

Утверждено решением
Совета Ассоциации СРО «Стройкорпорация»
Протокол от «26» апреля 2022 г. № 522

**МЕТОДИКА
АНАЛИЗА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ОРГАНИЗАЦИЙ - ЧЛЕНОВ
АССОЦИАЦИИ СРО «СТРОЙКОРПОРАЦИЯ»
С ЦЕЛЬЮ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ ЗАЙМОВ ИЗ КОМПЕНСАЦИОННОГО ФОНДА
ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДОГОВОРНЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ**

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	3
2. ОЦЕНКА ДЕЛОВОЙ РЕПУТАЦИИ ЗАЕМЩИКА.....	5
3. ОЦЕНКА ОБСТОЯТЕЛЬСТВ, СВИДЕТЕЛЬСТВУЮЩИХ О ВОЗМОЖНОМ ОТСУТСТВИИ У ЗАЕМЩИКА РЕАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ИЛИ ОБ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ЕЕ В НЕЗНАЧИТЕЛЬНЫХ ОБЪЕМАХ.....	5
4. АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗАЕМЩИКА.....	6
4.1. АНАЛИЗ ИЗМЕНЕНИЙ ФИНАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ В ДИНАМИКЕ...	6
4.2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ.....	6
4.3. АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ.....	9
4.4. АНАЛИЗ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ.....	10
4.5. АНАЛИЗ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ (ОБОРАЧИВАЕМОСТИ).....	11
4.6. РАСЧЕТ РИСКА НЕВОЗВРАТА ЗАЙМА.....	14
5. ВЫВОДЫ.....	14
6. ПРИЛОЖЕНИЯ.....	15-25

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящая Методика разработана для анализа организаций – членов Ассоциации СРО «Стройкорпорация» (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» (в редакции постановления Правительства от 20.03.2021 № 423), Положением о членстве в Ассоциации работодателей «Саморегулируемая организация «Объединение строительных и монтажных организаций «Стройкорпорация», Положением о компенсационном фонде обеспечения договорных обязательств Ассоциации работодателей «Саморегулируемая организация «Объединение строительных и монтажных организаций «Стройкорпорация».

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.

1.2. Источниками информации для проведения проверки заемщика являются:

1.2.1. Обязательные документы в составе заявки на получения займа:

а) справка об отсутствии задолженности по выплате заработной платы работникам заемщика - юридического лица на 1-е число месяца, предшествующего месяцу, в котором подается заявка на получение займа, 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) отчетности 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 заемщика по договору займа одним или несколькими из следующих способов:

- залог имущества стоимостью, превышающей сумму займа не менее чем на 30 процентов;

- уступка права требования денежных обязательств по договорам подряда на сумму запрашиваемого займа;

- поручительство учредителей (участников), единоличного исполнительного органа заемщика - юридического лица, поручительство иных лиц;

ж) договор банковского счета, предусматривающий:

- отказ кредитной организации в списании денежных средств с банковского счета заемщика 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 заемщику и в кредитную организацию требования о досрочном возврате суммы займа и процентов за пользование займом;

з) заключенные четырехсторонние 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 заемщика 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, с указанием целей его использования 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 строительство, реконструкцию, капитальный ремонт, снос объектов капитального строительства;

– на наличие у заемщика неисполненных предписаний органов государственного (муниципального) контроля (надзора) в сфере строительства;

– 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 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 (Генеральный директор, 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 руководителю 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:

$$\text{Кав} = \text{стр. 1300} / \text{стр. 1700}$$

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.

$$\text{Кфл} = (\text{стр. 1500} + \text{стр. 1400}) / \text{стр.1300}$$

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.

$$\text{Косс} = (\text{стр. 1300} - \text{стр. 1100}) / \text{стр. 1200}$$

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:

$$\text{ИПА} = \text{стр.1100} / \text{стр.1300}$$

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).

$$\text{КФУ} = (\text{стр. 1300} + \text{стр. 1400}) / \text{стр. 1600}$$

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.

$$\text{Кмсок} = (\text{стр. 1300} - 1100) / \text{стр.1300}$$

Нормативное значение: 0,2 и более.

4.2.7. Коэффициент мобильности имущества

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

$$\text{Кми} = \text{стр.1200} / \text{стр.1700}$$

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.

$$\text{Кмос} = (\text{стр.1240} + \text{стр.1250}) / \text{стр.1200}$$

Нормативное значение: 0,1-0,17.

