Утверждена

Решением Совета СРО «СОЮЗАТОМГЕО»

Протокол №8/08-2020 от 12 августа 2020 г.

**Методика**

**анализа финансовой устойчивости организаций - членов СРО «СОЮЗАТОМГЕО»**

**с целью предоставления займов из компенсационного фонда обеспечения договорных обязательств**

г. Москва, 2020 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ…………………………………………………………………… 3 стр.

2. ОЦЕНКА ДЕЛОВОЙ РЕПУТАЦИИ ЗАЕМЩИКА………………………………………5 стр.

3. ОЦЕНКА ОБСТОЯТЕЛЬСТВ, СВИДЕТЕЛЬСТВУЮЩИХ О ВОЗМОЖНОМ ОТСУТСТВИИ У ЗАЕМЩИКА РЕАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ИЛИ ОБ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ЕЕ В НЕЗНАЧИТЕЛЬНЫХ ОБЪЕМАХ…………………………………………………………….5 стр.

4. АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗАЕМЩИКА……..6 стр.

4.1. АНАЛИЗ ИЗМЕНЕНИЙ ФИНАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ В ДИНАМИКЕ…..6 стр.

4.2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ……………………………………7 стр.

4.3. АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ……………………..9 стр.

4.4. АНАЛИЗ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ……………………………………………………10 стр.

4.5. АНАЛИЗ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ (ОБОРАЧИВАЕМОСТИ)……………………………………………………………………...12 стр.

4.6. РАСЧЕТ РИСКА НЕВОЗВРАТА ЗАЙМА………………………………………..14 стр.

5. ВЫВОДЫ…………………………………………………………………………………….14 стр.

6. ПРИЛОЖЕНИЯ…………………………………………………………………………..15-22 стр.

**1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

1.1. Настоящая Методика разработана для анализа организаций - членов СРО «СОЮЗАТОМГЕО» (далее – Ассоциация) 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», Постановлением Правительства Российской Федерации от 27.06.2020 № 938 "Об утверждении Положения об отдельных условиях предоставления займов членам саморегулируемых организаций и порядке осуществления контроля за использованием средств, предоставленных по таким займам", Положением о членстве в Ассоциации, Положением о компенсационном фонде обеспечения договорных обязательств.

Методика регламентирует порядок анализа, оценки финансовой и иной информации о членах Ассоциации (далее – заемщиках) обратившихся с целью получения займа.

Анализ финансовой устойчивости производится с целью определения деловой активности и эффективности деятельности заемщика, определения кредитного риска путем формирования объективного заключения о финансовой устойчивости и платежеспособности.

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 финансовой устойчивости заемщика является полная, достоверная и актуальная информация о нем.

Анализ финансово-экономической деятельности заемщика, его финансовой устойчивости осуществляется по следующим направлениям:

• Анализ изменений финансовых показателей в динамике;

• Анализ финансовой устойчивости;

• Анализ ликвидности и платежеспособности;

• Анализ рентабельности;

• Анализ показателей деловой активности (оборачиваемости);

• Расчет риска невозврата займа;

• Анализ кредитоспособности заемщика по методике Сбербанка России;

• Прогноз банкротства.

* 1. Источниками информации для проведения проверки заемщика являются:
     1. Обязательные документы в составе заявки на получения займа:

а) справка об отсутствии задолженности по выплате заработной платы работникам заемщика - юридического лица по состоянию на 1 апреля 2020 г., подписанная уполномоченным лицом заемщика;

б) справка налогового органа о задолженности по уплате налогов, сборов, пеней, штрафов и процентов, подлежащих уплате в соответствии с законодательством Российской Федерации, по состоянию на 1-е число месяца, в котором представляются документы;

в) справка о наличии (отсутствии) непогашенной или неснятой судимости за преступления в сфере экономики у учредителей (участников) или членов коллегиального исполнительного органа, единоличного исполнительного органа заемщика - юридического лица, а в случае передачи полномочий единоличного исполнительного органа управляющей организации или управляющему - единоличного исполнительного органа управляющей организации или управляющего (в случае отсутствия такой справки на день подачи документов она может быть представлена до подписания договора займа);

