

Валерій Галасюк - академік АЕН України, генеральний директор аудиторської фірми "КАУПЕРВУД" (м. Дніпропетровськ), голова ревізійної комісії Українського товариства оцінювачів, член Президії Ради Співки аудиторів України, член Аудиторської Палати України, заступник голови Правління Асоціації платників податків України

Віктор Галасюк - консультант інформаційно-консалтингової фірми "ІНКОН-ЦЕНТР" (консалтингова група "КАУПЕРВУД", м. Дніпропетровськ), лауреат двох конкурсів молодих оцінювачів Українського товариства оцінювачів



Методика оцінки кредитоспроможності позичальників (етап аналізу умов кредитування)*

Як відомо, у практиці економічних відносин часто виникає необхідність оцінки кредитоспроможності суб'єктів підприємницької діяльності. Нами було продемонстровано, що така необхідність виникає не тільки у банків стосовно позичальників, але й в інших кредиторів стосовно контрагентів, зобов'язання яких повинні бути погашені *винятково грошовими коштами* [1].

Разом з тим, незважаючи на високу практичну значимість проблеми оцінки кредитоспроможності, методологія, що застосовується на сьогоднішній день, недостатньо обґрунтована, надмірно орієнтована на традиції і, як наслідок, здатна приводити до формування неадекватних економічних оцінок [1,2].

З урахуванням вищевказаного нами була констатована необхідність розробки принципово нової методології оцінки кредитоспроможності позичальників. У результаті досліджень, проведених нами в цьому напрямку, запропоновані: визначення поняття кредитоспроможності, уточнене з урахуванням ряду істотних позицій, і концепція побудови методики оцінки кредитоспроможності [1, 2].

Нагадаємо, що згідно з запропонованою концепцією оцінки кредитоспроможності доцільно виділяти два основних фактори, що визначають кредитоспроможність позичальника:

Ø Умови кредитування.

Ø Здатність позичальника генерувати SC-потіки¹ [1].

Виходячи з запропонованого авторами алгоритму оцінки кредитоспроможності позичальника [1], процес оцінки кредитоспроможності можна умовно розподілити на три етапи:

ü Аналіз умов кредитування.

ü Аналіз здатності позичальника генерувати SC-потіки.

ü Зіставлення умов кредитування та здатності позичальника генерувати SC-потіки [1].

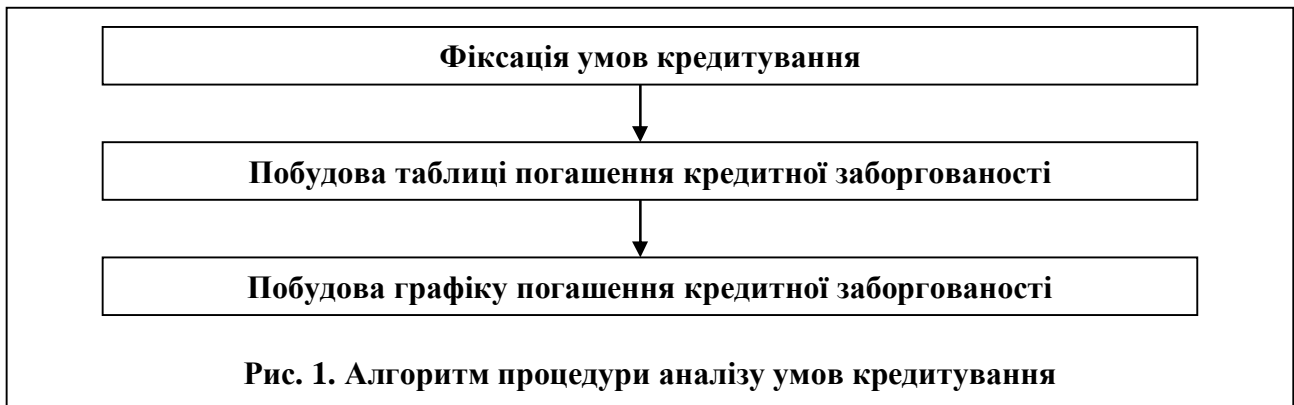
Тобто кредитоспроможність позичальника є величина не абсолютна, а *відносна*, що характеризує співвідношення умов кредитування та здатності позичальника генерувати SC-потіки.

* Див. публікацію: Галасюк В.В., Галасюк В.В. Методика оцінки кредитоспроможності позичальників //Вісник НБУ.-2002.-N2.-С.39-45.

