализируемый период | |
|--|----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|---|
| | На начало анализируемого периода | На конец анализируемого периода | тыс. руб. | % |
| ПАССИВ | | | | |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ | | | | |
| Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | | | | |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров | | | | |
| Переоценка внеоборотных активов | | | | |

| | | | | |
|--|--|--|--|--|
| Добавочный капитал (без переоценки) | | | | |
| Резервный капитал | | | | |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | | | | |
| Итого по разделу III | | | | |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| Заемные средства | | | | |
| Отложенные налоговые обязательства | | | | |
| Оценочные обязательства | | | | |
| Прочие обязательства | | | | |
| Итого по разделу IV | | | | |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| Заемные средства | | | | |
| Кредиторская задолженность | | | | |
| Доходы будущих периодов | | | | |
| Оценочные обязательства | | | | |
| Прочие обязательства | | | | |
| Итого по разделу V | | | | |
| БАЛАНС | | | | |

4.2.2. Строка «КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ» представляет сумму следующих показателей:
- «Уставный капитал (фактический)» – величина оплаченного уставного капитала за минусом задолженности учредителей по взносам в уставный капитал и суммы собственных акций, выкупленных у акционеров;

- «Добавочный капитал»;
- «Целевое финансирование»;
- «Резервы, фонды, нераспределенная прибыль (фактические)» – сумма нераспределенной прибыли, резервов (в т.ч. резервов под условные обязательства и резервы предстоящих расходов) и фондов за минусом убытков.

4.2.3. Строка «ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА» включает долгосрочные кредиты банков и долгосрочные займы, долгосрочную кредиторскую задолженность² (которая в свою очередь, в том числе включает в себя отложенные налоговые обязательства и прочие долгосрочные обязательства).

4.2.4. В строку «КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА» включена сумма следующих показателей:

- «Краткосрочные кредиты» – краткосрочные заемные средства;
- «Краткосрочная кредиторская задолженность» – кредиторская задолженность Клиента, срок погашения которой, согласно условиям договора, не превышает 12 месяцев;
- «Прочие краткосрочные обязательства» сумма краткосрочных обязательств, не включенных в перечисленные выше показатели;
- «Доходы будущих периодов».

4.2.5. В столбцах в % к валюте баланс Таблицы 3 указываются относительные значения (в процентном выражении), характеризующие удельный вес каждого показателя в валюте баланса, за 100% принимается значение строки «Баланс».

В столбцах Изменение за анализируемый период Таблицы 3 указывается абсолютное и относительное изменение каждого показателя за анализируемый период.

4.2.6. Необходимо проанализировать абсолютное значение, удельный вес и изменение каждого показателя Таблицы 3.

5. Аналитические показатели

Аналитические показатели основаны на расчете финансовых коэффициентов, исходной информацией для которых служат данные, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Условно аналитические показатели можно разделить по следующим признакам:

- коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость организации;
- коэффициенты, дающие оценку ликвидности и платежеспособности бизнеса;
- коэффициенты, отражающие эффективность экономической деятельности юридического лица.

5.1. Финансовая устойчивость.

Анализ финансовой устойчивости отражает стабильность финансового положения организации, позволяет определить способность поддерживать свою хозяйственно – финансовую деятельность в течение определенного периода времени.

Финансовую устойчивость организации характеризуют различные коэффициенты и расчеты, основным показателем финансовой стабильности компании является доля вложенных собственных средств в общем объеме средств инвестирования. В данной Методике, для определения финансовой стабильности организации, используются следующие показатели: расчет размера чистых активов и собственного капитала организации (с учетом их динамики), коэффициента, характеризующего финансовую автономию или независимость, коэффициента обеспеченности внеоборотных активов собственным капиталом (коэффициент инвестирования), коэффициента покрытия оборотных активов собственным капиталом, доли оборотных активов в валюте баланса, доли основных средств в валюте баланса.

5.1.1. КОЭФФИЦИЕНТ АВТОНОМИИ.

Коэффициент финансовой независимости или автономии служит для определения объема вложенных собственных средств (собственного капитала, СК) собственниками организации в общую стоимость имущества.

Рассчитывается по следующей формуле: **$\text{Кав} = \text{стр. 1300} / \text{стр. 1700}$**

Нормативное значение: 0,4 и более (оптимальное 0,5-0,7).

5.1.2. КОЭФФИЦИЕНТ ФИНАНСОВОГО ЛЕВЕРИДЖА.

Коэффициент финансового левериджа показывает соотношение заемных средств и суммарной капитализации и характеризует степень эффективности использования компанией собственного капитала. Он определяет, насколько велика зависимость компании от заемных средств. Коэффициент капитализации используют только в контексте одной отрасли промышленности, а также доходов и потоков наличных денежных средств компании.

Рассчитывается по следующей формуле: **$\text{Кфл} = \text{КО (стр. 1500)} + \text{ДО (стр. 1400)} / \text{СК}$**

Нормативное значение: 1,5 и менее (оптимальное 0,43-1).

5.1.3. КОЭФФИЦИЕНТ ОБЕСПЕЧЕННОСТИ СОБСТВЕННЫМИ ОБОРОТНЫМИ СРЕДСТВАМИ.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами показывает, долю оборотных активов компании, финансируемых за счет собственных средств предприятия.

Косс= СОС (стр. 1300 – 1100) / ОС (стр. 1200)

Нормативное значение: 0,1 и более.

5.1.4. ИНДЕКС ПОСТОЯННОГО АКТИВА.

Коэффициент постоянного актива определяется путем деления внеоборотных активов на собственный капитал организации. Он характеризует обеспеченность внеоборотных активов предприятия его собственными средствами и, следовательно, характеризует устойчивость финансового положения.