г) копии бухгалтерской (финансовой) отчётности за год, предшествующий году подачи документов;

д) сведения о наличии (отсутствии) привлечения к субсидиарной ответственности в соответствии с Федеральным законом "О несостоятельности (банкротстве)" - учредителей (участников) или членов коллегиального исполнительного органа, единоличного исполнительного органа заемщика - юридического лица, а в случае передачи полномочий единоличного исполнительного органа управляющей организации или управляющему - единоличного исполнительного органа управляющей организации или управляющего;

е) обязательство об обеспечении исполнения обязательств заёмщика по договору займа одним или несколькими из следующих способов:

- залог имущества стоимостью, превышающей сумму займа не менее чем на 30 процентов (форма договора согласно Приложению 2 Положения о КФ ОДО);

- уступка права требования денежных обязательств по договорам подряда на сумму запрашиваемого займа (форма договора согласно Приложению 3 Положения о КФ ОДО);

- поручительство учредителей (участников), единоличного исполнительного органа заёмщика - юридического лица, поручительство иных лиц (форма договора согласно Приложению 4 Положения о КФ ОДО);

ж) договор банковского счета, предусматривающий:

- отказ кредитной организации в списании денежных средств с банковского счета заёмщика в пользу третьих лиц в случае получения кредитной организацией уведомления от Ассоциации, об осуществлении отказа в списании денежных средств;

- списание денежных средств на специальный банковский счет, на котором размещены средства компенсационного фонда (далее - специальный банковский счет Ассоциации) в случае направления Ассоциацией заёмщику и в кредитную организацию требования о досрочном возврате суммы займа и процентов за пользование займом;

з) заключенные трехсторонние соглашения с кредитной организацией, в которой открыт специальный банковский счет Ассоциации, и кредитными организациями, в которых заемщиком открыты банковские счета, о списании с данных банковских счетов суммы займа и процентов за пользование займом в пользу Ассоциации на основании предъявленного Ассоциацией требования о списании суммы займа и процентов за пользование займом;

и) справка налогового органа об открытых банковских счетах заёмщика в кредитных организациях;

к) договоры подряда с приложением документов, подтверждающих объем выполненных по таким договорам работ (при наличии) (сведения по форме согласно Таблице №1 настоящей Методики);

л) план расходования займа (по форме согласно Приложению 5 Положения о КФ ОДО), с указанием целей его использования, соответствующих п. 5.2.1 Положения о КФ ОДО, и лиц, в пользу которых будут осуществляться платежи за счет средств займа.

1.2.2. Дополнительные документы по запросу Ассоциации:

а) оборотно-сальдовые ведомости по счетам: 62, 60, 76, 51, 70, 66, 67, а также оборотно-сальдовая ведомость в целом по организации за год, предшествующий году подачи документов;

б) справка об остатках денежных средств на расчетных счетах заемщика в кредитных организациях, полученная не ранее, чем за один месяц до даты подачи документов;

в) расшифровка кредитов и займов, расшифровка дебиторской и кредиторской задолженности в разрезе контрагентов с ИНН, сроков возникновения и погашения.

1.3. Наряду с проверкой документов, поданных в составе заявки, проводится проверка заемщика:

* На наличие задолженности по уплате членских взносов в Ассоциацию;
* На действие в отношении заемщика меры дисциплинарного воздействия принятых Ассоциацией в виде неисполненного в срок предписания, предупреждения, приостановления права осуществлять подготовку проектной документации;
* На наличие выплат из компенсационного фонда возмещения вреда или из компенсационного фонда обеспечения договорных обязательств по вине заемщика.

1.4. Ассоциация вправе запросить дополнительную информацию и документы (в соответствии с п. 5.4.7 Положения о КФ ОДО) для комплексной оценки заемщика и принятия объективного решения для выдачи займа.

**2. ОЦЕНКА ДЕЛОВОЙ РЕПУТАЦИИ ЗАЕМЩИКА**

Для оценки деловой репутации заемщика используется информация, размещенная в открытых официальных источниках (Контур.Фокус, сервисы ФНС, Картотека арбитражных дел, Единый федеральный реестр сведений о банкротстве и другие).