¹ SC-потіки (*solely cash flows*) передбачають рух винятково грошових коштів, тоді як *грошові потоки* (*cash flows*) передбачають рух грошових коштів та їх еквівалентів (поняття SC-потіків запропоноване авторами).



Визначившись з концептуальними основами оцінки кредитоспроможності, можна перейти до викладення методики її оцінки. Приступимо до викладення першого етапу оцінки кредитоспроможності позичальника - аналізу умов кредитування. Представляється доцільним здійснювати аналіз умов кредитування згідно з наведеним нижче алгоритмом (див. рис. 1).



Як видно на рис.1, на першому етапі аналізу умов кредитування необхідно зафіксувати ці умови. Нижче перелічені основні умови кредитування, які, очевидно, доцільно фіксувати в процесі оцінки кредитоспроможності:

.. **Величина кредиту.** Ця умова суттєво впливає на оцінку кредитоспроможності позичальника. Наприклад, позичальник, який прагне до одержання кредиту величиною 1000000 гривень, може бути визнаний фахівцями банку некредитоспроможним, але при величині запитуваного кредиту 1 гривня, кредитоспроможність того ж самого позичальника може бути оцінена тими ж фахівцями банку як висока.

.. **Величина відсотків по кредиту.** Ця умова також суттєво впливає на оцінку кредитоспроможності позичальника, і оцінка її впливу є обов'язковою. Наприклад, позичальник, що одержав кредит під 40% річних, може виявитися некредитоспроможним, хоча його кредитоспроможність була б високою при одержанні того ж кредиту під 1% річних.

.. **Період кредитування.** Ця умова кредитування поряд із наведеними вище значно впливає на оцінку кредитоспроможності позичальника. Наприклад, позичальник, який здійснює довгострокові інвестиції, може виявитися некредитоспроможним при тривалості періоду кредитування 1 рік, і буде цілком кредитоспроможним при тривалості періоду кредитування 5 років.

.. **Процедура нарахування відсотків.** Ця умова кредитування відчутно впливає на оцінку кредитоспроможності позичальника. В залежності від того чи нараховуються відсотки на всю суму кредиту, чи на неповернену його величину і які відсотки нараховуються прості чи складні, а також від того з якою періодичністю відбувається нарахування відсотків, залежить сума процентних виплат, а отже й оцінка кредитоспроможності позичальника.

.. **Спосіб погашення кредитної заборгованості.** Аналізом даної умови не можна зневажати при оцінці кредитоспроможності позичальника, тому що ця умова істотно впливає на неї. Наприклад, якщо кредитний договір передбачає погашення кредиту одним платежем наприкінці періоду кредитування, то позичальник може виявитися некредитоспроможним, хоча при необхідності рівномірного погашення кредиту частинами цей позичальник буде кредитоспроможним.

Виходячи з конкретних умов кредитування може бути побудована таблиця погашення кредитної заборгованості. Вона, по суті, покликана відбивати суми грошових коштів, що підлягають сплаті позичальником банку, згідно з умовами

кредитного договору, а також їхній розподіл у часі. Як правило, ці суми складаються з виплат відсотків по кредиту і самого кредиту.

Нижче наведено шаблон таблиці погашення кредитної заборгованості (табл. 1).

Таблиця 1.

Шаблон таблиці погашення кредитної заборгованості

Дата	Сума виплати відсотків	Сума погашення кредиту	Загальна сума погашення кредитної заборгованості
...
Разом:

Для наочності розглянемо складання таблиці погашення кредитної заборгованості на конкретному прикладі. Припустимо, мають місце наступні умови кредитування:

§ *величина кредиту* - 100000 грн.;

§ *величина відсотків* - 40% річних;

§ *період кредитування* - 1 рік;

§ *процедура нарахування відсотків* - відсотки прості, нараховуються на неповернену суму кредиту наприкінці кожного місяця користування кредитом;

§ *спосіб погашення кредитної заборгованості* – кредит, що надається 1 січня 2001 року, повинен погашатися протягом періоду кредитування рівними платежами 1 числа кожного місяця. Нараховані відсотки також виплачуються 1 числа кожного місяця.

