

Методика оценки кредитоспособности Заёмщика

1. Для предприятий источником финансового анализа является упрощённая форма баланса (таблица 2), упрощённая форма отчёта о прибылях и убытках (таблица 3).

В ходе анализа осуществляется определение значений коэффициентов:

- a) коэффициент доли основных средств и незавершённого строительства в валюте баланса Д для производственных предприятий:

$$Д = (\text{гр.5}) / (\text{Валюта баланса}); (\text{таблица 2})$$

- b) коэффициент текущей ликвидности КЛ – определяет платёжеспособность предприятия на период, равный средней продолжительности одного оборота всех оборотных средств:

$$КЛ = (\text{гр.4}) / \text{гр.10}; (\text{таблица 2})$$

- c) коэффициент наличия собственных средств КСС – показывает долю собственных средств в активе баланса:

$$КСС = (\text{гр.12}) / (\text{гр.13}); (\text{таблица 2})$$

- d) оборачиваемость дебиторской задолженности ОДЗ – отражает необходимое количество дней для ее возврата и характеризует ликвидность дебиторской задолженности:

$$ОДЗ = \{(\text{гр. 2}) \times 360\} / \text{выручка от продаж (гр.1 ОПиУ)}; (\text{таблица 2 и таблица 3})$$

- e) оборачиваемость кредиторской задолженности ОКЗ – отражает необходимое количество дней для ее возврата и характеризует ликвидность кредиторской задолженности;

$$ОКЗ = \{(\text{гр. 8.1} + \text{гр.8.2}) \times 360\} / \text{себестоимость проданной продукции (гр. 2 ОПиУ)} (\text{таблица 2, и таблица 3})$$

- f) коэффициент рентабельности КР – показывает степень прибыльности.

$$КР = (\text{гр.7}) : (\text{гр.1}) (\text{таблица 3})$$

- g) коэффициент обеспечения КО – показывает уровень имущественного обеспечения обязательств Заемщика

- h) коэффициент срока ведения деятельности КСВД – характеризует длительность осуществления Заемщика предпринимательской деятельности

2. В соответствии с полученными значениями коэффициентов определяется количество баллов (таблица 1):

Таблица № 1

	3 балла	2 балла	1 балл	0 баллов
Д	50% и выше	20-50 %	менее 20 %	0 %
КЛ	1,5 и выше	Более 1,0, но менее 1,5	Более 0,5, но менее 1,0	Менее 0,5
КСС	0,6 и выше	Более 0,55, но менее 0,6	Более 0,5, но менее 0,55	Менее 0,5
ОДЗ	Менее 60 дней	Менее 90, но более 60 дней	Менее 120, но более 90 дней	Более 120 дней
ОКЗ	Менее 60 дней	Менее 90, но более 60 дней	Менее 120, но более 90 дней	Более 120 дней
КР для торговли для производства и сферы услуг	Более 0,1 Более 0,05	Более 0,075, но менее 0,1 Более 0,04, но менее 0,05	Более 0,05, но менее 0,075 Более 0,03, но менее 0,04	Менее 0,05 Менее 0,03
КО	В размере, превышающем в два и более раза сумму Микрозайма, Займа и процентов за пользование заёмными средствами	В размере, превышающем в полтора и более раза сумму Микрозайма, Займа и процентов за пользование заёмными средствами, но менее двукратного превышения суммы Микрозайма, Займа и процентов за пользование заёмными средствами	В размере, превышающем сумму Микрозайма, Займа и процентов за пользование заёмными средствами, но менее полуторакратного превышения суммы Микрозайма, Займа и процентов за пользование заёмными средствами	В размере суммы Микрозайма, Займа и процентов за пользование заёмными средствами
КСВД	Более двадцати четырех месяцев	Более двенадцати, но менее двадцати четырех месяцев	Более шести, но менее двенадцати месяцев	Менее шести месяцев

3. Категория Заёмщика определяется в зависимости от суммы набранных баллов:

1 категория Заемщиков – от 19 баллов включительно до 24 баллов включительно,

2 категория Заемщиков – от 13 баллов включительно до 18 баллов включительно,

3 категория Заемщиков – от 8 баллов включительно до 12 баллов включительно,

Если сумма баллов меньше 8 баллов – отказ в выдаче.