Формула по балансу для индекса постоянного актива (ИПА):

ИПА = стр.1100 / стр.1300

5.1.5. КОЭФФИЦИЕНТ ПОКРЫТИЯ ИНВЕСТИЦИЙ.

Коэффициент покрытия инвестиций (коэффициент долгосрочной финансовой независимости) – это финансовый индикатор, который дает аналитику представление о том, какая доля активов предприятия финансируется из устойчивых источников (долгосрочных пассивов и собственного капитала). КПИ демонстрирует финансовую устойчивость объекта инвестирования к внешним воздействиям.

КПИ = СК + стр. 1400 / стр. 1600

Нормативное значение: 0,65 и более.

5.1.6. КОЭФФИЦИЕНТ МАНЕВРЕННОСТИ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА.

Коэффициент маневренности собственного оборотного капитала показывает, способность предприятия поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства в случае необходимости за счет собственных источников.

Кмоск= СОС (стр. 1300 – 1100) / стр.1300

Нормативное значение: 0,2 и более.

5.1.7. КОЭФФИЦИЕНТ МОБИЛЬНОСТИ ИМУЩЕСТВА.

Коэффициент мобильности имущества - характеризует отношение оборотных средств к валюте баланса.

Кми = стр.1200 / стр.1700

Нормативное значение: 0,2 - 0,5.

5.1.8. КОЭФФИЦИЕНТ МОБИЛЬНОСТИ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ.

Коэффициент мобильности оборотных средств - определяется делением наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к стоимости оборотных активов.

Кмос = стр.1240 + стр.1250 / стр.1200

Нормативное значение: 0,1-0,17.

5.1.9. КОЭФФИЦИЕНТ ОБЕСПЕЧЕННОСТИ ЗАПАСОВ.

Коэффициент обеспеченности запасов – это показатель финансовой устойчивости организации, определяющий, в какой степени материальные запасы организации покрыты ее собственными оборотными средствами.

Кос = (стр. 1300 – стр. 1100) / стр. 1210

Нормативное значение: 0,5 и более.

5.1.10. КОЭФФИЦИЕНТ КРАТКОСРОЧНОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ.

Коэффициент краткосрочной задолженности показывает долю краткосрочных обязательств предприятия в общей сумме внешних обязательств (какая доля в общей сумме задолженности требует краткосрочного погашения).

Ккс = стр.1500/ стр.1400 + стр.1500

Нормативное значение: 0 до 0,5

5.2. Коэффициенты, характеризующие платежеспособность организации.

Платежеспособность – это способность организации полностью и в установленные сроки погашать свою кредиторскую задолженность. Платежеспособность является одним из ключевых признаков устойчивого финансового положения предприятия юридического лица. К составляющим платежеспособности можно отнести наличие активов (имущества и денежных средств), достаточных для погашения всех имеющихся у организации обязательств, а также степень их ликвидности, позволяющая конвертировать активы в денежные средства в объеме, достаточном для погашения организацией своих обязательств. Платежеспособность организации с точки зрения ликвидности активов анализируется посредством специальных финансовых коэффициентов – коэффициентов ликвидности, а именно коэффициента абсолютной ликвидности (коэффициента мгновенной ликвидности), коэффициента покрытия (коэффициента быстрой ликвидности), коэффициента текущей ликвидности. При условии удовлетворения нормативным значениям коэффициентов данной группы, организацию можно считать платежеспособной.

5.2.1. КОЭФФИЦИЕНТ АБСОЛЮТНОЙ ЛИКВИДНОСТИ.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая доля краткосрочных долговых обязательств будет покрыта за счет денежных средств и их эквивалентов в виде рыночных ценных бумаг и депозитов, т.е. абсолютно ликвидными активами.

Кабл = стр. 1240 + стр. 1250 / стр. 1510 + стр. 1520 + стр. 1550

Нормативным значением для данного коэффициента принимается значение не менее 0,2.

5.2.2. КОЭФФИЦИЕНТ БЫСТРОЙ (СРОЧНОЙ) ЛИКВИДНОСТИ.

Коэффициент быстрой ликвидности - финансовый коэффициент, равный отношению высоколиквидных текущих активов к краткосрочным обязательствам (текущим пассивам). Данные для расчета - бухгалтерский баланс компании. В отличие от коэффициента текущей ликвидности, здесь в составе активов аналитики не учитывают материально-производственные запасы, так как при их вынужденной реализации убытки максимальны среди всех оборотных средств.

Ксрл = стр. 1240 + стр. 1250 + стр. 1230 / стр. 1510 + стр. 1520 стр. 1550

Нормативное значение для данного коэффициента принимается в размере не менее 0,8.

5.2.3. КОЭФФИЦИЕНТ ТЕКУЩЕЙ ЛИКВИДНОСТИ.

Коэффициент текущей ликвидности показывает способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт только оборотных активов. Чем больше значение коэффициента, тем лучше платежеспособность предприятия. Этот показатель учитывает, что не все активы можно продать в срочном порядке.

Ктекл = стр. 1200 / стр. 1510 + стр. 1520 + стр. 1550

Нормативное значение для данного коэффициента принимается в размере не менее 1,5.

5.3. Показатели, характеризующие деловую активность организации.

К показателям, характеризующим деловую активность организации, относят:

- * оборачиваемость активов;
- * оборачиваемость запасов;
- * оборачиваемость дебиторской задолженности;
- * оборачиваемость кредиторской задолженности;
- * оборачиваемость собственного капитала.

Косвенным параметром деловой активности организации служит соотношение дебиторской и кредиторской задолженности организации.