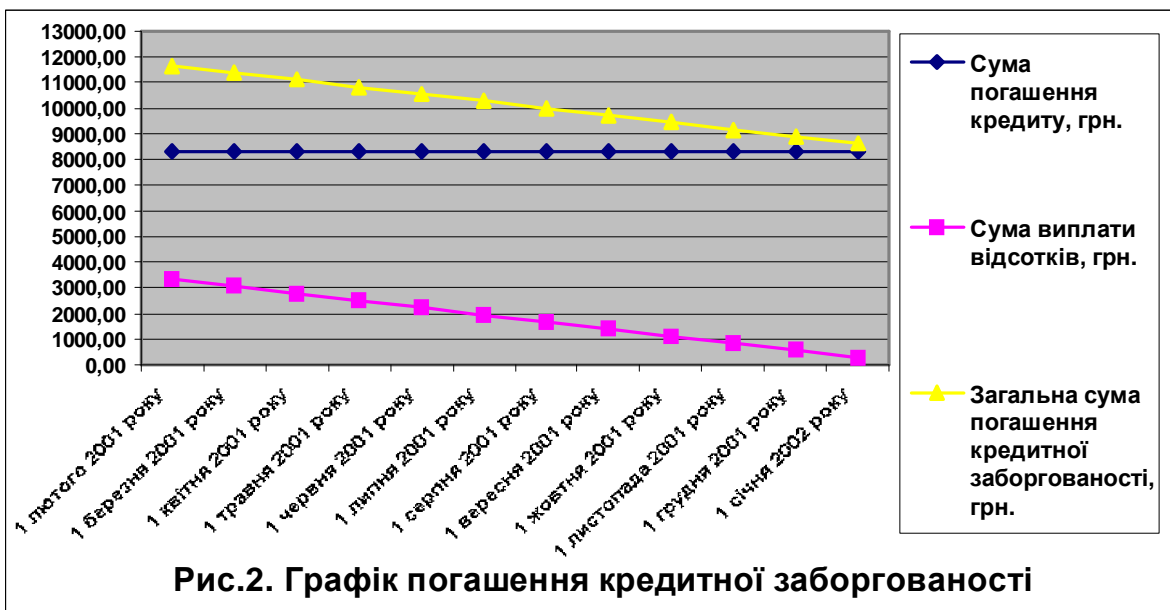
Для наведених вище умов кредитування таблиця погашення кредитної заборгованості буде мати наступний вигляд (табл. 2).

Таблиця 2.

Приклад таблиці погашення кредитної заборгованості

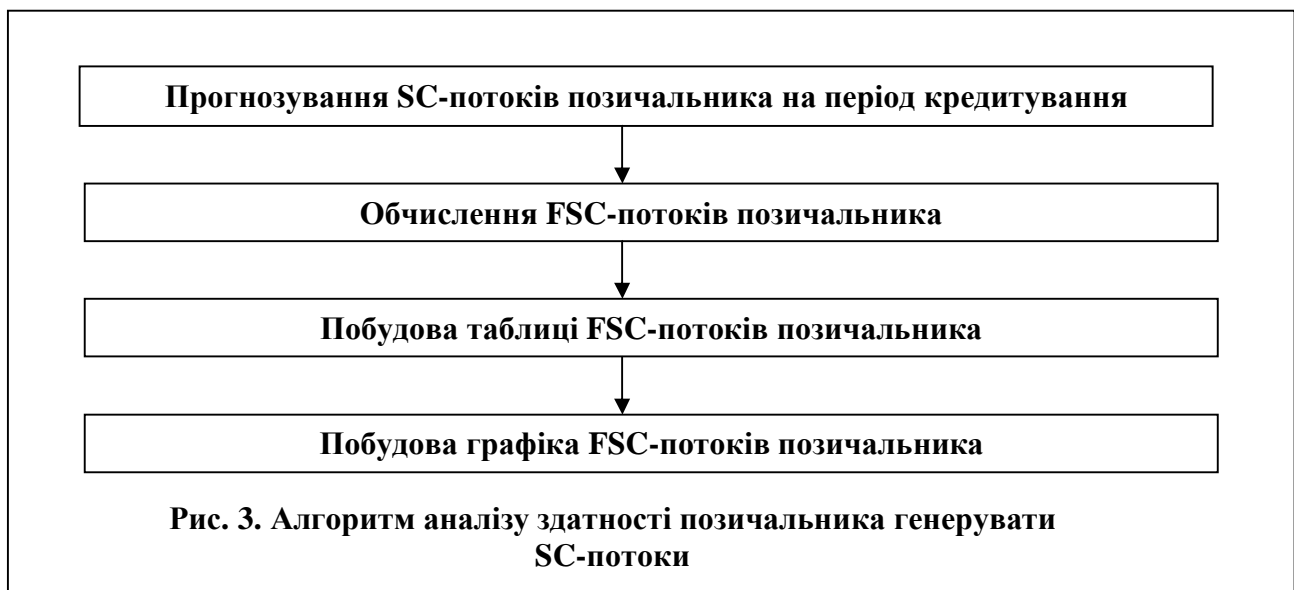
Дата (день, місяць, рік)	Сума виплати відсотків, грн.	Сума погашення кредиту, грн.	Загальна сума погашення кредитної заборгованості, грн.
1 лютого 2001 року	3333,33	8333,33	11666,66
1 березня 2001 року	3055,56	8333,33	11388,89
1 квітня 2001 року	2777,78	8333,33	11111,11
1 травня 2001 року	2500,00	8333,33	10833,33
1 червня 2001 року	2222,22	8333,33	10555,55
1 липня 2001 року	1944,44	8333,33	10277,77
1 серпня 2001 року	1666,67	8333,33	10000,00
1 вересня 2001 року	1388,89	8333,33	9722,22
1 жовтня 2001 року	1111,11	8333,33	9444,44
1 листопада 2001 року	833,33	8333,33	9166,66
1 грудня 2001 року	555,56	8333,33	8888,89
1 січня 2002 року	277,78	8333,33	8611,11
Разом:	21666,67	100000,00	121666,67