4. Рекомендации к методике оценки кредитоспособности заёмщика

При оценке финансового состояния заёмщика, составляется баланс и отчёт о прибылях и убытках на 1 число месяца, в котором подается Заявка в Фонд и две предыдущие отчетные даты (поквартально). Заёмщик вправе использовать данные управленческой отчетности с подтверждением документов.

Таблица № 2

Упрощённая форма баланса

АКТИВ			ПАССИВ		
статьи		на 20__ г	статьи		на 20__ г
1	Ликвидные средства, в т.ч.:	0,0	7	Всего краткосрочная задолженность, в т.ч.	0,0
1.1.	касса		7.1.	расчеты с бюджетом	
1.2.	расчётный счёт		7.2.	задолженность по ЗП	
1.3.	фин.вложения		7.3.	аренда и коммунальные	
1.4.	другое (расшифровать)		7.4.	прочая краткосрочная задолженность	
2	Дебиторская задолженность, в т.ч.:	0,0	8	Всего среднесрочная задолженность, в т.ч.	0,0
2.1.	счета к получению		8.1.	счета к оплате	
2.2.	авансы выданные		8.2.	товарный кредит	
2.3.	предоплата		8.3.	предоплата покупателями	
2.4.	другое (расшифровать)				
3	Всего ТМЗ, в т.ч.	0,0	9	Всего краткосрочные кредиты, в т.ч.	0,0
3.1.	сырье и п/ф		9.1.	займы	
3.2.	готовая продукция		9.2.	банковские кредиты	

3.3.	товары				
4	ВСЕГО текущих активов	0,0	10	ВСЕГО текущей задолженности	0,0
5	Внеоборотные активы, в т.ч.	0,0	11	Всего долгосрочные обязательства, в т.ч.	0,0
5.1.	оборудование		11.1.	долгосрочные кредиты	
5.2.	автотранспорт		11.2.	прочие пассивы	
5.3.	недвижимость				
5.4.	другое (расшифровать)		12	Собственный капитал	0,0
6	ВСЕГО	0,0	13	ВСЕГО	0,0

Ликвидные средства: в графу вносятся остаток наличных денег в кассе; остатки средств на расчётных, текущих валютных и депозитных счетах Заёмщика, подтверждённые банковскими выписками; а также иные ликвидные средства Заёмщика. Другое - иные ликвидные средства заёмщика (ценные бумаги, сбережения во вкладах, пластиковых картах и др.).

Дебиторская задолженность: счета к получению- в графу вносится документально подтверждённая (договоры купли-продажи, контракты и т.п.) текущая (не просроченная) задолженность покупателей и заказчиков перед Заёмщиком. Авансы - выданные Заёмщиком авансы. Предоплата - сумма оплаченных, но поставленных товаров (товары в пути), предоплата за аренду производственных, торговых, офисных площадей, земельных участков, предоплата за приобретаемые основные средства и т.п.

ТМЗ - в графу вносятся документально подтверждённая (счета-фактуры, накладные, товарные и кассовые чеки и т.д.) закупочная стоимость находящихся в распоряжении Заёмщика товарно-материальных запасов по их видам, а также стоимость готовой продукции и полуфабрикатов, учитываемые по производственной себестоимости (оценка указанных запасов и их стоимость определяются с учётом их ликвидности, с исключением запасов с просроченным сроком реализации, морально устаревших, имеющих повреждения и дефекты и пр.). Данные официального бухгалтерского учёта, в т.ч.: Ведомости по счетам: 10 «Материалы», 20 «Основное производство», 21 «Полуфабрикаты собственного производства», 41 «Товары», 43 «Готовая продукция» и 004 «Товары, принятые на комиссию», инвентарные книги учёта ТМЗ, складские карточки, ордера прихода продукции на склад.

Внеоборотные активы – в графу вносится стоимость находящихся в собственности Заёмщика и используемых в его хозяйственной деятельности основных средств с расшифровкой по их видам.