4.2.9. Коэффициент обеспеченности запасов

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

$$\text{Кос} = (\text{стр. 1300} - \text{стр. 1100}) / \text{стр. 1210}$$

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).

$$\text{Ккс} = \text{стр.1500} / (\text{стр.1400} + \text{стр.1500})$$

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.

$$\text{Ктекл} = \text{стр. 1200} / (\text{стр. 1510} + \text{стр. 1520} + \text{стр. 1550})$$

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 $\text{Ктекл} < 0,8$; -1;
2. Если $\text{Ктекл} < 1,2$; 0;
3. Если $\text{Ктекл} > 1,2$; 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.

$$K_{срл} = (\text{стр. 1240} + \text{стр. 1250} + \text{стр. 1230}) / (\text{стр. 1510} + \text{стр. 1520} + \text{стр. 1550})$$

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 $K_{срл} < 0,4$; -1;
2. Если $K_{срл} < 0,8$; 0;
3. Если $K_{срл} > 0,8$; 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.

$$K_{абл} = (\text{стр. 1240} + \text{стр. 1250}) / (\text{стр. 1510} + \text{стр. 1520} + \text{стр. 1550})$$

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 $K_{абл} < 0,1$; -1;
2. Если $K_{абл} < 0,25$; 0;
3. Если $K_{абл} > 0,25$; 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 (%):

$$P_{ск} = (\text{стр. 2400} / (\text{стр.1300} + \text{стр.1530})) * 100\%;$$

Нормативное значение: 13% и более.

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

1. Если $P_{ск} < 0$; -1;
2. Если $P_{ск} < 13$; 0;

3. Если $R_{ск} > 13$; 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, (%):

$$R_a = (\text{стр. 2200} / \text{стр.1600}) * 100\%;$$

Нормативное значение: 4% и более.

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

1. Если $R_{ск} < 0$; -1;
2. Если $R_{ск} < 4$; 0;
3. Если $R_{ск} > 4$; 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, (%):

$$R_{пф} = (\text{стр. 2300} / (\text{стр.1150} + \text{стр.1210})) * 100\%;$$

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, (%):

$$R_{п \text{ по ЧП}} = (\text{стр. 2400} / \text{стр. 2110}) * 100 \%$$

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

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

1. Если $R_{п \text{ по ЧП}} < 0$; -1;
2. Если $R_{п \text{ по ЧП}} < 5$; 0;
3. Если $R_{п \text{ по ЧП}} > 5$; 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, (%):

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

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

1. Если $R_{п} < 5\%$; -1; - низкая рентабельность, над увеличением которой надо работать;
2. Если $R_{п} < 20\%$; 0; - средний показатель, при котором предприятие может стабильно работать;
3. Если $R_{п} > 20\%$; 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:

$$\text{Об Акт} = (\text{стр.1600} * N) / \text{стр.2110};$$

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:

$$\text{Об Зап} = (\text{стр. 1210} * N) / \text{стр. 2120};$$

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:

$$\text{Об д. з.} = (\text{стр. 1230} * N) / \text{стр. 2110};$$

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:

$$\text{Об к.з.} = (\text{стр. 1520} * N) / \text{стр. 2110};$$

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:

$$\text{Об Ак} = (\text{стр.1200}*N) / \text{стр.2110};$$

4.5.6. Оборачиваемость основных средств (фондоотдача)

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

$$\text{Об ОС} = (\text{стр.1150}*N) / \text{стр.2110};$$

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:

$$\text{ICR} = (\text{стр. 2200} + \text{стр. 2350}) / \text{стр. 2330}$$

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

1. Если $\text{ICR} < 1$; -1 ; - заемщик не в состоянии даже погашать проценты по кредиту, не упоминая о невозможности возврата основной суммы долга;
2. Если $\text{ICR} < 1,5$; 0 ; - говорит о крайне высокой вероятности невыплаты заемщиком процентов по задолженностям;
3. Если $\text{ICR} > 2,5$; 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 положением «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.**

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

Наименование показателя	Код	(тыс. руб.)		Изменение за анализируемый период	
		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				

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) x (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	0,05						

оборотными средствами							
Коэффициент финансовой устойчивости	0,05						
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,05						
Итого	1	Итоговая оценка:					

Таблица № 8

Балл		Условное обозначение (рейтинг)	Качественная характеристика финансового состояния
от	до (включ.)		
1	0,8	AAA	Отличное
0,8	0,6	AA	Очень хорошее
0,6	0,4	A	Хорошее
0,4	0,2	BBB	Положительное
0,2	0	BB	Нормальное
-0,1	-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