На основі таблиці погашення кредитної заборгованості (табл. 2) може бути побудований графік погашення кредитної заборгованості (див. рис. 2).



Отже, ми отримали таблицю і графік погашення кредитної заборгованості, які будуть служити своєрідним еталоном для порівняння в ході подальшого аналізу кредитоспроможності позичальника. Таким чином, був здійснений перший і, очевидно, найпростіший з трьох етапів оцінки кредитоспроможності.

Наступний етап оцінки кредитоспроможності – аналіз здатності позичальника генерувати SC-потіки. Вважається за доцільне здійснювати цей етап згідно з наведеним нижче алгоритмом (див. рис.3).



Необхідно відзначити, що під **FSC-потіками (free solely cash flow)** позичальника розуміються ті його SC-потіки, які можуть бути спрямовані на погашення його кредитної заборгованості. Саме FSC-потіки банк повинен розглядати як джерело погашення кредитної заборгованості позичальника.

Отже, можна перейти до викладення першого етапу аналізу здатності позичальника генерувати SC-потіки - прогнозуванню SC-потоків позичальника. При цьому кредитний аналітик може розглядати два альтернативних підходи. Сутність першого підходу полягає в тім, щоб самому здійснювати прогнозування що називається «від А до Я», починаючи зі збору необхідної інформації і закінчуючи

використанням відповідних прийомів прогнозування. Другий підхід полягає в тому, що на позичальника покладаються обов'язки по підготовці проекту прогнозу SC-потоків, а кредитний аналітик здійснює лише перевірку обґрунтованості і реалістичності цього прогнозу, і вносить необхідні корективи.

Другий підхід заслуговує на особливу увагу, і саме він буде розглядатися надалі, тому що, очевидно, дозволяє більш ефективно організувати процес прогнозування SC-потоків позичальника. При використанні цього підходу позичальник звільняє кредитного аналітика від необхідності витратити масу часу на вивчення зайвих подробиць. Це дає можливість кредитному аналітику зосередитися на проблемі контролю обґрунтованості і реалістичності прогнозу. Таким чином, має місце взаємовигідний «поділ праці», при якому кожен ефективно реалізує свою функцію.

Для того щоб кредитний аналітик мав можливість ефективно здійснювати перевірку обґрунтованості і реалістичності прогнозу SC-потоків позичальника, дані повинні надаватися йому в документі спеціального формату. Назвемо цей документ SCF-планом (solely cash flows plan) позичальника.

У деяких фахівців може виникнути питання: чому прогноз SC-потоків позичальника на період кредитування повинен бути представлений у якомусь спеціальному форматі, якщо можна використовувати стандартний формат звіту про рух грошових коштів, затверджений Положенням (стандартом) бухгалтерського обліку (П(С)БО) 4 «Звіт про рух грошових коштів»? Як це не парадоксально, але дану форму фінансової звітності, призначену для задоволення інформаційних потреб кредиторів, недоцільно використовувати для цілей аналізу кредитоспроможності. Що ж є причиною такого положення справ?