5.3.1. ОБОРАЧИВАЕМОСТЬ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ.

Оборачиваемость дебиторской задолженности отражает скорость погашения дебиторами своей задолженности перед организацией. Качество управления дебиторской задолженностью играет значительную роль в экономической деятельности организации.

Показатель рассчитывается по следующей формуле, в днях:

Оборачиваемость дебиторской задолженности = Средняя величина Дт зад-ти в рамках периода, за который формируется выручка *N / Выручка за период;

Оборачиваемость д. з. = (стр. 1230 на начало анализируемого периода + стр. 1230 на конец анализируемого периода)/2 * N / стр. 2110;

где,

N – количество дней в периоде (90, 180, 270, 365).

Нормативным значением для данного показателя принимается значение:

- для организаций, осуществляющих деятельность в сфере услуг и прочих видов деятельности: до 30 дней – высокая.

5.3.2. ОБОРАЧИВАЕМОСТЬ КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ.

Оборачиваемость кредиторской задолженности отражает скорость погашения организацией своей задолженности перед контрагентами.

Показатель рассчитывается по следующей формуле, в днях:

Оборачиваемость Кредиторской задолженности = Средняя величина Кт зад-ть в рамках периода, за который формируется выручка *N / Выручка за период;

Оборачиваемость к.з. = (стр. 1520 на начало анализируемого периода + стр. 1520 на конец анализируемого периода)/2 * N / стр. 2110;

где,

N – количество дней в периоде (90, 180, 270, 365).

Нормативным значением для данного показателя принимается значение:

- для организаций, осуществляющих деятельность в сфере услуг и прочих видов деятельности: до 30 дней – высокая.

5.3.3. ОБОРАЧИВАЕМОСТЬ ЗАПАСОВ.

Показатель оборачиваемости запасов показывает, сколько раз за анализируемый период организация использовала средний имеющийся остаток запасов. Показатель характеризует качество запасов и эффективность управления ими, позволяет выявить остатки неиспользуемых, устаревших, то есть неликвидных запасов. Кроме того, показатель имеет существенное значение, так как связан с тем, что прибыль возникает при каждом «обороте» запасов (реализации, использовании в производстве, операционном цикле).

Вместе с тем необходимо учитывать, что недостаточное количество запасов у организации парализует его нормальную, эффективную деятельность.

Показатель рассчитывается по формуле, в днях:

Оборачиваемость запасов = Средняя величина Запасов в рамках периода, за который формируется выручка * N / Себестоимость;

Оборачиваемость запасов = (стр. 1210 на начало анализируемого периода + стр. 1210 на конец анализируемого периода)/2 * N / стр. 2120.

Нормативным значением для данного показателя принимается значение:

- для организаций, осуществляющих деятельность в сфере услуг и прочих видов деятельности: до 30 дней – высокая.

5.3.4. ОБОРАЧИВАЕМОСТЬ АКТИВОВ.

Оборачиваемость активов - финансовый показатель интенсивности использования организацией всей совокупности имеющихся активов.

Рассчитывается по формуле, в днях:

Оборачиваемость активов = Средняя величина Активов в рамках периода, за который формируется выручка * N / Выручка;

Оборачиваемость активов = (стр.1600 на начало анализируемого периода + стр. 1600 на конец анализируемого периода)/2*N/стр.2110;

где,

N – количество дней в периоде.

Нормативным значением для данного показателя принимается значение:

- для организаций, осуществляющих деятельность в сфере услуг и прочих видов деятельности: от 40 до 60 дней – высокая.

5.3.5. ОБОРАЧИВАЕМОСТЬ ОБОРОТНЫХ СРЕДСТВ.

Оборачиваемость активов - показывает, сколько раз за анализируемый период организация использовала средний имеющийся остаток оборотных средств. Согласно бухгалтерскому балансу, оборотные активы включают: запасы, денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и краткосрочную дебиторскую задолженность, включая НДС по приобретенным ценностям. Показатель характеризует долю оборотных средств в общих активах организации и эффективность управления ими. В то же время, на него накладываются отраслевые особенности производственного цикла.

Рассчитывается по формуле, в днях:

Оборачиваемость оборотных средств = Выручка / Оборотные активы

Оборачиваемость оборотных средств = (стр.1200 на начало анализируемого периода + стр. 1200 на конец анализируемого периода)/2*N/стр.2110;

где,

N – количество дней в периоде.

5.3.6. ОБОРАЧИВАЕМОСТЬ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА.

Под ОСК подразумевают темп преодоления полного цикла, совершаемый капитальным фондом за выбранный период. Операционный цикл — это отрезок времени между приобретением необходимого материала и получением вознаграждения от продаж продукции.

Рассчитывается по формуле, в днях:

Оборачиваемость оборотных средств = Выручка / Собственный капитал

Оборачиваемость оборотных средств = (стр.1300 на начало анализируемого периода + стр. 1300 на конец анализируемого периода)/2*N/стр.2110;

где,

N – количество дней в периоде.

5.4. Коэффициенты, позволяющие оценить эффективность экономической деятельности организации.

Рентабельность - относительный показатель экономической эффективности, отражающий степень эффективности использования материальных, трудовых и денежных ресурсов. Оценка экономической эффективности деятельности организации дает возможность создать целостную картину о его финансовом состоянии и характеризует перспективы его развития.

При анализе эффективности деятельности организации используются следующие коэффициенты:

- рентабельность активов,
- рентабельность продаж,
- рентабельность собственного капитала.

5.4.1. РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА.

Коэффициент рентабельности собственного капитала помогает оценить эффективность использования собственных средств компании (организации), вложенных в ее деятельность.