Имущество, приобретённое в течение года, предшествующего дате составления упрощённой формы баланса, учитывается по стоимости приобретения на основании документов, подтверждающих оплату (счета-фактуры, накладные, товарные и кассовые чеки и т.д.); в остальных случаях стоимость основных средств определяется по рыночной цене с учётом стоимости приобретения, срока службы, износа (физического и морального), а также состояния имущества. Данные официального бухгалтерского учёта, в т.ч.: ведомости по счетам: 01 «Основные средства», 07 «Оборудование к установке», 08 «Вложения во внеоборотные активы», инвентарные карточки по учёту основных средств. Имущество Заёмщика при составлении упрощённой формы баланса может быть также

учтено по остаточной стоимости основных средств, если заёмщиком ведётся учёт основных средств и нематериальных активов.

Другое – в графу вносится стоимость прочих внеоборотных активов, используемых в хозяйственной деятельности Заёмщика, с расшифровкой по их видам (например, вложения в незавершённое строительство). Заполнение указанной статьи рекомендуется только в случае, если кредитующее подразделение имеет возможность объективно оценить их стоимость/объём (например, по документам, подтверждающим фактические затраты).

Всего краткосрочная задолженность: вносится текущая задолженность по выплате заработной платы, налоговых платежей.

Всего среднесрочная задолженность: в графу вносятся суммы кредиторской задолженности Заёмщика с расшифровкой по их видам, в том числе предоплата, полученная от покупателей.

Всего краткосрочные кредиты: в графу вносится сумма основного долга по полученным кредитам и займам, срок погашения которых по условиям договора не превышает 12 месяцев, обязательства по выданным векселям со сроком погашения до 12 месяцев, а также величина задолженности, приходящаяся к погашению в течение 12 месяцев с даты составления упрощённой формы баланса, по долгосрочным обязательствам, имеющимся у Заёмщика (Ведомости по счетам 50 «Касса», 51 «Расчётные счета», 52 «Валютные счета», 55 «Специальные счета в банках», 66 «Расчёты по краткосрочным кредитам и займам»).

Всего долгосрочные обязательства - в графу вносится сумма основного долга по полученным кредитам и/или займам, срок погашения которых по условиям договора превышает 12 месяцев, а также обязательства по выданным векселям со сроком погашения свыше 12 месяцев.

Если условиями договора предусмотрен график погашения задолженности, то к учёту принимаются долгосрочные обязательства в размере основного долга, уменьшенного на величину задолженности, приходящейся к погашению в течение 12 месяцев с даты составления упрощённой формы баланса.

Собственный капитал - в графу вносится разница между (гр.6) и (гр.10+гр.11). Показатель указывает на размер средств, вложенных владельцами в свой бизнес. Увеличение собственного капитала предприятия является позитивным фактором и свидетельствует о росте его финансовой устойчивости. Отрицательная величина собственного капитала компании является крайне негативным фактором и означает отсутствие у предприятия собственных источников финансирования текущей деятельности и полную зависимость от внешних источников финансирования

Таблица № 3

Упрощённая форма отчёта о прибылях и убытках

	Статьи	месяц
1	Выручка от основной деятельности (по видам деятельности), в т.ч.	0,0
1.1.	вид деятельности 1	
1.2.	вид деятельности 2	
2	Себестоимость реализованных товаров, продукции и услуг (по видам деятельности), в т.ч.	0,0

2.1.	вид деятельности 1	
2.2.	вид деятельности 2	
3	Валовая прибыль	0,0
4	Общие расходы, в т.ч.	0,0
4.1.	Заработная плата сотрудников с начислениями	
4.2.	Аренда (помещений, земельных участков, оборудования и пр.)	
4.3.	Коммунальные расходы	
4.4.	Расходы на ремонт и обслуживание ОС (оборудования, транспорта, пр.)	
4.5.	Транспортные расходы	
4.6.	Выплаты % по кредитам и займам	
4.7.	Прочие расходы	
4.8.	Налоги (кроме налога на прибыль)	
5	Операционная прибыль/убыток	0,0
	Прочие доходы	
	Прочие расходы	
6	Прибыль до налогообложения	0,0
	Налог на прибыль	
7	Чистая прибыль/убыток	0,0
	Расходы на личные нужды заёмщика	
	Погашение основного долга по кредитам и займам	
8	Свободный остаток	0,0

Выручка от основной деятельности (по видам деятельности) - в графу вносится сумма дохода Заёмщика от его основной хозяйственной деятельности с расшифровкой по видам деятельности.