Проверяется наличие негативной информации по потенциальному заёмщику, к которой можно отнести:

* Наличие решений ФНС о приостановлении операций по счетам;
* 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);
* Исполнительные производства существенные для объемов деятельности заемщика (под существенностью принимается задолженность более 25 % от стр. 1300 Бухгалтерского баланса);
* Наличие вступивших в силу и неисполненных 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;
* Наличие информации о ликвидации заемщика, наличие решения суда о введении в отношении заемщика внешнего управления или о продлении срока такого внешнего управления либо решения суда о признании его несостоятельным (банкротом) и об открытии конкурсного производства.

При выявлении любой из выше перечисленной негативной информации, применяется коэффициент риска невозврата займа, указанный в Таблице № 7 настоящей Методики в размере - 0,1.

**3. ОЦЕНКА ОБСТОЯТЕЛЬСТВ, СВИДЕТЕЛЬСТВУЮЩИХ О ВОЗМОЖНОМ ОТСУТСТВИИ У ЗАЕМЩИКА РЕАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ИЛИ ОБ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ЕЕ В НЕЗНАЧИТЕЛЬНЫХ ОБЪЕМАХ**

Минимальный перечень обстоятельств, каждое из которых свидетельствует о возможном отсутствии у заемщика реальной деятельности или об осуществлении ее в незначительных объемах в денежном выражении, не сопоставимых с размером запрашиваемого займа (совокупности ссуд, предоставленных данному заемщику):

* Превышение более чем в 10 раз размера предоставленной заемщику необеспеченного займа, над величиной полученной им среднеквартальной выручки за последние 12 календарных месяцев до даты оценки займа (или меньший период для юридических лиц, зарегистрированных в последние 12 календарных месяцев);
* Отсутствие на последнюю отчетную дату у заемщика собственных, либо находящихся в пользовании на основании договора аренды, основных средств или иного имущества, необходимых для осуществления деятельности (производственных мощностей, складских помещений, транспортных средств, торговых точек, офисных помещений и прочих), в том числе переданных в залог;
* В случае если у заемщика произошла смена лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа, три и более раз за последний календарный год;
* Отсутствие заемщика по месту нахождения, указанному в учредительных документах, или по заявленному им фактическому месту нахождения;
* Изменение места постановки на налоговый учет более двух раз за календарный год (за исключением случаев, когда изменение вызвано реорганизацией налоговых органов);
* Отсутствие в штате заемщика должности главного бухгалтера или бухгалтерской службы, за исключением случаев, когда ведение бухгалтерского учета передано на договорных началах специализированной организации (аудиторской фирме) или бухгалтеру-специалисту (индивидуальному аудитору) или руководитель организации ведет бухгалтерский учет лично;
* Отсутствие в штате заемщика работников помимо руководителя и главного бухгалтера;
* С даты государственной регистрации заемщика - юридического лица прошло менее года, за исключением случаев его реорганизации.

При выявлении любой из выше перечисленной негативной информации, применяется коэффициент риска невозврата займа, указанный в Таблице № 7 настоящей Методики в размере -0,1.

**4. АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗАЕМЩИКА**

Финансово-экономическая деятельность заемщика – члена Ассоциации, проводится на основании бухгалтерской отчетности, которая должна соответствовать определенным требованиям (отчетность должна быть предоставлена не менее чем за финансовый год, содержать все обязательные формы с пояснениями к бухгалтерской отчетности, должна быть заверена подписью и печатью уполномоченного лица с отметкой ИФНС или квитанцией о приеме и уведомлением о результате приема).

**4.1. Анализ изменений финансовых показателей в динамике**

На основе представленных документов проводится финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности заемщика путем отображения изменения статей по периоду в абсолютных и относительных значениях по форме Таблицы № 2 настоящей Методики.

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 указывает на повышение эффективности работы компании.

**4.2. Анализ финансовой устойчивости**

Анализ финансовой устойчивости отражает стабильность финансового положения организации, позволяет определить способность поддерживать свою хозяйственно – финансовую деятельность в течение определенного периода времени. Для ее расчета используются следующие показатели (Таблица №3 настоящей Методики):

**4.2.1. Коэффициент автономии**

Коэффициент финансовой независимости или автономии служит для определения объема вложенных собственных средств собственниками организации в общую стоимость имущества. Рассчитывается по следующей формуле:

Кав = стр. 1300 / стр. 1700

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

При расчете «Коэффициента риска невозврата займа» Таблица № 7 настоящей Методики, коэффициенту присваивается оценка в баллах:

1. Если Коэффициент автономии <0,4; -1;
2. Если Коэффициент автономии <0,5; 0;
3. Если Коэффициент автономии >0,5; 1;

**4.2.2. 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.

Kфл = (стр. 1500 + стр. 1400) / стр.1300

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

**4.2.3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами**

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

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

Нормативное значение: 0,1 и более.

При расчете «Коэффициента риска невозврата займа» Таблица № 7 настоящей Методики, коэффициенту присваивается оценка в баллах:

1. Если Косс <0,1; -1;
2. Если Косс <0,4; 0;
3. Если Косс >0,4; 1;

**4.2.4. 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.

Для индекса постоянного актива (ИПА) формула по балансу выглядит так:

ИПА = стр.1100 / стр.1300

Общепринятое нормативное значение — в пределах от 0 до 1.

**4.2.5.** **Коэффициент финансовой устойчивости (покрытия инвестиций)**

Коэффициент финансовой устойчивости (коэффициент долгосрочной финансовой независимости) – показывает какая доля активов предприятия финансируется из устойчивых источников (долгосрочных пассивов и собственного капитала).

КФУ = (стр. 1300 + стр. 1400) / стр. 1600

Нормативное значение: 0,65 и более.

При расчете «Коэффициента риска невозврата займа» Таблица № 7 настоящей Методики, коэффициенту присваивается оценка в баллах:

1. Если КФУ <0,6; -1;
2. Если КФУ <0,8; 0;
3. Если КФУ >0,8; 1;

**4.2.6.** **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.

Кмсок= (стр. 1300 – 1100) / стр.1300

Нормативное значение: 0,2 и более.

**4.2.7. Коэффициент мобильности имущества**

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

Kми = стр.1200 / стр.1700

Нормативное значение: 0,2 - 0,5.

**4.2.8. Коэффициент мобильности оборотных средств**

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

Kмос = (стр.1240 + стр.1250) / стр.1200

Нормативное значение: 0,1-0,17.

**4.2.9. Коэффициент обеспеченности запасов**

Коэффициент обеспеченности запасов – это показатель финансовый 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.

**4.2.10. 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).

Kкс = стр.1500/ (стр.1400 + стр.1500)

Нормативное значение: 0 до 0,5

**4.3. Анализ ликвидности и платежеспособности**

Платежеспособность –это способность организации полностью и в установленные сроки погашать свою кредиторскую задолженность. Платежеспособность является одним из ключевых признаков устойчивого финансового положения организации 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 (Таблица № 4 настоящей Методики):

**4.3.1. 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 1,2.

При расчете «Коэффициента риска невозврата займа» Таблица № 7 настоящей Методики, коэффициенту присваивается оценка в баллах:

1. Если Ктекл <0,8; -1;
2. Если Ктекл <1,2; 0;
3. Если Ктекл >1,2; 1;

**4.3.2. Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности**

Коэффициент быстрой ликвидности – коэффициент, равный отношению высоколиквидных текущих активов к краткосрочным обязательствам (текущим пассивам). В отличие от коэффициента текущей ликвидности, здесь в составе активов не учитываются 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.

При расчете «Коэффициента риска невозврата займа» Таблица № 7 настоящей Методики, коэффициенту присваивается оценка в баллах:

1. Если Ксрл <0,4; -1;
2. Если Ксрл <0,8; 0;
3. Если Ксрл >0,8; 1;

**4.3.3. 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.

При расчете «Коэффициента риска невозврата займа» Таблица № 7 настоящей Методики, коэффициенту присваивается оценка в баллах:

1. Если Кабл <0,1; -1;
2. Если Кабл <0,25; 0;
3. Если Кабл >0,25; 1;

**4.4. Анализ рентабельности**

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

При анализе эффективности деятельности организации используются следующие коэффициенты (Таблица № 5 настоящей Методики):

**4.4.1. Рентабельность собственного капитала**

Коэффициент рентабельности собственного капитала помогает оценить эффективность использования собственных средств компании, вложенных в ее деятельность. Рассчитывается по формуле (%):

Р ск = (стр. 2400 / (стр.1300 + стр.1530))\*100%;

Нормативное значение: 13% и более.

При расчете «Коэффициента риска невозврата займа» Таблица № 7 настоящей Методики, коэффициенту присваивается оценка в баллах:

1. Если Рск <0; -1;
2. Если Рск <13; 0;
3. Если Рск >13; 1;

**4.4.2. 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 = (стр. 2200 / стр.1600) \*100%;

Нормативное значение: 4% и более.

При расчете «Коэффициента риска невозврата займа» Таблица № 7 настоящей Методики, коэффициенту присваивается оценка в баллах:

1. Если Рск <0; -1;
2. Если Рск <4; 0;
3. Если Рск >4; 1;

**4.4.3. Рентабельность производственных фондов**

Это коэффициент доходности, который измеряет чистую прибыль, произведенную производственными активами за период, чем он выше, тем лучше. Рассчитывается по формуле, (%):

Рпф = (стр. 2300/ (стр.1150 + стр.1210)) \*100%;

Нормативное значение: 1% и более.

**4.4.4. Рентабельность реализованной продукции 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, (%):

Рп по ЧП = (стр. 2400 / стр. 2110) \* 100 %

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

При расчете «Коэффициента риска невозврата займа» Таблица № 7 настоящей Методики, коэффициенту присваивается оценка в баллах:

1. Если Рп по ЧП <0; -1;
2. Если Рп по ЧП <5; 0;
3. Если Рп по ЧП >5; 1;

**4.4.5. 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, (%):

Рп = (стр. 2200 / стр. 2110) \* 100 %

При расчете «Коэффициента риска невозврата займа» Таблица № 7 настоящей Методики, коэффициенту присваивается оценка в баллах:

1. Если Рп <5%; -1; - низкая рентабельность, над увеличением которой надо работать;
2. Если Рп <20%; 0; - средний показатель, при котором предприятие может стабильно работать;
3. Если Рп >20%; 1; - высокая результативность работы.

**4.5. Анализ показателей деловой активности (оборачиваемости)**

Эффективность деятельности организации – члена Ассоциации, во многом зависит от динамики оборачиваемости активов. Текущее расходование денежных средств и их поступление, как правило, не совпадают по времени и в результате у организации возникает потребность в определенном объеме финансирования в целях поддержания платежеспособности. Таким образом, чем ниже скорость оборота оборотных активов, тем соответственно выше потребность организации в финансировании.

К показателям, характеризующим деловую активность организации относят следующие показатели (Таблица № 6 настоящей Методики):

**4.5.1. Оборачиваемость активов**

Оборачиваемость активов – финансовый показатель интенсивности использования организацией всей совокупности имеющихся активов. Рассчитывается по формуле, в днях:

Об Акт = (стр.1600\*N) / стр.2110;

где, N – количество дней в периоде.

Нормативным значением для данного показателя принимается значение: 40 до 60 дней – высокая.

**4.5.2. 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. Показатель рассчитывается по формуле, в днях:

Об Зап = (стр. 1210 \* N) / стр. 2120;

Нормативным значением для данного показателя принимается значение: до 30 дней – высокая.

**4.5.3. 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:

Об д. з. = (стр. 1230 \* N) / стр. 2110;

Нормативным значением для данного показателя принимается значение: до 30 дней – высокая.

**4.5.4. Оборачиваемость кредиторской задолженности**

Оборачиваемость кредиторской задолженности отражает скорость погашения организацией своей задолженности перед контрагентами. Показатель рассчитывается по следующей формуле, в днях:

Об к.з. = (стр. 1520 \* N) / стр. 2110;

Нормативным значением для данного показателя принимается значение: до 30 дней – высокая.

**4.5.5. Оборачиваемость оборотных средств**

Данный показатель показывает, сколько раз за анализируемый период организация использовала средний имеющийся остаток оборотных средств. Он характеризует долю оборотных средств в общих активах организации и эффективность управления ими. Рассчитывается по формуле, в днях:

Об Ак = (стр.1200\*N) / стр.2110;

**4.5.6. Оборачиваемость основных средств (фондоотдача)**

Данный показатель используется для характеристики динамики эффективности использования основных фондов предприятия. Рассчитывается по формуле, в днях:

Об ОС = (стр.1150\*N) / стр.2110;

**4.5.7. 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:

ICR = (стр. 2200 + стр. 2350) / стр. 2330

При расчете «Коэффициента риска невозврата займа» Таблица № 7 настоящей Методики, коэффициенту присваивается оценка в баллах:

1. Если ICR <1; -1; - заемщик не в состоянии даже погашать проценты по кредиту, не упоминая о невозможности возврата основной суммы долга;
2. Если ICR <1,5; 0; - говорит о крайне высокой вероятности невыплаты заемщиком процентов по задолженностям;
3. Если ICR >2,5; 1; - указывает на отсутствие для компании рисков в отношении исполнения долговых обязательств и погашения процентов по ним.

**4.6. Расчет риска невозврата займа**

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.

Все анализируемые, согласно данной Методике, показатели, с учетом веса в общей рейтинговой шкале, формулами расчета, оценками в баллах и итоговыми значениями отражены в Таблице № 7 и № 8 настоящей Методике.

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

**5. ВЫВОДЫ**

В случае, если коэффициент риска невозврата займа, рассчитанный в соответствии с Методикой анализа финансовой устойчивости заемщика, **имеет значение ноль или положительное значение – предоставление займа возможно.**

Если коэффициент риска невозврата займа **имеет отрицательное значение – Заемщик признается неблагонадежным и предоставление займа не рекомендуется.**

1. **ПРИЛОЖЕНИЯ**

**Таблица № 1**

Реестр договоров подряда

заключенных \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ по состоянию на \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(наименование организации)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | № договора,  дата заключения | Заказчик  (наименование организации и его статус: застройщик,  технический заказчик, лицо, ответств. за экспл. здания, регион. оператор) | Способ заключения договора  (конкурентный или иной) | Предмет договора  (в т.ч. объекты, этапы, ключевые события,  пусковые комплексы) | Стоимость работ по договору | Сроки выполнения работ по договору | | Состояние исполнения договора/  (%) исполнения от планового объема | Причины неисполнения договора в срок, компенсирующие мероприятия |
| Начало | Окончание |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
|  |  |  |  |  |  |  | |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  | |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  | |  |  |

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

*(Должность) (Подпись) (Фамилия И.О.)*

**Таблица № 2**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (тыс. руб.) | | | | | Изменение за анализируемый период | | |
| Наименование показателя | Код | 2019 год | 2018 год | 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 |  |  |  | |  |
| НДС по приобретенным ценностям | 1220 |  |  |  | |  |
| Дебиторская задолженность | 1230 |  |  |  | |  |
| Финансовые вложения (за исключением денеж. 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** |  |  |  | |  |
|  |  |  |  |  | |  |
|  |  |  |  | Изменение за анализируемый период | | |
| Наименование показателя | Код | 2019 год | 2018 год | 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 обязательств | 2430 |  |  |  | |  |
| Изменение отложенных налоговых активов | 2450 |  |  |  | |  |
| Прочее | 2460 |  |  |  | |  |
| **Чистая прибыль (убыток)** | **2400** |  |  |  | |  |

**Таблица № 3**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Значения | | |  |
| **4.2. Основные показатели финансовой устойчивости организации** | | | | |
|  | 2019 | 2018 | Изменение показателя | Нормативное значение |
| 1. Коэффициент автономии |  |  |  | 0,4 и более (оптимальное 0,5-0,7). |
| 2. Коэффициент финансового левериджа |  |  |  | 1,5 и менее (оптимальное 0,43-1). |
| 3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами |  |  |  | 0,1 и более. |
| 4. Индекс постоянного актива |  |  |  | от 0 до 1. |
| 5. Коэффициент финансовой устойчивости (покрытия инвестиций) |  |  |  | 0,65 и более. |
| 6. Коэффициент маневренности собственного капитала |  |  |  | 0,2 и более. |
| 7. Коэффициент мобильности имущества |  |  |  | от 0,2 до 0,5. |
| 8. Коэффициент мобильности оборотных средств |  |  |  | от 0,1 до 0,17 |
| 9. Коэффициент обеспеченности запасов |  |  |  | 0,5 и более. |
| 10. Коэффициент краткосрочной задолженности |  |  |  | от 0 до 0,5. |

**Таблица № 4**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Значения | | | | Нормативное значение | |
| **4.3. Расчет коэффициентов ликвидности** | | | | | | |
|  | 2019 г. | 2018 г. | Изменение показателя |  | |
| 1. Коэффициент текущей ликвидности |  |  |  | более 1,5 | |
| 2. Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности |  |  |  | более 0,8 | |
| 3. Коэффициент абсолютной ликвидности |  |  |  | более 0,2 | |

**Таблица № 5**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Значения | | | Нормативное значение |
| **4.4. Анализ рентабельности капитала** | | | | | |
|  | 2019 г. | 2018 г. | Изменение показателя |  |
| 1. Рентабельность собственного капитала (ROE) |  |  |  | 13% и более. |
| 2. Рентабельность активов (ROA) |  |  |  | не менее 4%. |
| 3. Рентабельность производственных фондов |  |  |  | больше 1%. |
| 4. Рентабельность реализованной продукции по чистой прибыли |  |  |  | больше 5%. |
| 5. Рентабельность продаж |  |  |  | больше 5%. |

**Таблица № 6**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Значения | | | Нормативное значение |
| **4.5. Коэффициенты позволяющие оценить деловую активность организации** | | | | |
|  | 2019 г. | 2018 г. | Изменение показателя |  |
| 1. Оборачиваемость активов |  |  |  | от 40 до 60 дней – высокая |
| 2. Оборачиваемость запасов |  |  |  | до 30 дней – высокая |
| 3. Оборачиваемость дебиторской задолженности |  |  |  | до 30 дней – высокая |
| 4. Оборачиваемость кредиторской задолженности |  |  |  | до 30 дней – высокая |
| 5. Оборачиваемость оборотных средств |  |  |  | чем больше, тем лучше |
| 6. Оборачиваемость основных средств |  |  |  | чем больше, тем лучше |
| 7. Коэффициент покрытия процентов к уплате |  |  |  | больше 1,5 |

**Таблица № 7**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Вес показателя | Показатели (расчет коэффициента) | | Оценка (балл, присвоенный при расчете коэффициента) | | | Средняя оценка  По (5) и (6) | | Оценка с учетом веса  (2) х (7) | |
| 2018 г. | 2019 г. | 2018 г. | 2019 г. | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | | 7 | | 8 | |
| Рентабельность реализованной продукции по чистой прибыли | 0,15 |  |  |  |  | |  | |  | |
| Рентабельность активов | 0,15 |  |  |  |  | |  | |  | |
| Финансовая автономия | 0,1 |  |  |  |  | |  | |  | |
| Текущая ликвидность | 0,1 |  |  |  |  | |  | |  | |
| Рентабельность продаж | 0,1 |  |  |  |  | |  | |  | |
| Коэффициент покрытия процентов к уплате | 0,1 |  |  |  |  | |  | |  | |
| Рентабельность собственного капитала | 0,1 |  |  |  |  | |  | |  | |
| Быстрая ликвидность | 0,05 |  |  |  |  | |  | |  | |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,05 |  |  |  |  | |  | |  | |
| Коэффициент финансовой устойчивости | 0,05 |  |  |  |  | |  | |  | |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,05 |  |  |  |  | |  | |  | |
| Итого | 1 | **Итоговая оценка:** | | | |  | |  | |  | |

**Таблица № 8**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Балл** | | | **Условное обозначение** | | **Качественная характеристика финансового состояния** | |
| **от** | **до** | **(рейтинг)** | |  | |
| (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 | |
| -0,1 | -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 | |