Рассчитывается по формуле (%):

$$R_{ск} = \text{ЧП} / \text{СК} * 100\%;$$

R ск = стр. 2400 / средняя величина СК в рамках периода, за который формировалась прибыль до налогообложения и ЧП*100%;

Нормативное значение: 13% и более.

5.4.2. РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ АКТИВОВ ПО ПРИБЫЛИ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ.

Коэффициент рентабельности активов организации рассчитывается с целью выявления эффективности использования имеющихся в распоряжении организации активов и влияние их на прибыль организации.

Рассчитывается по формуле, (%):

Ра = П/ средняя величина Активов в рамках периода, за который формировалась прибыль до налогообложения * 100%;

Ра = стр. 2200/ (стр.1600 на начало анализируемого периода + стр. 1600 на конец анализируемого периода)/2 *100%;

Нормативное значение: 4% и более.

5.4.3. РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ ФОНДОВ.

Коэффициент рентабельности производственных фондов представляет собой коэффициент доходности, который измеряет чистую прибыль, произведенную производственными активами за период.

Рассчитывается по формуле, (%):

Рпф = П/ среднегодовая величина основных средств + среднегодовая величина запасов* 100%;

Рпф = стр. 2300/ ((стр.1150 на начало анализируемого периода + стр. 1150 на конец анализируемого периода) + (стр. 1210 на начало анализируемого периода + стр. 1210 на конец анализируемого периода)) /2) *100%.

5.4.4. РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ПРОДАЖ (ВЕЛИЧИНА ПРИБЫЛИ ОТ ПРОДАЖ В КАЖДОМ РУБЛЕ ВЫРУЧКИ).

Рентабельность продаж - показатель, необходимый для эффективного развития предприятия и своевременного выявления недостатков в работе сотрудников, ответственных за организацию продаж.

Рассчитывается по формуле, (%):

$$R_{п} = \text{стр. 2200} / \text{стр. 2110} * 100 \%$$

Средние результаты:

1-5% - низкая рентабельность, над увеличением которой надо работать;

5-20% - средний показатель, при котором предприятие может стабильно работать;

20-30% - высокая результативность работы.

5.4.5. РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ПРОДАЖ ПО ЕБИТ (ВЕЛИЧИНА ПРИБЫЛИ ОТ ПРОДАЖ ДО УПЛАТЫ ПРОЦЕНТОВ И НАЛОГОВ В КАЖДОМ РУБЛЕ ВЫРУЧКИ).

Рентабельность продаж по ЕБИТ (англ. Earnings before interests and taxes) - величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки.

Этот коэффициент является промежуточным между валовой и чистой прибылью. Вычитание процентов и налогов позволяет сравнить различные предприятия без учета доли заемного капитала и налоговых ставок.

Рассчитывается по формуле, (%):

$$\text{Рп по ЕВИТ} = \text{стр. 2200} + \text{стр. 2350} / \text{стр. 2110} * 100 \%$$

Нормальным считается положительное значение ЕВИТ. Однако нужно учитывать, что после вычитания процентов и налогов может получиться убыток.

5.4.6. РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ПРОДАЖ ПО ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ (ВЕЛИЧИНА ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ В КАЖДОМ РУБЛЕ ВЫРУЧКИ).

Данный коэффициент информирует о проценте продаж, составляющем норму чистой прибыли после вычета всех затрат и уплаты налогов.

Рассчитывается по формуле, (%):

$$\text{Рп по ЧП} = \text{стр. 2400} / \text{стр. 2110} * 100 \%$$

Усредненным показателем хорошей рентабельности признан коэффициент в пределах 20-30 %, средней – 5-20 %, низкой 1-5 %.

5.4.7. ПРИБЫЛЬ ОТ ПРОДАЖ НА РУБЛЬ, ВЛОЖЕННЫЙ В ПРОИЗВОДСТВО И РЕАЛИЗАЦИЮ ПРОДУКЦИИ (РАБОТ, УСЛУГ)

Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг) рассчитывается по формуле: **стр. 2200 / стр. 2120**

5.4.8. КОЭФФИЦИЕНТ ПОКРЫТИЯ ПРОЦЕНТОВ К УПЛАТЕ (ICR)

Коэффициент покрытия процентов (коэффициент обслуживания долга) (англ. interest coverage ratio, ICR) - характеризует способность организации обслуживать свои долговые обязательства.

Рассчитывается по формуле, (%):

$$\text{Коэффициент покрытия процентов} = \text{стр. 2200} + \text{стр. 2350} / \text{стр. 2330}$$

5.5. Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств.

Собственные оборотные средства представляют собой рабочий капитал, включающий сумму превышения оборотных активов предприятия над его краткосрочными обязательствами. Этот показатель использует при оценке возможностей компаний в расчетах по краткосрочным обязательствам в случае реализации всех своих оборотных активов.

5.5.1. СОС1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов).

$$\text{СОС1} = \text{стр. 1300} - \text{стр. 1100} - \text{стр. 1210}$$

5.5.2. СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital).

$$\text{СОС2} = \text{стр. 1300} - \text{стр. 1100} + \text{стр. 1400} - \text{стр. 1210}$$

5.5.3. СОС3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам).

$$\text{СОС3} = \text{стр. 1300} - \text{стр. 1100} + \text{стр. 1410} + \text{стр. 1520} - \text{стр. 1210}$$

6. Анализ кредитоспособности заемщика по методике Сбербанк России

Методика разработана на основе приложения к Регламенту предоставления кредитов юридическим лицам Сбербанком России для определения финансового состояния и степени кредитоспособности заемщика.

Для определения кредитоспособности заемщика проводится количественный (оценка финансового состояния) и качественный анализ рисков. Целью проведения анализа рисков – определение возможности, размера и условий предоставления кредита.