Себестоимость реализованных товаров, продукции и услуг - в графу вносится сумма расходов Заёмщика на приобретение сырья и материалов, использованных для ведения хозяйственной деятельности (производства продукции), а также товаров для перепродажи, от реализации которых получена выручка в данном месяце. Данные официального бухгалтерского учёта, в т.ч.: Ведомости счетов 10 «Материалы», 20 «Основное производство», 40 «Выпуск продукции (работ, услуг)», 41 «Товары», 42 «Торговая наценка», 90-2 «Продажи: себестоимость продаж», Инвентарные записи по учёту движения ТМЗ за период.

При наличии нескольких направлений основной деятельности или наличии нескольких отличительных друг от друга групп товаров отдельно по каждому виду деятельности или каждой группе товаров.

Величина расхода на закупку товаров (приобретение сырья, материалов):

1. В торговле — рассчитывается исходя из действующей средней наценки на товар, которая определяется как соотношение цены реализации к цене закупки.
2. При оказании услуг — величина расхода на приобретение товаров (сырья, полуфабрикатов), вспомогательных, расходных или сопутствующих материалов отражается исходя из фактических затрат по оказанию конкретных услуг (доход от которых получен в анализируемом периоде) с учётом особенностей и специфики.
3. В производственной деятельности - величина расходов на приобретение сырья рассчитывается исходя из себестоимости выпускаемой продукции. Можно запросить калькуляцию выпускаемой продукции и обязательно обратить внимание на то, что входит в себестоимость.

Заработная плата сотрудников с начислениями - в графу вносятся суммы расходов Заёмщика на оплату труда наёмных работников, имеющие регулярный характер. Данные официального бухгалтерского учёта, в т.ч.: ведомости по счёту 50 «Касса», 51 «Расчётные счета», 70 «Расчёты с персоналом по оплате труда», таблицы учёта использования рабочего времени и расчёта заработной платы.

Аренда - в графу вносится сумма расходов Заёмщика на аренду производственных, торговых, складских, офисных и иных площадей, необходимых для осуществления хозяйственной деятельности, а также расходов на аренду оборудования и пр.

Коммунальные расходы - в графу вносятся суммы расходов Заёмщика на оплату коммунальных услуг: вода, электроэнергия, тепло, телефон, интернет и пр.

Расходы на ремонт и обслуживание ОС - в графу вносятся суммы расходов Заёмщика на текущее содержание и ремонт основных средств, имеющие регулярный характер.

Транспортные расходы - в графу вносятся суммы расходов Заёмщика на оплату транспортных услуг, предоставляемых третьими лицами и связанных с осуществлением его хозяйственной деятельности, а также содержанием собственного автотранспорта (в части ГСМ).

Выплаты % по кредитам и займам - в графу вносятся суммы расходов Заёмщика на уплату процентов по ранее полученным кредитам и займам, используемым на ведение хозяйственной деятельности (в т.ч. полученным предпринимателем как физическим лицом).

Прочие расходы - в графу вносятся суммы расходов Заёмщика, не учтённые в графах 4.1-4.6 с расшифровкой по видам.

Налоги - в графу вносятся суммы уплаченных Заёмщиком налогов, за исключением налога на прибыль.

Прочие доходы – дополнительные доходы заёмщика, не связанные с ведением основной хозяйственной деятельности (сдача в аренду/субаренду помещения и пр.).

Прочие расходы - учитываются дополнительные разовые расходы заемщика, не связанные с ведением основной хозяйственной деятельности (капитальный ремонт, разовые крупные траты).

Налог на прибыль - в графу вносятся суммы уплаченного Заёмщиком налога на прибыль

Расходы на личные нужды заёмщика - ежемесячно изымаемые индивидуальным предпринимателем (или учредителями юридического лица) из бизнеса денежные средства, в т. ч. для содержания семьи, а также обслуживания и погашения кредитов, используемых на потребительские цели.

Погашение основного долга по кредитам и займам – расходы по погашению основного долга по ранее полученным кредитам и займам, используемым для ведения хозяйственной деятельности.