Таблица 1 – Исходные данные

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Вариант | Вариант баланса | Операции | Структура себестоимости | Методики |
| 10 | 1 | аэруъция | 1 | 4. Методика Г. В. Савицкой  7. Методика банковского анализа кредитоспособности предприятия |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Статья затрат | Сырье и материалы | Амортизация | Фонд оплаты труда с начислениями | Прочие |
| Процент | 35 | 15 | 25 | 25 |

Таблица 2 – Хозяйственные операции за период

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| КОД ОПЕРАЦИИ | СОДЕРЖАНИЕ ОПЕРАЦИИ | СУММА ОПЕРАЦИИ |
| А | Начислена амортизация ОПФ в размере %% от балансовой стоимости | 10% от первоначальной стоимости + номер варианта |
| И | Срок погашения 20% дебиторской задолженности приблизился, задолженность перешла в состояние до 12 месяцев | - |
| Р | Выплачены проценты по долгосрочному кредиту в размере … от суммы долгосрочного кредита на начало года | 25% от суммы кредита |
| У | Выплачены проценты по краткосрочному кредиту в размере … от суммы краткосрочного кредита на начало года | 75% |
| Ц | Погашена кредиторская задолженность в размере … от имеющейся на начало года | 50% |
| ъ | Внесены авансы за покупные материалы, тыс. руб. | 200 |
| Э | Привлечены долгосрочные заемные средства в размере, тыс. руб. | 5600 |
| Я | Погашена дебиторская задолженность до года | На 60% от величины на начало периода |

Результаты расчётов

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| КОД ОПЕРАЦИИ | СОДЕРЖАНИЕ ОПЕРАЦИИ | СУММА ОПЕРАЦИИ | УЧЁТ ОПЕРАЦИИ |
| А | Начислена амортизация ОПФ в размере 10 + 10 %% от балансовой стоимости | 1091198 \* (10 + 10) / 100 = 218240 | «-» из ст.1150  «+» в ст. 1210 (затраты на незавершенное производство)  учет амортизации в себестоимости. |
| И | Срок погашения 20% дебиторской задолженности приблизился, задолженность перешла в состояние до 12 месяцев | - | «+» в ст. 1230  «-» из ст. 1230 |
| Р | Выплачены проценты по долгосрочному кредиту в размере 25% от суммы долгосрочного кредита на начало года | 28208 \* 25 / 100 = 7052 | «-» из ст.1410  «-» в ст. 1250 |
| У | Выплачены проценты по краткосрочному кредиту в размере 75 % от суммы краткосрочного кредита на начало года | 444896 \* 75 / 100 = 333672 | «-» из ст.1510  «-» в ст. 1250 |
| Ц | Погашена кредиторская задолженность в размере 50% от имеющейся на начало года | 312690 \* 50 / 100 = 156345 | «-» из ст.1520  «-» в ст. 1250 |
| ъ | Внесены авансы за покупные материалы, тыс. руб. | 200 | «-» из ст.1520  «-» в ст. 1250 |
| Э | Привлечены долгосрочные заемные средства в размере, тыс. руб. | 5600 | «+» из ст.1410  «+» в ст. 1250 |
| Я | Погашена дебиторская задолженность до года 60 % | 430591 \* 60 / 100 = 258355 | «-» из ст.1230  «+» в ст. 1250 |
| Так как, нет на расчетном счету денег, для совершения необходимых операций | Необходимо взять кредит в размере недостающей суммы 213716 тыс. руб. | 213716 | «+» из ст.1410  «+» в ст. 1250 |

Таблица 3 – Структура себестоимости

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Статья затрат | % | тыс. руб. |
| Сырье и материалы | 35 | 509226,67 |
| Амортизация | 15 | 218240 |
| Фонд оплаты труда с начислениями | 25 | 363733,33 |
| Прочие | 25 | 363733,33 |
| Итого | 100 | 1454933,33 |

По структуре себестоимости, соответствующей варианту курсовой работы, амортизация составляет 15 %. Таким образом мы можем найти остальные статьи затрат.

Себестоимость – 100% – х тыс. руб.

Амортизация – 15% = 218240 тыс. руб.

Себестоимость = 100 \* 218240 / 15 = 1454933,33 тыс.руб.

ФОТ = 0,25 \* 1454933,33 = 363733,33 тыс.руб.

Прочие расходы = 0,25\*1454933,33 = 363733,33 тыс.руб.

Материалы = 0,35\*1454933,33 = 509226,67 тыс.руб.