По-перше, звіт про рух грошових коштів, згідно з П(С)БО 4 «Звіт про рух грошових коштів», передбачає використання непрямого методу складання цього звіту. За словами Томаса Карліна й Альберта Макміна III непрямий метод передбачає «відображення більшості потоків у чистому виді» [3,с.250]. Наприклад, звіт про рух грошових коштів, складений непрямым методом, відбиває результат – чистий рух грошових коштів від операційної діяльності, але не дає інформацію про те, за рахунок яких операцій він був досягнутий.

Разом з тим, у світовій практиці поряд з непрямым застосовується прямий метод складання звіту про рух грошових коштів, який передбачає за словами Томаса Карліна й Альберта Макміна III «відображення більшості потоків у валовому виді» [3,с.250]. Використання цього методу дозволяє представити в звіті про рух грошових коштів не тільки результат - чистий рух грошових коштів від операційної діяльності, але й розкрити інформацію про те, за рахунок надходження і вибуття грошових коштів від яких операцій він був досягнутий.

Використання прямого методу складання звіту про рух грошових коштів на відміну від використання непрямого методу дозволяє забезпечити необхідний рівень деталізації інформації про рух грошових коштів, що робить застосування прямого методу більш виправданим для цілей аналізу кредитоспроможності позичальників. Так, зокрема, в роботі «Аналіз фінансових звітів (на основі GAAP)» говориться: «Більшість опитаних попросили Раду, щоб вона вимагала застосування прямого методу. В основному це були кредитні установи, які, як правило, стверджували, що суми операційних надходжень і виплат готівки² особливо важливі при оцінці потреби підприємства в зовнішньому запозиченні і його здатності повернути борги... Вони також відзначили, що прямий метод більше відповідає меті звіту про рух готівки - забезпечити інформацію про надходження і

² Очевидно, вживання терміну «готівка» замість терміну «грошові кошти» обумовлено особливістю перекладу (коментар авторів).



виплати готівки - у порівнянні з непрямим методом, який не забезпечує одержання даних цього роду»[3,с.252].

По-друге, звіт про рух грошових коштів, згідно з П(С)БО 4 «Звіт про рух грошових коштів», передбачає представлення руху грошових коштів тільки за рік без розбивки на менш тривалі періоди. Разом з тим, платежі позичальника банку, згідно з умовами кредитного договору, як правило, здійснюються кілька разів на рік, чи навіть щомісяця. Відповідно, кредитного аналітика цікавить не тільки сумарний рух грошових коштів за рік, але й розподіл SC-потоків позичальника протягом цього періоду. Нажаль, «традиційний» формат звіту про рух грошових коштів не забезпечує аналітика такою інформацією.

По-третє, звіт про рух грошових коштів, згідно з П(С)БО 4 «Звіт про рух грошових коштів», припускає відображення в ньому руху не тільки грошових коштів, але й їх еквівалентів, під якими розуміються «короткострокові високоліквідні фінансові інвестиції, які вільно конвертуються у певні суми грошових коштів і які характеризуються незначним ризиком зміни їх вартості». Але заборгованість позичальника перед банком повинна бути погашена *винятково грошовими коштами*. Тому відображення в звіті про рух грошових коштів руху не тільки грошових коштів, але й їх еквівалентів може в певній мірі завуалювати реальне положення справ. Тому **кредитного аналітика повинні цікавити SC-поток (solely cash flows) позичальника, а не його грошові потоки (cash flows)**. Нагадаємо, що поняття *грошовий потік* передбачає рух грошових коштів та їх еквівалентів, а термін *SC-потік*, передбачає рух *винятково грошових коштів* [2].

Викладене вище демонструє недоцільність використання для цілей аналізу кредитоспроможності «стандартного» формату звіту про рух грошових коштів і необхідність використання спеціального формату – SCF-плану, позбавленого перерахованих вище недоліків.

Яким же повинний бути SCF-план? Очевидно, він повинен:

- містити інформацію про *SC-потоки*, тобто інформацію про рух *винятково грошових коштів*. Адже заборгованість позичальника перед банком повинна бути погашена *винятково грошовими коштами*.

- містити прогноз SC-потоків позичальника на *період кредитування*. Менш тривалий період прогнозування неприйнятний, тому що неможливо буде здійснити оцінку кредитоспроможності, більш тривалий - не представляє безпосереднього інтересу для кредитного аналітика.

- складатися *прямим методом*. Цей метод, на відміну від непрямого методу, забезпечує необхідний рівень деталізації інформації про рух грошових коштів.