Оценка финансового состояния заемщика по методике Сбербанка производится с учетом тенденций в изменении финансового состояния и факторов, влияющих на эти изменения. С этой целью необходимо проанализировать динамику оценочных показателей, структуру статей баланса, качество активов, основные направления хозяйственно-финансовой деятельности предприятия.

Оценка результатов расчетов коэффициентов заключается в присвоении Заемщику категории по каждому из этих показателей на основе сравнения полученных значений с установленными достаточными.

Таблица 4. Система финансовых коэффициентов, применяемая Сбербанком России в оценке кредитоспособности заемщика

| Показатель | Вес показателя | Справочно: категории показателя | | |
|---|----------------|---------------------------------|-------------|-------------|
| | | 1 категория | 2 категория | 3 категория |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,05 | 0,1 и выше | 0,05-0,1 | менее 0,05 |
| Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности | 0,1 | 0,8 и выше | 0,5-0,8 | менее 0,5 |
| Коэффициент текущей ликвидности | 0,4 | 1,5 и выше | 1,0-1,5 | менее 1,0 |
| Коэффициент наличия собственных средств | 0,2 | 0,4 и выше | 0,25-0,4 | менее 0,25 |
| Рентабельность продукции | 0,15 | 0,1 и выше | менее 0,1 | нерентаб. |
| Рентабельность деятельности предприятия | 0,1 | 0,06 и выше | менее 0,06 | нерентаб. |

Расчет коэффициентов производится по формулам, описанным в разделе 5.

В соответствии с методикой Сбербанка заемщики делятся в зависимости от полученной суммы баллов на три класса:

первоклассные – кредитование которых не вызывает сомнений (сумма баллов до 1,25 включительно);

второго класса – кредитование требует взвешенного подхода (больше 1,25, но меньше 2,35 включительно);

третьего класса – кредитование связано с повышенным риском (больше 2,35).

7. Прогноз банкротства

В качестве одного из показателей вероятности банкротства организации берется 4-факторная модель Z-счета Альтмана для частных непроизводственных компаний.

Z-модель Альтмана (Z-счет Альтмана, Altman Z-Score) – это финансовая модель (формула), разработанная американским экономистом Эдвардом Альтманом, призванная дать прогноз вероятности банкротства предприятия.

$$\mathbf{Z\text{-score} = 6.56T1 + 3.26T2 + 6.72T3 + 1.05T4}$$

где,

T1 = Рабочий капитал / Активы

T2 = Нераспределенная прибыль / Активы

T3 = EBIT / Активы

T4 = Собственный капитал / Обязательства

Интерпретация полученного результата:

1.1 и менее – «Красная» зона, существует вероятность банкротства предприятия;
от 1.1 до 2.6 – «Серая» зона, пограничное состояние, вероятность банкротства не высока, но не исключается;

2.6 и более – «Зеленая» зона, низкая вероятность банкротства.

Усовершенствованной альтернативой модели Альтмана считается формула прогноза банкротства, разработанная британскими учеными Р. Таффлер и Г. Тишоу. Модель Таффлера описана следующей формулой:

$$\underline{Z = 0,53X1 + 0,13X2 + 0,18X3 + 0,16X4,}$$

где

X1 Прибыль до налогообложения / Краткосрочные обязательства

X2 Оборотные активы / Обязательства

X3 Краткосрочные обязательства / Активы

X4 Выручка / Активы

Вероятность банкротства по модели Таффлера:

Z больше 0,3 – вероятность банкротства низкая;

Z меньше 0,2 – вероятность банкротства высокая.

На основании двух моделей принимается решение о вероятности банкротства.

| Z-счет Альтмана | Таффлера | | |
|--------------------|----------|---------|---------|
| | низкая | средняя | высокая |
| низкая | низкая | низкая | средняя |
| средняя | низкая | средняя | высокая |
| высокая | средняя | высокая | высокая |

8. Расчет итогового рейтинга

Анализ и оценка финансового положения Заемщика на основе описанных выше количественных и качественных показателей его деятельности позволяют получить интегральное значение финансового положения. Расчет производится путем умножения веса каждого из показателей на полученную оценку в баллах и дальнейшего их суммирования. В зависимости от количества набранных баллов, финансовое положение заемщика классифицируется как:

| Балл | | Условное обозначение (рейтинг) | Качественная характеристика финансового состояния |
|------|----------------|--------------------------------------|---|
| от | до (включ.) | | |
| 1 | 0,8 | AAA | Отличное |
| 0,8 | 0,6 | AA | Очень хорошее |
| 0,6 | 0,4 | A | Хорошее |
| 0,4 | 0,2 | BBB | Положительное |
| 0,2 | 0 | BB | Нормальное |
| 0 | -0,2 | B | Удовлетворительное |
| -0,2 | -0,4 | CCC | Неудовлетворительное |
| -0,4 | -0,6 | CC | Плохое |
| -0,6 | -0,8 | C | Очень плохое |
| -0,8 | -1 | D | Критическое |

Все анализируемые, согласно данной Методике, показатели, с учетом веса в общей рейтинговой шкале, формулами расчета, оценками в баллах и итоговыми значениями отражены в Таблице 5:

Таблица 5

| Показатель | Вес показателя | Показатели | | Оценка | | Средняя оценка | Оценка с учетом веса |
|---|----------------|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|----------------------|
| | | 31 декабря 2018г. | 31 декабря 2019г. | 31 декабря 2018г. | 31 декабря 2019г. | | |
| Рентабельность реализованной продукции по чистой прибыли | 0,15 | | | | | | |
| Рентабельность активов | 0,15 | | | | | | |
| Финансовая автономия | 0,1 | | | | | | |
| Текущая ликвидность | 0,1 | | | | | | |
| Прирост сбыта (без НДС) | 0,1 | | | | | | |
| Рентабельность реализованной продукции по прибыли от продаж | 0,1 | | | | | | |
| Прирост собственного капитала | 0,1 | | | | | | |
| Быстрая ликвидность | 0,05 | | | | | | |
| Коэффициент обеспечения оборотных активов собственными средствами | 0,05 | | | | | | |
| Коэффициент финансовой устойчивости | 0,05 | | | | | | |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,05 | | | | | | |
| Итого | 1 | Итоговая оценка: | | | | | |

Кредитование клиентов с финансовым положение неудовлетворительное и ниже вызывает повышенные риски, и не рекомендуется.