Норма прибыли составляет 24 %. Таким образом:

Найдем Выручку:

Прибыль от продаж = Себестоимость \* Норма прибыли = 1454933,33 \* 0,24 = 349184 тыс. руб.

Выручка = Себестоимость + Прибыль от продаж = 1454933,33 + 349184 = 1804117,33 тыс. руб.

Сформируем отчет о финансовых результатах

Отчет о финансовых результатах представлен в таблице 4. Для его формирования использована норма прибыли 24 %.

Таблица 4 – Отчёт о финансовых результатах

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Код строки | Тыс.руб. |
| Выручка | 2110 | 1804117,33 |
| Себестоимость | 2120 | 1454933,33 |
| Валовая прибыль | 2100 | 349184 |
| Прибыль от продаж | 2200 | 349184 |
| Проценты к получению | 2320 | 0 |
| Проценты к уплате | 2330 | 340724 |
| Прибыль до н/о | 2300 | 8460 |
| Налог на прибыль ( 20%) | 2410 | 1692 |
| Чистая прибыль | 2400 | 6768 |

Таблица 5 – Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2016 года

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | | Код | На начало периода | Изменения, +, - | На конец периода |
| АКТИВ | |  |  |  |  |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | |  |  |  |  |
|  | Нематериальные активы | 1110 | 55487 |  | 55487 |
|  | Результаты исследований и разработок | 1120 | 68896 |  | 68896 |
|  | Нематериальные поисковые активы | 1130 |  |  |  |
|  | Материальные поисковые активы | 1140 |  |  |  |
|  | Основные средства | 1150 | 1091198 | -218240 | 872958 |
|  | Доходные вложения в материальные ценности | 1160 | 8461 |  | 8461 |
|  | Финансовые вложения | 1170 | 4479 |  | 4479 |
|  | Отложенные налоговые активы | 1180 | 34570 |  | 34570 |
|  | Прочие внеоборотные активы | 1190 |  |  |  |
|  | Итого по разделу I | 1100 | 1263091 |  | 1044851 |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | 1210 | 380312 |  | 598552 |
|  | Запасы | +218240 |
|  | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220 | 1805 |  | 1805 |
|  | Дебиторская задолженность | 1230 | 430591 | -258355 | 172236 |
|  | Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1240 | 160985 |  | 160985 |
|  | Денежные средства и денежные эквиваленты | 1250 | 30798 | -7052-333672-156345-200-5600+258355+213716 | 0 |
|  | Прочие оборотные активы | 1260 | 5871 |  | 5871 |
|  | Итого по разделу II | 1200 | 1010362 |  | 939449 |
|  | БАЛАНС | 1600 | 2273453 |  | 1984300 |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | | Код | На начало периода |  | На конец периода |
| ПАССИВ | |  |  |  |  |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ 6 | |  |  |  |  |
|  | Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310 | 598164 |  | 598164 |
|  | Собственные акции, выкупленные у акционеров | 1320 | ( ) |  | ( ) |
|  | Переоценка внеоборотных активов | 1340 | 74725 |  | 74725 |
|  | Добавочный капитал (без переоценки) | 1350 | 35582 |  | 35582 |
|  | Резервный капитал | 1360 |  |  |  |
|  | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1370 | 768955 |  | 768955 |
|  | Итого по разделу III | 1300 | 1477426 |  | 1477426 |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | 1410 | 28208 |  | 229272 |
|  | Заемные средства | -7052-5600+213716 |
|  | Отложенные налоговые обязательства | 1420 | 9497 |  | 9497 |
|  | Оценочные обязательства | 1430 |  |  |  |
|  | Прочие обязательства | 1450 |  |  |  |
|  | Итого по разделу IV | 1400 | 37705 |  | 238769 |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | 1510 | 444896 |  | 111224 |
|  | Заемные средства | -333672 |
|  | Кредиторская задолженность | 1520 | 312690 | -156345-200 | 156145 |
|  | Доходы будущих периодов | 1530 | 736 |  | 736 |
|  | Оценочные обязательства | 1540 |  |  |  |
|  | Прочие обязательства | 1550 |  |  |  |
|  | Итого по разделу V | 1500 | 758322 |  | 268105 |
|  | БАЛАНС | 1700 | 2273453 |  | 1984300 |

Методика Г.В. Савицкой

1. Анализ источников формирования капитала

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Источник | Наличие средств | | | Структура средств, % | | |
| Н.Г. | К.Г. | Δ | Н.Г. | К.Г. | Δ |
| Собственный | 1477426 | 1477426 | 0 | 64,99 | 74,46 | 9,47 |
| Заёмный | 796027 | 506874 | -289153 | 35,01 | 25,54 | -9,47 |
| Итого | 2273453 | 1984300 | -289153 | 100 | 100 |  |

1. Динамика структуры собственного капитала

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Источник | Наличие средств | | | Структура средств, % | | |
| Н.Г. | К.Г. | Δ | Н.Г. | К.Г. | Δ |
| Уставный капитал | 598164 | 598164 | 0 | 40,49 | 40,49 | 0 |
| Переоценка ВА | 74725 | 74725 | 0 | 5,06 | 5,06 | 0 |
| Добавочный капитал | 35582 | 35582 | 0 | 2,41 | 2,41 | 0 |
| Резервный капитал |  | 0 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0 |
| Непокрытая прибыль | 768955 | 768955 | 0 | 52,05 | 52,05 | 0 |
| Итого | 1477426 | 1477426 | 0 | 100 | 100 | 0 |

1. Динамика структуры заёмного капитала

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Источник | Наличие средств | | | Структура средств, % | | |
| Н.Г. | К.Г. | Δ | Н.Г. | К.Г. | Δ |
| ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |  |  |  |  |  |  |
| Заемные средства | 28208 | 229272 | 201064 | 3,54 | 45,23 | 41,69 |
| Отложенные налоговые обязательства | 9497 | 9497 | 0 | 1,19 | 1,87 | 0,68 |
| Оценочные обязательства |  |  |  |  |  |  |
| Прочие обязательства |  |  |  |  |  |  |
| КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |  |  |  |  |  |  |
| Заемные средства | 444896 | 111224 | -333672 | 55,89 | 21,94 | -33,95 |
| Кредиторская задолженность | 312690 | 156145 | -156545 | 39,28 | 30,81 | -8,48 |
| Доходы будущих периодов | 736 | 736 | 0 | 0,09 | 0,15 | 0,05 |
| Оценочные обязательства |  |  |  |  |  |  |
| Прочие обязательства |  |  |  |  |  |  |
| Итого | 796027 | 506874 | -289153 | 100 | 100 |  |

1. Группировка предприятий на классы по уровню платёжеспособности

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Границы классов согласно критериям | | | | |
| I класс | II класс | III класс | IV класс | V класс |
| Рентабельность совокупного капитала, % | 30 и выше = 50 баллов | 29,9-20 = 49,9-35 баллов | 19,9-10 = 34,9-20 баллов | 9,9-1 = 19,9-5 баллов | Менее 1 = 0 баллов |
| Коэффициент текущей ликвидности | 2 и выше = 30 баллов | 1,99-1,7 = 29,9-20 баллов | 1,69-1,4 = 19,9-10 баллов | 1,39-1,1 = 9,9-2 баллов | 1 и ниже = 0 баллов |
| Коэффициент финансовой независимости | 0,7 и выше = 20 баллов | 0,69-0,45 = 19,9-10 баллов | 0,44-0,3 = 9,9-5 баллов | 0,29-0,2 = 5-1 балл | Менее 0,2 = 0 баллов |
| Границы классов | 100 баллов | 99-65 баллов | 64-35 баллов | 34-6 баллов | 0 баллов |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| КЛАССЫ | Н.Г. | Оценка | К.Г. | Оценка |
| Рентабельность совокупного капитала | 0,0008 | 0 баллов | 0,0008 | 0 баллов |
| Коэффицинт текущей ликвидности | 1,34 | 2 баллов | 3,53 | 30 баллов |
| Коэффицинт финансовой независимости | 0,65 | 10 баллов | 0,75 | 20 баллов |
| Итого |  | 12 баллов |  | 50 баллов |

Рентабельность совокупного капитала

Рентабельность совокупного капитала

### Коэффициент текущей ликвидности

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Kтл = | Оборотные активы | (c. 1200 [Форма 1](http://1fin.ru/?id=281&t=390) + стр. 1170 Форма 1) |
| Текущие обязательства | (стр. 1500 Форма 1 – стр. 1530 Форма 1 – стр. 1540 Форма 1) |

### Коэффициент финансовой независимости

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Kфн = | Собственный капитал и резервы | стр.1300 Форма 1 |
| Суммарные активы | стр.1700 Форма 1 |

1. Модель Альтмана

Для диагностики банкротства Г.В. Савицкая также предлагает модель Альтмана:

Z = 0,717х1 + 0,847х2 + 3,107х3 + 0,42х4 + 0,995х5,

На анализируемом предприятии величина Z-счета по модели Альтмана составляет:

Модель Альтмана

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Формула | Н.Г. | К.Г. |
| X1 | (1300-1100)/1600 | 0,09 | 0,22 |
| X2 | Нераспр.Приб./1600 | 0,34 | 0,39 |
| X3 | Приб.до упл.%/1600 | 0,15 | 0,18 |
| X4 | Баланс.ст-ть собств.кап/заёмный кап. | 3,12 | 4,34 |
| X5 | Выручка/1600 | 0,79 | 0,91 |
| Z |  | 2,93 | 3,76 |

**Методика банковского анализа кредитоспособности предприятия**

Для определения класса заемщиков необходимо рассчитать финансовые коэффициенты, наиболее часто применяемые при оценке финансового состояния заемщика. Финансово-экономические показатели разделены на четыре основные группы, отражающие различные стороны финансового состояния предприятия:

* коэффициенты ликвидности;
* коэффициенты финансовой устойчивости;
* коэффициенты деловой активности;
* коэффициенты рентабельности.

Перечень и методика расчета показателей устанавливается коммерческим банком.

1. Показатели ликвидности

Ликвидность актива характеризует способность актива трансформироваться в денежные средства для расчетов по обязательствам. Рассчитывается три показателя: коэффициент абсолютной, быстрой и текущей ликвидности.

1. Коэффициент абсолютной ликвидности

Рассчитывается по формуле:

, (3)

где Кал – коэффициент абсолютной ликвидности; ДС – денежные средства; КФВ – краткосрочные финансовые вложения; ТО – текущие обязательства.



1. Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности Рассчитывается по формуле:

, (4)

где Кбл – коэффициент быстрой ликвидности; ДЗ – дебиторская задолженность (до года).



1. Коэффициент текущей ликвидности Рассчитывается по формуле:

, (5)

где Ктл – коэффициент текущей ликвидности; ОА – оборотные активы.



Классификация заёмщиков по коэффициентам ликвидности

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Рекомендуемые значения по классам | | |
| I | II | III |
| Коэффициент текущей ликвидности | >2 | 12 | <1 |
| Коэффициент быстрой ликвидности | >0,9 | 0,50,9 | <0,5 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | >0,2 | 0,10,2 | <0,1 |

1. Показатели финансовой устойчивости.

Финансовая устойчивость предприятия характеризует независимость предприятий от внешних и краткосрочных источников финансирования. Показатели финансовой устойчивости отражают структуру активов и пассивов, их соотношения. Рассчитывается четыре показателя: коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, коэффициент концентрации собственного капитала, финансовый леверидж, коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей.

1. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами

Рассчитывается по формуле:

, (6)

где СК – собственный капитал; ВНА – внеоборотные активы.



1. Коэффициент концентрации собственного капитала (финансовой независимости)

Рассчитывается по формуле:

, (7)

где КСК – коэффициент концентрации собственного капитала; ВБ- валюта баланса.



1. Финансовый рычаг (леверидж)

Рассчитывается по формуле:

, (8)

где Кфр – финансовый рычаг; ЗК – заемный капитал (долгосрочные заимствования.



1. Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности

Рассчитывается по формуле:

, (9)

где Кдк – коэффициент соотношения кредиторской и дебиторской задолженности; ДЗ – сумма дебиторской задолженности; КЗ – кредиторская задолженность.



Классификация заёмщиков по коэффициентам финансовой устойчивости

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Рекомендуемые значения по классам | | |
| I | II | III |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | >20% | 0%20% | <0% |
| Коэффициент концентрации собственного капитала | >0,6 | 0,40,6 | <0,4 |
| Финансовый леверидж | 0%20% | 20%80% | >80% |
| Коэффициент соотношения кредиторской и дебиторской задолженности | >1 | 0,51 | <0,5 |

1. Показатели деловой активности

Деловая активность предприятия проявляется в интенсивности использования отдельных активов и источников средств.

Рассчитывается четыре показателя: показатель фондоотдачи, материалоемкость, коэффициент оборота собственного капитала, оборачиваемость кредиторской задолженности.

1. Фондоотдача (коэффициент оборота основных средств)

Рассчитывается по формуле:

, (10)

где Ф0 – фондоотдача; В – выручка; Sср – средняя стоимость основных средств:

, (11)

где Sнг(кг) – стоимость основных средств на начало (конец) года.



Показатель фондоотдачи зависит от типа организации и ее размера. К среднему бизнесу в России условно можно отнести предприятия с годовым оборотом от 30 до 60 млн. руб. Рекомендуемые значения приведены в таблице 4. Для материалоёмких предприятий рекомендуется увеличить значения показателей в 4 раза, для трудоемких – в 10 раз.

Классификация заемщиков по показателю фондоотдачи

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Размеры бизнеса | Рекомендуемые значения по классам | | |
| I | II | III |
| Крупный бизнес | >3 |  | <1 |
| Средний бизнес | >8 |  | <4 |
| Малое предпринимательство | >4 |  | <2 |

1. Материалоемкость

Рассчитывается по формуле:

, (12)

где Км – материалоемкость; Зм – материальные запасы; Сс – себестоимость продукции.



1. Коэффициент оборота собственного капитала

Рассчитывается по формуле:

**,** (13)

где Коск – коэффициент оборота собственного капитала.

****

1. Оборачиваемость дебиторской задолженности Рассчитывается по формулам:

, (14)

где Кодз – коэффициент оборота дебиторской задолженности.



, (15)

где Одз – оборачиваемость дебиторской задолженности.

 дней

Классификация заёмщиков по коэффициентам деловой активности

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Рекомендуемые значения по классам | | |
| I | II | III |
| Материалоемкость | <10% | 10%20% | >20% |
| Коэффициент оборота собственного капитала | >0,95 | 0,800,95 | <080 |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности, дн. | 030 | 3090 | >90 |

1. Показатели рентабельности

Показатели рентабельности характеризуют экономическую эффективность деятельности компании. Рассчитывается три показателя: рентабельность производства, рентабельность собственного и совокупного капитала.

1. Рентабельность производства

Рассчитывается по формуле:

, (16)

где Пп – прибыль от продаж.



1. Рентабельность собственного капитала Рассчитывается по формуле:

, (17)

где ROE – рентабельность собственного капитала; Пч – прибыль чистая (после налогообложения).



1. Рентабельность активов (совокупного капитала предприятия) Показатель рентабельности активов рассчитывается по формуле:

, (18)

где ROA – рентабельность активов; По – прибыль общая (до налогообложения).



Классификация заёмщиков по показателям рентабельности

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Рекомендуемые значения по классам | | |
| I | II | III |
| Рентабельность производства | >30% | 0%30% | <0% |
| Рентабельность собственного капитала | >15% | 5%15% | <5% |
| Рентабельность активов | >9% | 3%9% | <3% |

Для оценки кредитоспособности методом рейтинга используются показатели: коэффициент текущей ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности, обеспеченность собственными оборотными средствами, рентабельность активов. Значения соответствующих баллов определяются по табл. 7.

Шкала баллов

|  |  |
| --- | --- |
| Оценка коэффициентов в баллах | Интервал значений коэффициентов |
| Коэффициент текущей ликвидности | |
| 25 | >2,5 |
| 10 | 1,5-2,5 |
| 5 | 1,0-1,5 |
| 0 | <1,0 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | |
| 20 | >0,20 |
| 10 | 0,15-0,20 |
| 5 | 0,10-0,15 |
| 0 | <0,10 |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, % | |
| 25 | >20 |
| 10 | 1020 |
| 5 | 010 |
| 0 | <0 |
| Рентабельность активов, % | |
| 30 | >15 |
| 15 | 515 |
| 5 | 05 |
| 0 | <0 |

Отнесение заемщика к определенному классу производится в зависимости от количества баллов:

Свыше 75 баллов – 1 класс, заемщик высокой кредитоспособности.

От 30 до 75 баллов включительно – 2 класс, заемщик средней кредитоспособности.

От 10 до 30 баллов включительно – 3 класс, неустойчивый заемщик.

До 10 баллов включительно – 4 класс, неплатежеспособный заемщик.

Суммарные баллы по данному ссудозаемщику

|  |  |
| --- | --- |
| Значение | Баллы |
| Коэффициент текущей ликвидности | |
| 3,5 | 25 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | |
| 0,6 | 20 |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, % | |
| 46 | 25 |
| Рентабельность активов, % | |
| 0,43 | 5 |
| Итого | |
|  | 75 |

Наш ссудозаемщик подпадает под 2 класс – заемщик средней кредитоспособности – от 30 до 75 баллов включительно, который набрал 75 баллов.