- забезпечувати *максимальну інформативність при мінімальних витратах часу та фінансових ресурсів*. З одного боку, кредитному аналітику необхідна досить докладна інформація про рух грошових коштів позичальника, а, з другого боку, збір цієї інформації та її трансформація у формат SCF-плану не повинні гальмувати та надмірно ускладнювати кредитний процес.

З урахуванням вищевикладеного, як приклад, можна представити шаблон SCF-плану для випадку надання кредиту на півроку з щомісячним погашенням кредитної заборгованості (табл.3).

Крім самого SCF-плану, позичальник повинен надати кредитному аналітику примітки до нього, які містять обґрунтування прогнозу і необхідні пояснення до нього. Вимоги до рівня деталізації інформації приміток встановлюються кредитним аналітиком з урахуванням специфіки кредитної угоди.

Як можна оцінити реалістичність інформації, наведеної в SCF-плані? Як виділити FSC-потоки (free solely cash flows) позичальника? І, нарешті, як однозначно відповісти на запитання: чи кредитоспроможний позичальник? Відповіді на ці та інші



питання, пов'язані з оцінкою кредитоспроможності позичальників будуть дані авторами в подальших публікаціях.

Таблиця 3

SCF-план

Коди SC-потоків	Найменування SC-потоків	Складові SC-потоків	Величини SC-потоків за відповідні місяці					
			I	II	III	IV	V	VI
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Позитивні SC-потоки								
1	Повернення довгострокових фінансових інвестицій та одержання дивідендів від них	безготівкові (Д31-К14)						
		готівкові (Д30-К14)						
		разом						
2	Повернення капітальних інвестицій	безготівкові (Д31-К15)						
		готівкові (Д30-К15)						
		разом						
3	Погашення довгострокової дебіторської заборгованості	безготівкові (Д31-К16)						
		готівкові (Д30-К16)						
		разом						
4	Повернення грошових коштів зі складу необоротних активів	безготівкові (Д31-К18)						
		готівкові (-)	-	-	-	-	-	-
		разом						
5	Повернення грошових коштів зі складу грошових документів та грошових коштів в дорозі	безготівкові (Д31-К33)						
		готівкові (-)	-	-	-	-	-	-
		разом						
6	Реалізація або погашення короткострокових векселів	безготівкові (Д31-К34)						
		готівкові (Д30-К34)						
		разом						
7	Реалізація поточних фінансових інвестицій	безготівкові (Д31-К35)						
		готівкові (-)	-	-	-	-	-	-
		разом						
8	Погашення дебіторської заборгованості покупцями та замовниками	безготівкові (Д31-К36)						
		готівкові (Д30-К36)						
		разом						
9	Погашення дебіторської заборгованості різними дебіторами	безготівкові (Д31-К37)						
		готівкові (Д30-К37)						
		разом						
10	Надходження пайового капіталу	безготівкові (Д31-К41)						
		готівкові (Д30-К41)						
		разом						
11	Надходження додаткового капіталу	безготівкові (Д31-К42)						
		готівкові (Д30-К42)						
		разом						
12	Перепродаж акцій (часток капіталу)	безготівкові (Д31-К45)						
		готівкові (Д30-К45)						
		разом						
13	Погашення заборгованості учасників по внесках до статутного фонду	безготівкові (Д31-К46)						
		готівкові (Д30-К46)						
		разом						
14	Надходження цільового призначення	безготівкові (Д31-К48)						
		готівкові (Д30-К48)						
		разом						
15	Одержання довгострокових позик	безготівкові (Д31-К50)						
		готівкові (Д30-К50)						
		разом						
16	Надходження від випуску довгострокових облігацій	безготівкові (Д31-К52)						
		готівкові (Д30-К52)						
		разом						
17	Надходження за рахунок виникнення інших довгострокових зобов'язань	безготівкові (Д31-К55)						
		готівкові (Д30-К55)						
		разом						

Продовження таблиці 3

1	2	3	4	5	6	7	8	9
18	Одержання короткострокових позик	безготівкові (Д31-К60)						
		готівкові (Д30-К60)						
		разом						
19	Повернення грошових коштів постачальникам та підрядникам	безготівкові (Д31-К63)						
		готівкові (Д30-К63)						
		разом						
20	Повернення надмірно сплачених податків та обов'язкових платежів	безготівкові (Д31-К64)						
		готівкові (-)	-	-	-	-	-	-
		разом						
21	Повернення надмірно сплачених зборів та обов'язкових платежів, пов'язаних з страхуванням	безготівкові (Д31-К65)						
		готівкові (-)	-	-	-	-	-	-
		разом						
22	Повернення надмірно сплаченої заробітної плати	безготівкові (Д31-К66)						
		готівкові (Д30-К66)						
		разом						
23	Надходження від інших операцій	безготівкові (Д31-К68)						
		готівкові (Д30-К68)						
		разом						
24	Надходження, пов'язані з одержанням доходів майбутніх періодів	безготівкові (Д31-К69)						
		готівкові (Д30-К69)						
		разом						
25	Надходження, пов'язані з одержанням доходів від реалізації готової продукції, товарів, робіт і послуг	безготівкові (Д31-К70)						
		готівкові (Д30-К70)						
		разом						
26	Надходження, пов'язані з одержанням інших операційних доходів	безготівкові (Д31-К71)						
		готівкові (Д30-К71)						
		разом						
27	Надходження, пов'язані з одержанням фінансових доходів	безготівкові (Д31-К73)						
		готівкові (Д30-К73)						
		разом						
28	Надходження, пов'язані з одержанням інших доходів	безготівкові (Д31-К74)						
		готівкові (Д30-К74)						
		разом						
29	Надходження, пов'язані з одержанням доходів від надзвичайних подій	безготівкові (Д31-К75)						
		готівкові (Д30-К75)						
		разом						
30	Надходження страхових платежів	безготівкові (Д31-К76)						
		готівкові (Д30-К76)						
		разом						
31	Повернення перестраховальниками страхових платежів при достроковому припиненні дії договорів перестрашування	безготівкові (Д31-К97)						
		готівкові (Д30-К97)						
		разом						
Негативні SC-потоки								
32	Здійснення довгострокових фінансових інвестицій	безготівкові (Д14-К31)						
		готівкові (Д14-К30)						
		разом						
33	Здійснення капітальних інвестицій	безготівкові (Д15-К31)						
		готівкові (Д15-К30)						
		разом						
34	Переведення грошових коштів до складу необоротних активів	безготівкові (Д18-К31)						
		готівкові (-)	-	-	-	-	-	-
		разом						
35	Платежі, пов'язані з витратами на брак	безготівкові (Д24-К31)						
		готівкові (-)	-	-	-	-	-	-
		разом						
36	Переведення грошових коштів до складу грошових документів та грошових коштів у дорозі	безготівкові (Д33-К31)						
		готівкові (Д33-К30)						
		разом						
37	Здійснення поточних фінансових інвестицій	безготівкові (Д35-К31)						
		готівкові (Д35-К30)						
		разом						
38	Повернення грошових коштів покупцям та замовникам	безготівкові (Д36-К31)						
		готівкові (Д36-К30)						
		разом						
39	Платежі різним дебіторам	безготівкові (Д37-К31)						
		готівкові (Д37-К30)						
		разом						



Продовження таблиці 3

1	2	3	4	5	6	7	8	9
40	Платежі, пов'язані зі здійсненням витрат майбутніх періодів	безготівкові (Д39-К31)						
		готівкові (Д39-К30)						
		разом						
41	Повернення пайового капіталу	безготівкові (Д41-К31)						
		готівкові (Д41-К30)						
		разом						
42	Викуп підприємством власних акцій (часток капіталу)	безготівкові (Д45-К31)						
		готівкові (Д45-К30)						
		разом						
43	Повернення учасникам внесків до статутного фонду	безготівкові (Д46-К31)						
		готівкові (Д46-К30)						
		разом						
44	Платежі за рахунок раніше створених резервів	безготівкові (Д47-К31)						
		готівкові (-)	-	-	-	-	-	-
		разом						
45	Цільове використання грошових коштів або їх повернення	безготівкові (Д48-К31)						
		готівкові (Д48-К30)						
		разом						
46	Погашення довгострокових позик	безготівкові (Д50-К31)						
		готівкові (Д50-К30)						
		разом						
47	Погашення довгострокових векселів	безготівкові (Д51-К31)						
		готівкові (Д51-К30)						
		разом						
48	Погашення довгострокових облігацій	безготівкові (Д52-К31)						
		готівкові (Д52-К30)						
		разом						
49	Погашення довгострокових зобов'язань з оренди	безготівкові (Д53-К31)						
		готівкові (Д53-К30)						
		разом						
50	Погашення інших довгострокових зобов'язань	безготівкові (Д55-К31)						
		готівкові (Д55-К30)						
		разом						
51	Погашення короткострокових позик	безготівкові (Д60-К31)						
		готівкові (Д60-К30)						
		разом						
52	Погашення поточної заборгованості за довгостроковими зобов'язаннями	безготівкові (Д61-К31)						
		готівкові (Д61-К30)						
		разом						
53	Погашення короткострокових векселів	безготівкові (Д62-К31)						
		готівкові (Д62-К30)						
		разом						
54	Погашення заборгованості перед постачальниками та підрядниками	безготівкові (Д63-К31)						
		готівкові (Д63-К30)						
		разом						
55	Сплата податків та обов'язкових платежів до бюджету	безготівкові (Д64-К31)						
		готівкові (-)	-	-	-	-	-	-
		разом						
56	Погашення заборгованості, пов'язаної з страхуванням	безготівкові (Д65-К31)						
		готівкові (Д65-К30)						
		разом						
57	Виплати заробітної плати	безготівкові (Д66-К31)						
		готівкові (Д66-К30)						
		разом						
58	Виплати учасникам	безготівкові (Д67-К31)						
		готівкові (Д67-К30)						
		разом						
59	Платежі по інших операціях	безготівкові (Д68-К31)						
		готівкові (Д68-К30)						
		разом						
60	Платежі, пов'язані з поверненням доходів майбутніх періодів	безготівкові (Д69-К31)						
		готівкові (Д69-К30)						
		разом						
61	Повернення страховальникам страхових платежів при достроковому припиненні дії договорів	безготівкові (Д76-К31)						
		готівкові (Д76-К30)						
		разом						



Продовження таблиці 3

1	2	3	4	5	6	7	8	9
62	Платежі, пов'язані з іншими операційними витратами	безготівкові (Д84-К31)						
		готівкові (Д84-К30)						
		разом						
63	Платежі, пов'язані з витратами інвестиційної, фінансової діяльності, та витратами від надзвичайних подій	безготівкові (Д85-К31)						
		готівкові (Д85-К30)						
		разом						
64	Платежі, пов'язані з загальновиробничими витратами	безготівкові (Д91-К31)						
		готівкові (Д91-К30)						
		разом						
65	Платежі, пов'язані з адміністративними витратами	безготівкові (Д92-К31)						
		готівкові (Д92-К30)						
		разом						
66	Платежі, пов'язані з витратами на збут	безготівкові (Д93-К31)						
		готівкові (Д93-К30)						
		разом						
67	Платежі, пов'язані з іншими витратами операційної діяльності	безготівкові (Д94-К31)						
		готівкові (Д94-К30)						
		разом						
68	Платежі пов'язані з фінансовими витратами	безготівкові (Д95-К31)						
		готівкові (Д95-К30)						
		разом						
69	Платежі, пов'язані з іншими витратами	безготівкові (Д97-К31)						
		готівкові (Д97-К30)						
		разом						
70	Платежі, пов'язані з витратами від надзвичайних подій	безготівкові (Д99-К31)						
		готівкові (Д99-К30)						
		разом						
Підсумкові SC-потоки								
71	Сумарні позитивні SC-потоки	безготівкові						
		готівкові						
		разом						
72	Сумарні негативні SC-потоки	безготівкові						
		готівкові						
		разом						
73	Чисті SC-потоки	безготівкові						
		готівкові						
		разом						
74	Чисті SC-потоки без врахування руху грошових коштів від надзвичайних подій	безготівкові						
		готівкові						
		разом						

Сальдо грошових коштів

Складові сальдо грошових коштів	Сальдо грошових коштів на останній день місяця						
	XII	I	II	III	IV	V	VI
безготівкові (рах.31)							
готівкові (рах.30)							
Разом							

Примітка: при заповненні SCF-плану позичальник не розбиває SC-потоки на складові, а заповнює лише строки «разом». Розподіл SC-потоків на безготівкові та готівкові складові використовується в подальшому при складанні SCF-звіту для полегшення процедур контролю.

Список літератури:

1. Галасюк В.В., Галасюк В.В. Проблеми оцінки кредитоспроможності позичальників // Вісник НБУ.-2001.-№9.-С.54-57.
2. Галасюк В.В., Галасюк В.В. Оцінка кредитоспроможності позичальників: що оцінюємо? // Вісник НБУ.-2001.-№5.-С.54-56.
3. Карлин Т.Р. Макмин А.Р. Анализ финансовых отчетов (на основе GAAP): Учебник-М.: ИНФРА-М, 1999.-448с.