9. Оценка деловой репутации

Для проверки деловой репутации может служить информация о потенциальном заемщике, размещенная в веб-сервис для проверки контрагентов по данным официальных источников (Контур. Фокус, СПАРК и др.).

При проверке необходимо обращать внимание на наличие негативной информации по потенциальному заемщику, к которой можно отнести:

- Наличие решений ФНС о приостановлении операций по счетам;
- Информация о банкротстве;
- Исполнительные производства существенные для объемов деятельности заемщика (под существенностью принимается задолженность более 25 % от стр. 1300 Бухгалтерского баланса);
- Факт отсутствия связи у ФНС с контрагентом по адресу регистрации (при наличии такой информации, необходимо подтвердить наличие договора аренды по другому адресу, в котором располагается офис);
- Наличие судебных разбирательств в качестве ответчика и истца существенных для объемов деятельности заемщика (под существенностью принимается задолженность более 25 % от стр. 1300 Бухгалтерского баланса);
- Наличие информации о заемщике в реестре недобросовестных поставщиков.

При выявлении вышеуказанной негативной информации, необходимо принимать взвешенный подход с учетом определенного финансового положения, а также выявленной информации.

Также в качестве оценке деловой репутации заемщика, можно оценить реестр контрактов на срок предоставления займа. В реестре контрактов должна содержаться следующая информация (наименование и ИНН контрагента с кем заключен контракт (договор), срок выполнения работ, сумма договора, объем полученных средства на текущий день, и объем поступлений на период предоставления займа).

Рекомендуется осуществить проверку контрагентов из реестра контрактов, на наличие вышеуказанной негативной информации. При выявлении статуса банкротства, рекомендуется запросить у заемщика статус оплаты контракта по выполненным работам, оплачены ли выполненные работы в полном объеме.

10. Выводы

После изучения всех представленных заемщиком документов, при условии их достаточности для финансового анализа, составляется заключение, в котором заемщику присваивается определенный рейтинг.

Заемщики с рейтингом А - Хорошее, признаются заемщиками, кредитование которых не вызывает сомнения;

Заемщики с рейтингом В – удовлетворительное, признаются заемщиками, требующими взвешенного подхода, кредитование таких заемщиков рекомендуется при представлении залога;

Заемщики с рейтингом С – неудовлетворительные результаты оценки финансового положения и деловой репутации, в результате которых член СРО признан неблагонадежным и кредитование таких заемщиков не рекомендуется.

Так же не рекомендуется предоставление займов, при невозможности провести полную и достаточную оценку финансового состояния заемщика, в связи с непредставлением заемщиком полного пакета документов.

11. Приложения

Приложение 1

| | | | | | | | (тыс. руб.) | | в % к валюте баланс | | Изменение за анализируемый период | |
|---|-------------|---|---|---|---|---|----------------------------------|---------------------------------|---------------------|---|-----------------------------------|--|
| Наименование показателя | Код | | | | | | На начало анализируемого периода | На конец анализируемого периода | тыс. руб. | % | | |
| АКТИВ | | | | | | | | | | | | |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | | | | | | | | | | |
| Нематериальные активы | 1110 | | | | | | | | - | | | |
| Результаты исследований и разработок | 1120 | | | | | | | | - | | | |
| Нематериальные поисковые активы | 1130 | | | | | | | | - | | | |
| Материальные поисковые активы | 1140 | | | | | | | | - | | | |
| Основные средства | 1150 | | | | | | | | - | | | |
| Доходные вложения в материальные ценности | 1160 | | | | | | | | - | | | |
| Финансовые вложения | 1170 | | | | | | | | - | | | |
| Отложенные налоговые активы | 1180 | | | | | | | | - | | | |
| Прочие внеоборотные активы | 1190 | | | | | | | | - | | | |
| Итого по разделу I | 1100 | - | - | - | - | - | | | - | | | |

| | | | | | | | | | |
|--|-------------|--|--|--|--|--|--|--|--|
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | | | | | | | |
| Запасы | 1210 | | | | | | | | |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220 | | | | | | | | |
| Дебиторская задолженность | 1230 | | | | | | | | |
| Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1240 | | | | | | | | |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | 1250 | | | | | | | | |
| Прочие оборотные активы | 1260 | | | | | | | | |
| Итого по разделу II | 1200 | | | | | | | | |
| БАЛАНС | 1600 | | | | | | | | |
| ПАССИВ | | | | | | | | | |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ | | | | | | | | | |
| Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310 | | | | | | | | |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров | 1320 | | | | | | | | |
| Переоценка внеоборотных активов | 1340 | | | | | | | | |
| Добавочный капитал (без переоценки) | 1350 | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | |
|--|-------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--|--|--|--|
| Резервный капитал | 1360 | | | | | | | | | |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1370 | | | | | | | | | |
| Итого по разделу III | 1300 | - | - | - | - | - | | | | |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | | | | | | |
| Заемные средства | 1410 | | | | | | | | | |
| Отложенные налоговые обязательства | 1420 | | | | | | | | | |
| Оценочные обязательства | 1430 | | | | | | | | | |
| Прочие обязательства | 1450 | | | | | | | | | |
| Итого по разделу IV | 1400 | - | - | - | - | - | | | | |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | | | | | | |
| Заемные средства | 1510 | | | | | | | | | |
| Кредиторская задолженность | 1520 | | | | | | | | | |
| Доходы будущих периодов | 1530 | | | | | | | | | |
| Оценочные обязательства | 1540 | | | | | | | | | |
| Прочие обязательства | 1550 | | | | | | | | | |
| Итого по разделу V | 1500 | - | - | - | - | - | | | | |
| БАЛАНС | 1700 | - | - | - | - | - | | | | |
| Проверка разницы | | Корректно | Корректно | Корректно | Корректно | Корректно | | | | |
| Если Ошибка -1 это ошибка округления (допустимо) | | | | | | | | | | |

| Наименование показателя | Код | | | | | | Изменение показателя | | Среднегодовая величина |
|--|-------------|--|--|--|--|--|----------------------|---|------------------------|
| | | | | | | | тыс. руб. | % | |
| Выручка | 2110 | | | | | | | | |
| Себестоимость продаж | 2120 | | | | | | | | |
| Валовая прибыль (убыток) | 2100 | | | | | | | | |
| Коммерческие расходы | 2210 | | | | | | | | |
| Управленческие расходы | 2220 | | | | | | | | |
| Прибыль (убыток) от продаж | 2200 | | | | | | | | |
| Доходы от участия в других организациях | 2310 | | | | | | | | |
| Проценты к получению | 2320 | | | | | | | | |
| Проценты к уплате | 2330 | | | | | | | | |
| Прочие доходы | 2340 | | | | | | | | |
| Прочие расходы | 2350 | | | | | | | | |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 2300 | | | | | | | | |
| Текущий налог на прибыль | 2410 | | | | | | | | |
| в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы) | 2421 | | | | | | | | |
| Изменение отложенных налоговых | 2430 | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | |
|--|-------------|--|--|--|--|--|--|--|--|
| обязательств | | | | | | | | | |
| Изменение отложенных налоговых активов | 2450 | | | | | | | | |
| Прочее | 2460 | | | | | | | | |
| Чистая прибыль (убыток) | 2400 | | | | | | | | |

Справочно:
Данные счета 62.01 и 60.2

| | |
|---|--|
| Объем задолженности считающейся проблемной | |
| Доля задолженности от дебиторской задолженности | |
| Доля задолженности от капитала | |

тыс.руб.

| Наименование показателя | Значение по балансу | | | | | | Нормативное значение |
|--|---------------------|--|--|--|--|---------------------------------|----------------------|
| 1. Расчет коэффициентов ликвидности | | | | | | | |
| | | | | | | Изменен ие показате ля | |
| Коэффициент текущей ликвидности | | | | | | | более 1,5 |
| Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности | | | | | | | более 0,8 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | | | | | | | более 0,2 |

| Наименование показателя | Значения | | | | | | Нормативное значение |
|---|----------|--|--|--|--|---------------------------------|---|
| 2. Основные показатели финансовой устойчивости организации | | | | | | | |
| | | | | | | Изменен ие показате ля | |
| 1. Коэффициент автономии | | | | | | | Отношение собственного капитала к общей сумме |

| | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | | | капитала. Нормальное значение: 0,4 и более (оптимальное 0,5-0,7). |
| 2. Коэффициент финансового левериджа | | | | | | | Отношение заемного капитала к собственному. Нормальное значение: 1,5 и менее (оптимальное 0,43-1). |
| 3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | | | | | | | Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: 0,1 и более. |
| 4. Индекс постоянного актива | | | | | | | Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации. |
| 5. Коэффициент покрытия инвестиций | | | | | | | Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение: 0,65 и более. |
| 6. Коэффициент маневренности собственного капитала | | | | | | | Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение: 0,2 и более. |
| 7. Коэффициент мобильности имущества | | | | | | | Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации. |
| 8. Коэффициент мобильности оборотных средств | | | | | | | Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов. |
| 9. Коэффициент обеспеченности запасов | | | | | | | Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. Нормальное значение: 0,5 и |

| | | | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | | | более. |
| 10. Коэффициент краткосрочной задолженности | | | | | | | Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности. |

| Наименование показателя | Значения | | | | | | |
|--|----------|--|--|--|--|----------------------------------|---------------------------------|
| 3. Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств | | | | | | | |
| Показатель собственных оборотных средств (СОС) | | | | | | на начало анализируемого периода | на конец анализируемого периода |
| СОС ₁ (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов) | | | | | | | |
| СОС ₂ (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital) | | | | | | | |
| СОС ₃ (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам) | | | | | | | |

| Наименование показателя | Значения | | | | | | |
|---------------------------------|----------|--|--|--|--|--|--|
| 4. Анализ рентабельности | | | | | | | |

| Показатель собственных оборотных средств (СОС) | | | | | | Изменение показателя | Изменение показателя |
|---|--|--|--|--|--|----------------------|----------------------|
| 1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). | | | | | | | |
| 2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки). | | | | | | | |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). | | | | | | | |
| <i>Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)</i> | | | | | | | |
| Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. | | | | | | | |

| Наименование показателя | Значения | | | | | | |
|--|----------|--|--|--|--|----------------------|---|
| 4.1 Анализ рентабельности капитала | | | | | | | |
| Показатель собственных оборотных средств (СОС) | | | | | | Изменение показателя | Изменение показателя |
| Рентабельность собственного капитала (ROE) | | | | | | | Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение: 13% и более. |

| | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|--|
| Рентабельность активов (ROA) | | | | | | | Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение: не менее 4%. |
| Рентабельность производственных фондов | | | | | | | Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов. |
| Фондоотдача, коэфф. | | | | | | | Отношение выручки к средней стоимости основных средств. |

| Наименование показателя | Значения | | | | | | | |
|--|----------|--|--|--|--|--------|--------|----------------|
| 5. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости) | | | | | | | | |
| Показатель оборачиваемости | | | | | | Коэфф. | Коэфф. | Изменение, дн. |
| Оборачиваемость оборотных средств | | | | | | | | |
| Оборачиваемость запасов | | | | | | | | |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности | | | | | | | | |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности | | | | | | | | |
| Оборачиваемость активов | | | | | | | | |
| Оборачиваемость собственного капитала | | | | | | | | |

| Наименование показателя | Значения | | | | | | |
|---|----------------------|-----------|----------------|---------------------|---------------------------------|-------------|-------------|
| 6. Анализ кредитоспособности заемщика по методике Сбербанка России | | | | | | | |
| Показатель | Фактическое значение | Категория | Вес показателя | Расчет суммы баллов | Справочно: категории показателя | | |
| | | | | | 1 категория | 2 категория | 3 категория |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | | | | | 0,1 и выше | 0,05-0,1 | менее 0,05 |
| Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности | | | | | 0,8 и выше | 0,5-0,8 | менее 0,5 |
| Коэффициент текущей ликвидности | | | | | 1,5 и выше | 1,0-1,5 | менее 1,0 |
| Коэффициент наличия собственных средств | | | | | 0,4 и выше | 0,25-0,4 | менее 0,25 |
| Рентабельность продаж | | | | | 0,1 и выше | менее 0,1 | нерентаб. |
| Рентабельность деятельности предприятия | | | | | 0,06 и выше | менее 0,06 | нерентаб. |
| Итого | | | | | | | |
| Класс кредитования клиента: | | | | | | | |
| кредитование клиента не вызывает сомнений | | | | | | | |
| кредитование клиента требует взвешенный подход | | | | | | | |
| кредитование клиента связано с повышенным риском | | | | | | | |

| Наименование показателя | | Значения | | |
|---|--|----------------|-----------|--------------|
| 7. Прогноз банкротства (Альтман) | | | | |
| Коэф-т | Расчет | | Множитель | Произведение |
| T ₁ | Отношение оборотного капитала к величине всех активов | | 6,56 | |
| T ₂ | Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов | | 3,26 | |
| T ₃ | Отношение EBIT к величине всех активов | | 6,72 | |
| T ₄ | Отношение собственного капитала к заемному | | 1,05 | |
| Z-счет Альтмана: | | | | |
| Предполагаемая вероятность банкротства в зависимости от значения Z-счета Альтмана составляет: | | #ДЕЛ/0! | | |

| Наименование показателя | | Значения | | |
|---|--|----------|-----------|--------------|
| 7.1 Прогноз банкротства (Таффлер) | | | | |
| Коэф-т | Расчет | | Множитель | Произведение |
| X ₁ | Прибыль до налогообложения / Краткосрочные обязательства | | 0,53 | |
| X ₂ | Оборотные активы / Обязательства | | 0,13 | |
| X ₃ | Краткосрочные обязательства / Активы | | 0,18 | |
| X ₄ | Выручка / Активы | | 0,16 | |
| Итого Z-счет Таффлера: | | | | |
| Вероятность банкротства по модели Таффлера: | | | | |

| Наименование показателя | Значения | | | | | | |
|---|----------------|-------------------------|--|--------|--|----------------|----------------------|
| 8. Расчет рейтинговой оценки финансового состояния | | | | | | | |
| Показатель | Вес показателя | Показатели | | Оценка | | Средняя оценка | Оценка с учетом веса |
| | | | | | | | |
| Рентабельность реализованной продукции по чистой прибыли | 0,15 | | | | | | |
| Рентабельность активов | 0,15 | | | | | | |
| Финансовая автономия | 0,1 | | | | | | |
| Текущая ликвидность | 0,1 | | | | | | |
| Прирост сбыта (без НДС) | 0,1 | | | | | | |
| Рентабельность реализованной продукции по прибыли от продаж | 0,1 | | | | | | |
| Прирост собственного капитала | 0,1 | | | | | | |
| Быстрая ликвидность | 0,05 | | | | | | |
| Коэффициент обеспечения оборотных активов собственными средствами | 0,05 | | | | | | |
| Коэффициент финансовой устойчивости | 0,05 | | | | | | |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,05 | | | | | | |
| Итого | 1 | Итоговая оценка: | | | | | |

8. Рейтинговая оценка финансового состояния

| Балл | | Условное обозначение (рейтинг) | Качественная характеристика финансового состояния |
|------|-------------|--------------------------------|---|
| от | до (включ.) | | |
| 1 | 0,8 | AAA | Отличное |
| 0,8 | 0,6 | AA | Очень хорошее |
| 0,6 | 0,4 | A | Хорошее |
| 0,4 | 0,2 | BBB | Положительное |
| 0,2 | 0 | BB | Нормальное |
| 0 | -0,2 | B | Удовлетворительное |
| -0,2 | -0,4 | CCC | Неудовлетворительное |
| -0,4 | -0,6 | CC | Плохое |
| -0,6 | -0,8 | C | Очень плохое |
| -0,8 | -1 | D | Критическое |

Качественная характеристика финансового состояния: