

**УТВЕРЖДЕНА**

протоколом заседания Совета  
Ассоциации «Саморегулируемая  
организация строителей  
Новгородской области  
«Стройбизнесинвест»  
от 31.05.2022 № 20



Вступает в силу 11.06.2022

## **МЕТОДИКА ОЦЕНКИ**

финансового состояния члена Ассоциации  
«Саморегулируемая организация строителей  
Новгородской области «Стройбизнесинвест»  
для предоставления займа

**Великий Новгород  
2022 год**

**ОГЛАВЛЕНИЕ**

	Стр.
1. Общие положения	3
2. Информационная база данных	5
3. Анализ финансовых результатов	6
4. Анализ структуры баланса	6
5. Аналитические показатели	10
6. Коэффициенты, характеризующие платежеспособность организации	11
7. Коэффициенты, позволяющие оценить эффективность экономической деятельности организации	12
8. Расчет риска невозврата займа Заемщиком	13
9. Оценка деловой репутации	14
10. Оценка обстоятельств, свидетельствующих о возможном отсутствии у заемщиков реальной деятельности или об осуществлении ее в незначительных объемах	15
11. Выводы	16
12. Вспомогательные коэффициенты для финансового анализа	16
13. Приложения	23

## 1. Общие положения

1.1. Методика оценки финансового состояния члена Ассоциации «Саморегулируемая организация строителей Новгородской области «Стройбизнесинвест» для предоставления займа (далее Методика) разработана для членов Ассоциации «Саморегулируемая организация строителей Новгородской области «Стройбизнесинвест» (далее – СБИ) – юридических лиц и индивидуальных предпринимателей (далее – Заёмщик) для предоставления до 01 января 2023 года займов в соответствии с частью 17 статьи 3.3 Федерального закона от 29 декабря 2004 года № 191-ФЗ «О введении в действие Градостроительного кодекса Российской Федерации» (далее – Федеральный закон № 191-ФЗ), Постановлением Правительства Российской Федерации от 27 июня 2020 года № 938 «Об утверждении Положения об отдельных условиях предоставления займов членам саморегулируемых организаций и порядке осуществления контроля за использованием средств, предоставленных по таким займам» (далее – Постановление Правительства № 938) в целях оказания поддержки членам СБИ за счет средств компенсационного фонда обеспечения договорных обязательств СБИ (далее соответственно – заём, займы).

1.2. Настоящая Методика вступает в силу не ранее даты вступления в силу Положения о компенсационном фонде обеспечения договорных обязательств СБИ в редакции, определяющей процедуру выдачи займов.

1.3. Методика регламентирует порядок анализа и оценки финансовой и иной информации о Заемщике.

1.4. Выдача займов производится на основании Заявления члена СБИ (приложение 1 к Методике).

1.5. Заем может быть предоставлен на следующие цели:

1.5.1. Выплата заработной платы работникам члена СБИ, а также уплата в отношении таких работников налога на доходы физических лиц, страховых взносов по обязательному социальному страхованию, страховых взносов по обязательному медицинскому страхованию и страховых взносов по обязательному пенсионному страхованию;

1.5.2. Приобретение строительных материалов, конструкций, оборудования для выполнения по заключенным договорам (контрактам) работ по строительству, реконструкции, капитальному ремонту, сносу объектов капитального строительства, по сохранению объектов культурного наследия в соответствии с федеральными законами: от 05 апреля 2013 года № 44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд» и от 18 июля 2011 года «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц», Постановлением Правительства Российской Федерации от 01 июля 2016 года № 615 «О порядке привлечения подрядных организаций для оказания услуг и (или) выполнения работ по капитальному ремонту общего имущества в многоквартирном доме и порядке осуществления закупок товаров, работ, услуг в целях выполнения функций специализированной некоммерческой организации, осуществляющей деятельность, направленную на обеспечение проведения капитального ремонта общего имущества в многоквартирных домах», а также для выполнения указанных работ по договорам, заключенным в целях строительства многоквартирных домов и (или) иных объектов недвижимости в соответствии с Федеральным законом «Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации» (далее - договор подряда);

1.5.3. Уплата вознаграждения банку за предоставление новой банковской гарантии или внесение изменений в ранее выданную банковскую гарантию, обеспечивающих исполнение обязательств подрядчика по договорам подряда;

1.5.4. Уплата обеспечения заявки на участие в закупке работ в целях заключения договора подряда;

1.5.5. Приобретение строительных материалов, конструкций, оборудования для выполнения работ по строительству, реконструкции, капитальному ремонту объектов здравоохранения, образования, культуры, спорта, иных объектов социального обслуживания населения на основании концессионных соглашений и (или) соглашений о государственно-частном партнерстве, муниципально-частном партнерстве;

1.5.6. Приобретение электронных вычислительных машин и типовых программ для них, обеспечивающих формирование и ведение информационной модели объекта капитального строительства.

1.6. Условия выдачи займов – стабильность финансового положения Заемщика, рассчитанная по настоящей методике, а также предлагаемое обеспечение займа:

1.6.1. Залог имущества, оценочная стоимость которого превышает сумму займа не менее чем на 30 процентов;

1.6.2. Трехсторонний договор уступки права требования денежных обязательств по договорам подряда на сумму запрашиваемого займа.

1.6.3. Поручительство учредителей (участников), единоличного исполнительного органа Заёмщика – юридического лица, поручительство иных лиц с условием документального подтверждения стоимости активов поручителя.

1.7. Методика включает в себя описание процесса проведения анализа финансового положения юридических лиц любой организационно-правовой формы путем подробного отражения всех аналитических показателей, их расчета и нормативных значений, качественных показателей, степень их влияния на итоговое значение финансово положения. Анализ финансового положения производится с целью определения кредитного риска путем формирования объективного заключения о финансовой устойчивости, платежеспособности, деловой активности и эффективности деятельности юридического лица, а также выявления проблем и перспектив его развития. 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 финансового положения Заемщика является полная, достоверная и актуальная информация о нем.

1.8. Исходными данными для расчета служит финансовая информация о Заёмщике, а также иная информация в соответствии с требованиями Градостроительного кодекса и Постановления Правительства № 938.

1.9. Источниками информации служат:

1.9.1. Справка об отсутствии задолженности по выплате заработной платы по состоянию на 01.04.2020 год, подписанная уполномоченным лицом члена СБИ;

справка об отсутствии задолженности по заработной плате работникам члена СБИ – юридического лица на 1-е число месяца, предшествующего месяцу, в котором подается заявка на получение займа, подписанная уполномоченным лицом члена СБИ;

1.9.2. Справка налогового органа о задолженности по уплате налогов, сборов, пеней, штрафов и процентов, подлежащих уплате в соответствии с законодательством Российской Федерации, по состоянию на 01-е число месяца, в котором представляются документы;

1.9.3. Справка о наличии (отсутствии) непогашенной или неснятой судимости за преступления в сфере экономики у учредителей (участников) или членов коллегиального исполнительного органа члена СБИ – юридического лица, а в случае передачи полномочий единоличного исполнительного органа управляющей организации или управляющему – единоличного исполнительного органа управляющей организации или управляющего;

1.9.4. Заверенные копии бухгалтерских (финансовых) документов:

1.9.4.1 бухгалтерская (финансовая) отчетность за год, предшествующий году подачи документов;

1.9.4.2 оборотно-сальдовая ведомость по счетам: 62, 60, 76, 51, 70, 66, 67;

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

1.9.4.4 справка об остатках денежных средств на расчетных счетах Заемщика в кредитных организациях;

1.9.5. 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 члена СБИ – юридического лица, а в случае передачи полномочий единоличного исполнительного органа управляющей организации или управляющему – единоличного исполнительного органа управляющей организации или управляющего;

1.9.6. Обязательство об обеспечении исполнения обязательств Заемщика по договору займа одним или несколькими из следующих способов:

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

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

1.9.6.3 поручительство учредителей (участников), единоличного исполнительного органа Заемщика – юридического лица, поручительство иных лиц;

1.9.7. Договор банковского счета, заключенный членом СБИ с кредитной организацией, в которой СБИ размещены средства компенсационного фонда обеспечения договорных обязательств СБИ, предусматривающий:

1.9.7.1 отказ кредитной организации в списании денежных средств с банковского счета Заемщика в пользу третьих лиц в случае получения кредитной организацией уведомления СБИ об осуществлении отказа в списании денежных средств;

1.9.7.2 списание денежных средств на специальный банковский счет, на котором размещены средства компенсационного фонда обеспечения договорных обязательств СБИ Заемщику и в кредитную организацию требования о досрочном возврате суммы займа и процентов за пользование займом;

1.9.8. Четырехсторонние соглашения, заключенные членом СБИ с СБИ, кредитной организацией, в которой открыт специальный банковский счет СБИ, и кредитными организациями, в которых членом СБИ открыты банковские счета, о списании с данных банковских счетов суммы займа и процентов за пользование займом в пользу СБИ на основании предъявленного СБИ требования о списании суммы займа и процентов за пользование займом;

1.9.9. Справка налогового органа об открытых банковских счетах Заемщика в кредитных организациях;

1.9.10. Реестр договоров на период предоставления займа с приложением договоров подряда и документов, подтверждающих объем выполненных работ по таким договорам.

1.9.11. План расходования займа (приложение 2 к Методике);

1.9.12. Сведения, размещенные в открытых источниках (Контур.Фокус, СПАРК).

## **2. Информационная база для анализа**

2.1. Оценка финансового положения Заемщика – юридического лица-резидента проводится на основании бухгалтерской отчетности. Отчетность, запрашиваемая в целях проведения финансового анализа, должна соответствовать определенным требованиям (отчетность должна быть предоставлена не менее чем за финансовый год, содержать бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах; отчетность должна быть заверена подписью и печатью уполномоченного лица).

2.2. На основе представленных документов проводится финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности Заемщика, который осуществляется с использованием расчетного файла, приведенного в приложении 3 к Методике.

2.3. Критерии, позволяющие признать бухгалтерскую отчетность недостоверной:

2.3.1. Информация считается объективной и достоверной, если она не имеет противоречий между собой.

2.3.2. Информация считается актуальной, если она датирована сроком не более месяца от даты проведения анализа.

### 3. Анализ финансовых результатов

3.1 Анализ финансовых результатов деятельности Заемщика осуществляется на основании представленной бухгалтерской и налоговой отчетности в соответствии с показателями, приведенными в таблице 1.

Таблица 1

#### ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

Наименование показателя	Код	Изменение показателя		Среднегодовая величина, тыс. руб.
		тыс. руб.	%	
1	2	3	4	5
Выручка	2110	-	0,0%	-
Себестоимость продаж	2120	-	0,0%	-
<b>Валовая прибыль (убыток)</b>	<b>2100</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>	<b>-</b>
Коммерческие расходы	2210	-	0,0%	-
Управленческие расходы	2220	-	0,0%	-
<b>Прибыль (убыток) от продаж</b>	<b>2200</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>	<b>-</b>
Доходы от участия в других организациях	2310	-	0,0%	-
Проценты к получению	2320	-	0,0%	-
Проценты к уплате	2330	-	0,0%	-
Прочие доходы	2340	-	0,0%	-
Прочие расходы	2350	-	0,0%	-
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>2300</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>	<b>-</b>
Текущий налог на прибыль	2410	-	0,0%	-
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	0,0%	-
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	0,0%	-
Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	0,0%	-
Прочее	2460	-	0,0%	-
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>2400</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>	<b>-</b>

### 4. Анализ структуры баланса

4.1 Анализ структуры активов баланса.

4.1.1 Анализ структуры активов Заемщика осуществляется на основе данных Бухгалтерского баланса. Для проведения анализа следует использовать расчетный файл – вкладка баланс – «АКТИВ» (см. таблицу 2).

## БАЛАНС – «АКТИВ»

Наименование показателя	в % к валюте баланс		Изменение за анализируемый период	
	на начало анализируемого периода	на конец анализируемого периода	тыс. руб.	%
1	2	3	4	5
<b>АКТИВ</b>				
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Нематериальные активы				
Результаты исследований и разработок				
Нематериальные поисковые активы				
Материальные поисковые активы				
Основные средства				
Доходные вложения в материальные ценности				
Финансовые вложения				
Отложенные налоговые активы				
Прочие внеоборотные активы				
Итого по разделу I				
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Запасы				
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям				
Дебиторская задолженность				
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)				
Денежные средства и денежные эквиваленты				
Прочие оборотные активы				
Итого по разделу II				
<b>БАЛАНС</b>				

4.1.2. В целях анализа финансовой устойчивости и платежеспособности Заемщика активы в таблице 2 сгруппированы по принципу ликвидности.

4.1.3. Строка "I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ" представляет сумму следующих показателей:

4.1.3.1 "Нематериальные активы", к ним относятся результаты исследований и разработок, организационные расходы, патенты и прочие нематериальные активы, находящиеся на балансе Заемщика;

4.1.3.2 "Основные средства" – это сумма основных средств Заемщика и величины доходных вложений в материальные ценности;

4.1.3.3 "Вложения во внеоборотные активы" – величина незавершенных капвложений Заемщика;

4.1.3.4 "Долгосрочные финансовые вложения" – сумма всех долгосрочных финансовых вложений Заемщика;

4.1.3.5 "Прочие внеоборотные активы" – отложенные налоговые активы и прочие внеоборотные активы, не нашедшие отражение в предыдущих показателях.

4.1.4. Строка "II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ" рассчитывается как сумма следующих показателей:

4.1.4.1 "Запасы" – сырье, материалы, готовая продукция для перепродажи и иные аналогичные материальные активы;

4.1.4.2 "Дебиторская задолженность", к ним относятся дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, задолженность по векселям к получению, задолженность дочерних и зависимых обществ, задолженность по авансам выданным, задолженность по расчетам с прочими дебиторами;

4.1.4.3 "Краткосрочные финансовые вложения" – сумма краткосрочных финансовых вложений;

4.1.4.4 "Денежные средства" – сумма наличных и безналичных денежных средств.

4.1.4.5 "Прочие оборотные активы" – сумма оборотных активов, не включенных в перечисленные выше показатели, включая НДС по приобретенным ценностям и прочие запасы и затраты.

4.1.5. В столбцах «В % к валюте баланса» таблицы 2 указываются относительные значения (в процентном выражении), характеризующие удельный вес каждого показателя в валюте баланса, за 100% принимается значение строки «БАЛАНС».

4.1.6. В столбцах «Изменение за анализируемый период» таблицы 2 указывается абсолютное и относительное изменение каждого показателя за анализируемый период.

4.2. Анализ структуры пассивов баланса

4.2.1. Анализ структуры пассивов Заемщика осуществляется на основе данных бухгалтерского баланса. Для проведения анализа следует использовать расчетный файл – вкладка баланс – «ПАССИВ» (см. таблицу 3). Показатели таблицы определяются путем агрегирования строк пассива бухгалтерского баланса.

Таблица 3

### БАЛАНС – «ПАССИВ»

Наименование показателя	В % к валюте баланс		Изменение за анализируемый период	
	на начало анализируемого периода	на конец анализируемого периода	тыс. руб.	%
1	2	3	4	5
<b>ПАССИВ</b>				
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)				
Собственные акции, выкупленные у акционеров				
Переоценка внеоборотных активов				
Добавочный капитал (без переоценки)				
Резервный капитал				

1	2	3	4	5
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)				
<b>Итого по разделу III</b>				
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства				
Отложенные налоговые обязательства				
Оценочные обязательства				
Прочие обязательства				
<b>Итого по разделу IV</b>				
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства				
Кредиторская задолженность				
Доходы будущих периодов				
Оценочные обязательства				
Прочие обязательства				
<b>Итого по разделу V</b>				
<b>БАЛАНС</b>				

4.2.2. Строка "III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ " представляет сумму следующих показателей:

4.2.2.1 "Уставный капитал (фактический)" – величина оплаченного уставного капитала за минусом задолженности учредителей по взносам в уставный капитал и суммы собственных акций, выкупленных у акционеров;

4.2.2.2 "Добавочный капитал";

4.2.2.3 "Целевое финансирование";

4.2.2.4 "Резервы, фонды, нераспределенная прибыль (фактические)" – сумма нераспределенной прибыли, резервов (в т.ч. резервов под условные обязательства и резервы предстоящих расходов) и фондов за минусом убытков;

4.2.3. Строка "IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА" включает долгосрочные кредиты банков и долгосрочные займы, долгосрочную кредиторскую задолженность (которая в свою очередь, в том числе включает в себя отложенные налоговые обязательства и прочие долгосрочные обязательства).

4.2.4. В строку "V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА" включена сумма следующих показателей:

4.2.4.1 "Краткосрочные кредиты" – краткосрочные заемные средства;

4.2.4.2 "Краткосрочная кредиторская задолженность" – кредиторская задолженность Заемщика, срок погашения которой, согласно условиям договора, не превышает 12 месяцев;

4.2.4.3 "Прочие краткосрочные обязательства" сумма краткосрочных обязательств, не включенных в перечисленные выше показатели;

4.2.4.4 "Доходы будущих периодов".

4.2.5. В столбце «в % к валюте баланса» таблицы 3 указываются относительные значения (в процентном выражении), характеризующие удельный вес каждого показателя в валюте баланса, за 100% принимается значение строки «БАЛАНС».

В столбце «Изменение за анализируемый период» таблицы 3 указывается абсолютное и относительное изменение каждого показателя за анализируемый период.

## 5. Аналитические показатели

Аналитические показатели основаны на расчете финансовых коэффициентов, исходной информацией для которых служат данные, отраженные в бухгалтерской (финансовой) и налоговой отчетности.

Условно аналитические показатели можно разделить по следующим признакам: коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость организации, коэффициенты, дающие оценку ликвидности и платежеспособности бизнеса, коэффициенты, отражающие эффективность экономической деятельности юридического лица.

### 5.1 Финансовая устойчивость.

Анализ финансовой устойчивости отражает стабильность финансового положения организации, позволяет определить способность поддерживать свою хозяйственно-финансовую деятельность в течение определенного периода времени.

Финансовую устойчивость организации характеризуют различные коэффициенты и расчеты, однако основным показателем финансовой стабильности компании является доля вложенных собственных средств в общем объеме средств инвестирования.

В данной Методике, для определения финансовой стабильности организации, используются следующие показатели:

Расчет размера чистых активов и собственного капитала организации (с учетом их динамики);

Коэффициент, характеризующий финансовую автономию или независимость;

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;

Коэффициент финансовой устойчивости.

#### 5.1.1. Коэффициент автономии.

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

$$K_{ав} = \text{стр. 1300} / \text{стр. 1700},$$

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

При расчете «Коэффициента риска невозврата займа», таблица 4 части 8 Методики, коэффициенту присваивается оценка в баллах:

– 1, если Коэффициент автономии <0,4;

0, если Коэффициент автономии <0,5;

1, если Коэффициент автономии >0,5.

#### 5.1.2. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами

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

$$K_{осс} = \text{СОС (стр. 1300 – 1100)} / \text{ОС (стр. 1200)},$$

Нормативное значение: 0,1 и более.

При расчете «Коэффициента риска невозврата займа» таблица 4 части 8 Методики, коэффициенту присваивается оценка в баллах:

– 1, если Косс <0,1;

0, если Косс <0,4;

1, если Косс >0,4.

#### 5.1.3 Коэффициент финансовой устойчивости

Коэффициент финансовой устойчивости (коэффициент долгосрочной финансовой независимости) – это финансовый индикатор, который дает аналитику представление о том, какая доля активов предприятия финансируется из устойчивых источников (долгосрочных пассивов и собственного капитала). КФУ демонстрирует финансовую устойчивость объекта инвестирования к внешним воздействиям

$$\text{КФУ} = \text{СК} + \text{стр. 1400} / \text{стр. 1600},$$

Нормативное значение: 0,65 и более.

При расчете «Коэффициента риска невозврата займа», таблица 4 части 8 Методики, коэффициенту присваивается оценка в баллах:

– 1, если КФУ <0,6;

0, если КФУ <0,8;

1, если КФУ >0,8.

## 6. Коэффициенты, характеризующие платежеспособность организации

Платежеспособность – это способность организации полностью и в установленные сроки погашать свою кредиторскую задолженность. Платежеспособность является одним из ключевых признаков устойчивого финансового положения предприятия юридического лица.

Платежеспособность организации с точки зрения ликвидности активов анализируется посредством специальных финансовых коэффициентов:

Коэффициент абсолютной ликвидности (коэффициента мгновенной ликвидности);

Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности;

Коэффициент текущей ликвидности.

При условии удовлетворения нормативным значениям коэффициентов данной группы, организацию можно считать платежеспособной.

### 6.1. 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.

$$\text{Кабл} = \text{стр. 1240} + \text{стр. 1250} / \text{стр. 1510} + \text{стр. 1520} + \text{стр. 1550}.$$

Нормативное значение: не менее 0,2.

При расчете «Коэффициента риска невозврата займа», таблица 4 части 8 Методики, коэффициенту присваивается оценка в баллах:

– 1, если Кабл <0,1;

0, если Кабл <0,25;

1, если Кабл >0,25.

### 6.2. Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности.

Коэффициент быстрой ликвидности - финансовый коэффициент, равный отношению высоколиквидных текущих активов к краткосрочным обязательствам (текущим пассивам). Данные для расчета - бухгалтерский баланс компании. В отличие от коэффициента текущей ликвидности, здесь в составе активов аналитики не учитывают материально-производственные запасы, так как при их вынужденной реализации убытки максимальны среди всех оборотных средств.

$$\text{Ксрл} = \text{стр. 1240} + \text{стр. 1250} + \text{стр. 1230} / \text{стр. 1510} + \text{стр. 1520} \text{ стр. 1550}.$$

Нормативное значение для данного коэффициента принимается в размере не менее 0,8

При расчете «Коэффициента риска невозврата займа», таблица 4 части 8 Методики, коэффициенту присваивается оценка в баллах:

– 1, если Ксрл <0,4;

0, если Ксрл <0,8;

1, если Ксрл >0,8.

### 6.3. 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 4 части 8 Методики, коэффициенту присваивается оценка в баллах:

- 1, если Ктекл < 0,8;
- 0, если Ктекл < 1,2;
- 1, если Ктекл > 1,2.

### **7. Коэффициенты, позволяющие оценить эффективность экономической деятельности организации**

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

При анализе эффективности деятельности организации используются следующие коэффициенты:

- Рентабельность собственного капитала.
- Рентабельность активов по прибыли до налогообложения,
- Рентабельность реализованной продукции по чистой прибыли.

#### 7.1. Рентабельность собственного капитала

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

$$\text{Рск} = \text{ЧП} / \text{СК} * 100\%;$$

$\text{Рск} = \text{стр. 2400} / \text{средняя величина СК в рамках периода, за который формировалась прибыль до налогообложения} * 100\%$ .

Нормативное значение: 13 % и более.

При расчете «Коэффициента риска невозврата займа», таблица 4 части 8 Методики, коэффициенту присваивается оценка в баллах:

- 1, если Рск < 0;
- 0, если Рск < 13;
- 1, если Рск > 13.

#### 7.2. 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 (%):

$\text{Ра} = \text{П} / \text{средняя величина Активов в рамках периода, за который формировалась прибыль до налогообложения} * 100\%$ .

$\text{Ра} = \text{стр. 2200} / (\text{стр.1600 на начало анализируемого периода} + \text{стр. 1600 на конец анализируемого периода}) / 2 * 100\%$ .

Нормативное значение: 4% и более.

При расчете «Коэффициента риска невозврата займа», таблица 4 части 8 Методики, коэффициенту присваивается оценка в баллах:

- 1, если Ра < 0;
- 0, если Ра < 4;
- 1, если Ра > 4.

7.3. 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 (%):

$$Rп \text{ по ЧП} = \text{стр. 2400} / \text{стр. 2110} * 100 \%$$

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

При расчете «Коэффициента риска невозврата займа», таблица 4 части 8 Методики, коэффициенту присваивается оценка в баллах:

–1, если  $Rп \text{ по ЧП} < 0$ ;

0, если  $Rп \text{ по ЧП} < 5$ ;

1, если  $Rп \text{ по ЧП} > 5$ .

### 8. Расчет риска невозврата займа Заемщиком

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 Методике показатели с учетом веса в общей рейтинговой шкале, формулами расчета, оценками в баллах и итоговыми значениями отражены в таблице 4.

Таблица 4

Расчет коэффициентов и баллов для проведения анализа и оценки финансового положения Заемщика

Показатель	Вес показателя	Показатели (расчет коэффициента)		Оценка (балл, присвоенный при расчете коэффициента)		Средняя оценка, (графа 5 + гр.6)/2	Оценка с учетом веса, гр.2 x гр.7
		31 декабря 2018 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2019 года		
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						
Прирост сбыта (без НДС)	0,1						
Рентабельность реализованной продукции по прибыли от продаж	0,1						
Прирост собственного капитала	0,1						
Быстрая ликвидность	0,05						

1	2	3	4	5	6	7	8
Коэффициент обеспечения оборотных активов собственными средствами	0,05						
Коэффициент финансовой устойчивости	0,05						
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,05						
Итого	1	<b>Итоговая оценка:</b>					

В зависимости от количества набранных баллов, финансовое положение Заемщика классифицируется как:

Таблица 5

#### Качественная характеристика финансового состояния Заемщика

Балл		Условное обозначение (рейтинг)	Качественная характеристика финансового состояния
от	до (включ.)		
1	2	3	4
1,0	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	0,0	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	-1,0	D	Критическое

Кредитование Заемщиков с финансовым положением «неудовлетворительное» и ниже вызывает повышенные риски, и не рекомендуется.

#### 9. Оценка деловой репутации

Для проверки деловой репутации можно использовать информацию о потенциальном заемщике, размещенную в сервисах для проверки контрагентов по данным официальных источников (Контур.Фокус или СПАРК).

При проверке необходимо обращать внимание на наличие негативной информации по потенциальному заемщику, к которой можно отнести:

9.1. Наличие решений ФНС о приостановлении операций по счетам.

9.2. Информация о банкротстве.

9.3. Исполнительные производства существенные для объемов деятельности заемщика (под существенностью принимается задолженность более 25 % от стр. 1300 Бухгалтерского баланса).

9.4. 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).

9.5. Наличие судебных разбирательств в качестве ответчика и истца существенных для объемов деятельности заемщика (под существенностью принимается задолженность более 25 % от стр. 1300 Бухгалтерского баланса).

9.6. Наличие информации о заемщике в реестре недобросовестных поставщиков.

Также в качестве оценки деловой репутации Заемщика можно оценить реестр контрактов на срок предоставления займа. В реестре контрактов должна содержаться следующая информация (наименование и ИНН контрагента с кем заключен контракт (договор), срок выполнения работ, сумма договора, объем полученных средства на текущий день, и объем поступлений на период предоставления займа).

Рекомендуется осуществить проверку контрагентов из реестра контрактов, на наличие вышеуказанной негативной информации. При выявлении статуса банкротства рекомендуется запросить у заемщика статус оплаты контракта по выполненным работам, оплачены ли выполненные работы в полном объеме.

При выявлении любой из выше перечисленной негативной информации необходимо применять «Коэффициент риска невозврата займа», указанный в таблице 4 части 8 Методики, в размере -0,1.

#### **10. 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 – юридического лица реальной деятельности или об осуществлении ее в незначительных объемах в денежном выражении, не сопоставимых с размером займа (совокупности займов, предоставленных Заемщику):

10.1. Превышение более чем в 10 раз размера предоставленного 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). При определении показателя выручки Заемщика – юридического лица возможно использовать данные консолидированной отчетности группы, в которую входит Заемщик, составленной по российским или международным стандартам, раскрываемой неограниченному кругу лиц.

10.2. 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;

10.3. Случай, когда заем предоставлен Заемщику, более 70 процентов активов которого на последнюю отчетную дату представляют собой дебиторскую задолженность (за исключением дебиторской задолженности, возникшей по договорам купли-продажи товаров, договорам лизинга и (или) договорам финансирования под уступку денежного требования), займы, ценные бумаги, вложения в уставные капиталы других юридических лиц и иные финансовые вложения;

10.4. В случае, если у Заемщика произошла смена лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа, три и более раз за последний календарный год;

10.5. Отсутствие Заемщика по месту нахождения, указанному в учредительных документах, или по заявленному им фактическому месту нахождения;

10.6. Неоднократная утрата Заемщиком правоустанавливающих, первичных учетных документов, оригиналов договоров либо задержки с восстановлением утраченных документов;

10.7. Изменение места постановки на налоговый учет более двух раз за календарный год (за исключением случаев, когда изменение вызвано реорганизацией налоговых органов).

10.8. 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;

10.9. Отсутствие в штате Заемщика работников помимо руководителя и главного бухгалтера;

10.10. Отсутствие в течение более чем трех месяцев фактических выплат сотрудникам или их осуществление в размере ниже официального прожиточного минимума, установленного в субъекте Российской Федерации по месту регистрации Заемщика, в расчете на одного занятого.

10.11. С даты государственной регистрации Заемщика – юридического лица прошло менее года, за исключением случаев его реорганизации;

При выявлении любой из выше перечисленной негативной информации необходимо применять коэффициент риска невозврата займа, указанный в таблице 4 части 8 Методики, в размере  $-0,1$ .

## 11. Выводы

В случае, если коэффициент риска невозврата займа, рассчитанный в соответствии с Методикой оценки финансового состояния 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.

Для принятия решения о предоставлении/не предоставлении Заемщику займа, помимо анализа финансовых показателей необходимо провести анализ деловой репутации, анализ реальной деятельности заемщика. При выявлении любой негативной информации из перечисленной в частях 9, 10 Методики, необходимо принять коэффициент риска невозврата займа, указанный в таблице 4 пункта 8 Методики, как отрицательное значение.

## 12. Вспомогательные коэффициенты для финансового анализа

12.1. 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. Коэффициент капитализации используют только в контексте одной отрасли промышленности, а также доходов и потоков наличных денежных средств компании. Рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{Кфл} = \text{КО (стр. 1500)} + \text{ДО (стр. 1400)} / \text{СК}$$

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

12.1.1. 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:

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

12.1.2 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.

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

Нормативное значение: 0,2 и более.

12.1.3 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.

12.1.4 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.

12.1.5 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.

12.1.6 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.

12.2. Показатели, характеризующие деловую активность организации.

Эффективность деятельности организации, ее платежеспособность и ликвидность во многом зависят 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.

Длительность нахождения средств в обороте определяется рядом внешних и внутренних факторов, в том числе имеет значение сфера деятельности организации, отраслевая принадлежность, масштабы предприятия, общая экономическая ситуация в стране, сложившаяся система расчетов с поставщиками и покупателями, методика оценки учета товарно-материальных запасов, эффективность стратегии управления, ценовая политика, структура активов и другие. При анализе данной группы показателей в случае сильного расхождения полученных значений от рекомендуемых нормативов желательно выявить реальную причину таких расхождений и вынести объективное суждение, так как каждый вид деятельности имеет свою собственную специфику и свои особенности ведения финансово-хозяйственной деятельности.

К показателям, характеризующим деловую активность организации, относят:

12.2.1. Оборачиваемость активов;

12.2.2. Оборачиваемость запасов;

12.2.3. Оборачиваемость дебиторской задолженности;

12.2.4. Оборачиваемость кредиторской задолженности.

### 12.2.5. Оборачиваемость собственного капитала

При этом, необходимо отметить, что отдельные виды оборотных активов имеют различную скорость оборота.

Косвенным параметром деловой активности организации служит соотношение дебиторской и кредиторской задолженности организации.

#### 12.2.1. 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:

**Оборачиваемость дебиторской задолженности = Средняя величина Дт зад-ти в рамках периода, за который формируется выручка \* N / Выручка за период;**

**Оборачиваемость д. з. = (стр. 1230 на начало анализируемого периода + стр. 1230 на конец анализируемого периода) / 2 \* N / стр. 2110;**

где,

N – количество дней в периоде (90, 180, 270, 365).

Нормативным значением для данного показателя принимается значение:

для организаций, осуществляющих деятельность в сфере услуг и прочих видов деятельности: до 30 дней – высокая.

#### 12.2.2. Оборачиваемость кредиторской задолженности

Оборачиваемость кредиторской задолженности отражает скорость погашения организацией своей задолженности перед контрагентами.

Показатель рассчитывается по следующей формуле, в днях:

**Оборачиваемость Кредиторской задолженности = Средняя величина Кт зад-ть в рамках периода, за который формируется выручка \* N / Выручка за период;**

**Оборачиваемость к.з. = (стр. 1520 на начало анализируемого периода + стр. 1520 на конец анализируемого периода) / 2 \* N / стр. 2110;**

N – количество дней в периоде (90, 180, 270, 365).

Нормативным значением для данного показателя принимается значение:

для организаций, осуществляющих деятельность в сфере услуг и прочих видов деятельности: до 30 дней – высокая.

#### 12.2.3. 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. Кроме того, показатель имеет существенное значение, так как связан с тем, что прибыль возникает при каждом "обороте" запасов (реализации, использовании в производстве, операционном цикле). Вместе с тем необходимо учитывать, что недостаточное количество запасов у организации парализует его нормальную, эффективную деятельность.

Показатель рассчитывается по формуле, в днях:

**Оборачиваемость запасов = Средняя величина Запасов в рамках периода, за который формируется выручка \* N / Себестоимость;**

**Оборачиваемость запасов = (стр. 1210 на начало анализируемого периода + стр. 1210 на конец анализируемого периода) / 2 \* N / стр. 2120;**

Нормативным значением для данного показателя принимается значение:

для организаций, осуществляющих деятельность в сфере услуг и прочих видов деятельности: до 30 дней – высокая.

#### 12.2.4. Оборачиваемость активов.

Оборачиваемость активов - финансовый показатель интенсивности использования организацией всей совокупности имеющихся активов.

Рассчитывается по формуле, в днях:

**Оборачиваемость активов = Средняя величина Активов в рамках периода, за который формируется выручка \* N / Выручка;**

**Оборачиваемость активов = (стр.1600 на начало анализируемого периода + стр. 1600 на конец анализируемого периода )/2\*N/стр.2110;**

где,

N – количество дней в периоде.

Нормативным значением для данного показателя принимается значение:

для организаций, осуществляющих деятельность в сфере услуг и прочих видов деятельности: от 40 до 60 дней – высокая.

#### 12.2.5. Оборачиваемость оборотных средств.

Оборачиваемость активов - показывает, сколько раз за анализируемый период организация использовала средний имеющийся остаток оборотных средств. Согласно бухгалтерскому балансу, оборотные активы включают: запасы, денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и краткосрочную дебиторскую задолженность, включая НДС по приобретенным ценностям. Показатель характеризует долю оборотных средств в общих активах организации и эффективность управления ими. В то же время, на него накладываются отраслевые особенности производственного цикла.

Рассчитывается по формуле, в днях:

**Оборачиваемость оборотных средств = Выручка / Оборотные активы**

**Оборачиваемость активов = (стр.1200 на начало анализируемого периода + стр. 1200 на конец анализируемого периода )/2\*N/стр.2110;**

где,

N – количество дней в периоде.

#### 12.2.6. Оборачиваемость собственного капитала.

Под ОСК подразумевают темп преодоления полного цикла, совершаемый капитальным фондом за выбранный период. Операционный цикл — это отрезок времени между приобретением необходимого материала и получением вознаграждения от продаж продукции.

Рассчитывается по формуле, в днях:

**Оборачиваемость оборотных средств = Выручка / Собственный капитал**

**Оборачиваемость оборотных средств = (стр.1300 на начало анализируемого периода + стр. 1300 на конец анализируемого периода)/2\*N/стр.2110;**

где,

N – количество дней в периоде.

12.3. Коэффициенты, позволяющие оценить эффективность экономической деятельности организации.

#### 12.3.1. Рентабельность производственных фондов.

Коэффициент рентабельности производственных фондов представляет собой коэффициент доходности, который измеряет чистую прибыль, произведенную производственными активами за период. Рассчитывается по формуле, (%):

$R_{пф} = \Pi / \text{среднегодовая величина основных средств} + \text{среднегодовая величина запасов} * 100\%$ ;

$R_{пф} = \text{стр. 2300} / ((\text{стр.1150 на начало анализируемого периода} + \text{стр. 1150 на конец анализируемого периода}) + (\text{стр. 1210 на начало анализируемого периода} + \text{стр. 1210 на конец анализируемого периода})) / 2) * 100\%$ ;

12.3.2. 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, (%):

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

Средними можно назвать такие результаты:

1-5% - низкая рентабельность, над увеличением которой надо работать;

5-20% - средний показатель, при котором предприятие может стабильно работать;

20-30% - высокая результативность работы.

12.3.3. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).

Рентабельность продаж по ЕБИТ (англ. Earnings before interests and taxes) - величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки.

Этот коэффициент является промежуточным между валовой и чистой прибылью. Вычитание процентов и налогов позволяет сравнить различные предприятия без учета доли заемного капитала и налоговых ставок. Рассчитывается по формуле, (%):

$$R_{п \text{ по ЕБИТ}} = \text{стр. 2200} + \text{стр. 2350} / \text{стр. 2110} * 100 \%$$

Нормальным считается положительное значение ЕБИТ. Однако нужно учитывать, что после вычитания процентов и налогов может получиться убыток.

12.3.4. Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг).

**Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг) рассчитывается по формуле: стр. 2200 / стр. 2120**

12.3.5. 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, (%):

$$\text{Коэффициент покрытия процентов} = \text{стр. 2200} + \text{стр. 2350} / \text{стр. 2330}$$

12.4. Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств.

Собственные оборотные средства представляют собой рабочий капитал, включающий сумму превышения оборотных активов предприятия над его краткосрочными обязательствами. Этот показатель использует при оценке возможностей компаний в расчетах по краткосрочным обязательствам в случае реализации всех своих оборотных активов.

12.4.1. СОС1 (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов).

$$\text{СОС1} = \text{стр. 1300} - \text{стр. 1100} - \text{стр. 1210}$$

12.4.2. СОС2 (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital).

**СОС2 = стр. 1300 - стр. 1100 + стр. 1400 - стр. 1210**

12.4.3. СОС3 (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам).

**СОС3 = стр. 1300 - стр. 1100 + стр. 1410 + стр. 1520 – стр. 1210.**

12.5. Анализ кредитоспособности заемщика по методике Сбербанка России

Методика разработана на основе приложения к Регламенту предоставления кредитов юридическим лицам Сбербанком России для определения финансового состояния и степени кредитоспособности заемщика.

Для определения кредитоспособности заемщика проводится количественный (оценка финансового состояния) и качественный анализ рисков. Целью проведения анализа рисков – определение возможности, размера и условий предоставления кредита.

Оценка финансового состояния заемщика по методике Сбербанка производится с учетом тенденций в изменении финансового состояния и факторов, влияющих на эти изменения. С этой целью необходимо проанализировать динамику оценочных показателей, структуру статей баланса, качество активов, основные направления хозяйственно-финансовой деятельности предприятия.

Оценка результатов расчетов коэффициентов заключается в присвоении Заемщику категории по каждому из этих показателей на основе сравнения полученных значений с установленными достаточными.

Таблица 6.

**Система финансовых коэффициентов, применяемая Сбербанком России в оценке кредитоспособности заемщика**

Показатель	Вес показателя	Справочно: категории показателя		
		1 категория	2 категория	3 категория
1	2	3	4	5
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,05	0,1 и выше	0,05-0,1	менее 0,05
Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности	0,1	0,8 и выше	0,5-0,8	менее 0,5
Коэффициент текущей ликвидности	0,4	1,5 и выше	1,0-1,5	менее 1,0
Коэффициент наличия собственных средств	0,2	0,4 и выше	0,25-0,4	менее 0,25
Рентабельность продукции	0,15	0,1 и выше	менее 0,1	нерентаб.
Рентабельность деятельности предприятия	0,1	0,06 и выше	менее 0,06	нерентаб.

В соответствии с методикой Сбербанка заемщики делятся в зависимости от полученной суммы баллов на три класса:

первоклассные – кредитование которых не вызывает сомнений (сумма баллов до 1,25 включительно);

второго класса – кредитование требует взвешенного подхода (больше 1,25, но меньше 2,35 включительно);

третьего класса – кредитование связано с повышенным риском (больше 2,35).

12.6. Прогноз банкротства

В качестве одного из показателей вероятности банкротства организации берется 4-факторная модель Z-счета Альтмана для частных непроизводственных компаний.

Z-модель Альтмана (Z-счет Альтмана, Altman Z-Score) – это финансовая модель (формула), разработанная американским экономистом Эдвардом Альтманом, призванная дать прогноз вероятности банкротства предприятия.

$$\mathbf{Z\text{-score} = 6.56T1 + 3.26T2 + 6.72T3 + 1.05T4}$$

где,

T1 = Рабочий капитал / Активы

T2 = Нераспределенная прибыль / Активы

T3 = ЕБИТ / Активы

T4 = Собственный капитал / Обязательства.

Интерпретация полученного результата:

1.1 и менее – "Красная" зона, существует вероятность банкротства предприятия;

от 1.1 до 2.6 – "Серая" зона, пограничное состояние, вероятность банкротства не высока, но не исключается;

2.6 и более – "Зеленая" зона, низкая вероятность банкротства

Усовершенствованной альтернативой модели Альтмана считается формула прогноза банкротства, разработанная британскими учеными Р. Таффлер и Г. Тишоу. Модель Таффлера описана следующей формулой:

$$\mathbf{Z = 0,53X1 + 0,13X2 + 0,18X3 + 0,16X4, \text{ где}}$$

X1 Прибыль до налогообложения / Краткосрочные обязательства

X2 Оборотные активы / Обязательства

X3 Краткосрочные обязательства / Активы

X4 Выручка / Активы.

Вероятность банкротства по модели Таффлера:

Z больше 0,3 – вероятность банкротства низкая;

Z меньше 0,2 – вероятность банкротства высокая.

На основании двух моделей принимается решение о вероятности банкротства.

Z-счет Альтмана	Таффлера		
	низкая	средняя	высокая
низкая	низкая	низкая	средняя
средняя	низкая	средняя	высокая
высокая	средняя	высокая	высокая

На бланке организации

Ассоциация «Саморегулируемая организация  
строителей Новгородской области  
«Стройбизнесинвест»**ЗАЯВЛЕНИЕ****на получение займа членом Ассоциации «Саморегулируемая организация  
строителей Новгородской области «Стройбизнесинвест»**

Дата: \_\_\_\_\_

Номер: \_\_\_\_\_

(полное наименование организации – члена Ассоциации СРО СНО «Стройбизнесинвест»)

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

ИНН

(далее — член СБИ), в соответствии с частью 17 статьи 3.3 Федерального закона Российской Федерации от 29 декабря 2004 года №191-ФЗ «О введении в действие Градостроительного кодекса Российской Федерации», Положением об отдельных условиях предоставления займов членам саморегулируемых организаций и порядке осуществления контроля за использованием средств, предоставленных по таким займам, утвержденным Постановлением Правительства Российской Федерации от 27 июня 2020 года № 938, Положением о компенсационном фонде обеспечения договорных обязательств СБИ,

заявляет о своем намерении до \_\_\_\_\_ (указать желаемый срок получения займа)

получить заём в размере \_\_\_\_\_ (сумма прописью) рублей

на следующие цели:

Наименование цели	отметка
1	2
а) выплата заработной платы работникам члена СБИ, а также уплата в отношении таких работников налога на доходы физических лиц, страховых взносов по обязательному социальному страхованию, страховых взносов по обязательному медицинскому страхованию и страховых взносов по обязательному пенсионному страхованию	запрашиваемая сумма
б) приобретение строительных материалов, конструкций, оборудования для выполнения по заключенным договорам (контрактам) работ по строительству, реконструкции, капитальному ремонту, сносу объектов капитального строительства, по сохранению объектов культурного наследия (договорам подряда) в соответствии с федеральными законами: - «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд» (№ 44-ФЗ); - «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц» (№ 223-ФЗ); и Постановлением Правительства Российской Федерации от 01 июля 2016 года № 615 «О порядке привлечения подрядных организаций для оказания	запрашиваемая сумма

1	2
<p>услуг и (или) выполнения работ по капитальному ремонту общего имущества в многоквартирном доме и порядке осуществления закупок товаров, работ, услуг в целях выполнения функций специализированной некоммерческой организации, осуществляющей деятельность, направленную на обеспечение проведения капитального ремонта общего имущества в многоквартирных домах» (ПП №615);</p> <p>- для выполнения указанных работ по договорам, заключенным в целях строительства многоквартирных домов и (или) иных объектов недвижимости в соответствии с Федеральным законом «Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации» (№ 214-ФЗ)</p>	
<p>в) уплата вознаграждения банку за предоставление новой банковской гарантии или внесение изменений в ранее выданную банковскую гарантию, обеспечивающих исполнение обязательств подрядчика по договорам подряда</p>	запрашиваемая сумма
<p>г) уплата обеспечения заявки на участие в закупке работ в целях заключения договора подряда</p>	запрашиваемая сумма
<p>д) приобретение строительных материалов, конструкций, оборудования для выполнения работ по строительству, реконструкции, капитальному ремонту объектов здравоохранения, образования, культуры, спорта, иных объектов социального обслуживания населения на основании концессионных соглашений и (или) соглашений о государственно-частном партнерстве, муниципально-частном партнерстве</p>	запрашиваемая сумма
<p>е) приобретение электронных вычислительных машин и типовых программ для них, обеспечивающих формирование и ведение информационной модели объекта капитального строительства</p>	запрашиваемая сумма

Предлагается обязательство об обеспечении исполнения обязательств заёмщика по договору займа:

Наименование	отметка
<p>залог имущества стоимостью, превышающей сумму займа не менее чем на 30 процентов;</p>	
<p>уступка права требования денежных обязательств по договорам подряда на сумму запрашиваемого займа;</p>	
<p>поручительство учредителей (участников), единоличного исполнительного органа заемщика – юридического лица, поручительство иных лиц</p>	

<p>Стоимость залога: (указать, в каких ценах: балансовая, оценочная или - рыночная)</p>	
<p>Принадлежит на праве собственности (указать кому)</p>	
<p>Местонахождение (указать адрес и номер договора аренды (при наличии))</p>	
<p>Наличие оценки независимого оценщика (кем произведена оценка, дата составления отчета)</p>	

<b>Информация о поручителях</b>	
Полное наименование поручителей, ФИО	
Сумма	
Готовы ли руководители и/или собственники предоставить личное имущество по запрашиваемому займу (да/нет)	
Указать какое (при наличии)	
Готовы ли руководители и/или собственники предоставить личное поручительство по запрашиваемому займу (да/нет)	
Доходы поручителей (ФИО), в т.ч.: а) доход по основному месту работы; б) доход, получаемый от совмещения; в) доход от аренды личного имущества; г) дивиденды	

\* В случае уступки права требования денежных обязательств по договорам подряда на сумму запрашиваемого займа:

<b>Информация о договоре подряда</b>	
Реквизиты договора	
В рамках какого НПА заключен договор (№ 44-ФЗ, № 223-ФЗ, ПП № 615; № 214-ФЗ)	
Заказчик	
Предмет договора	

К заявке прилагаются:

№ п/п	Наименование документа	отметка
1.	-справка об отсутствии задолженности по выплате заработной платы работникам члена СБИ – юридического лица по состоянию на 1 апреля 2020 года, подписанная уполномоченным лицом члена СБИ; -справка об отсутствии задолженности по выплате заработной платы работникам члена СБИ – юридического лица по состоянию на 1 число месяца, предшествующего месяцу, в котором подается заявка на получение займа, подписанная уполномоченным лицом члена СБИ	
2.	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	
3.	справка о наличии (отсутствии) непогашенной или неснятой судимости за преступления в сфере экономики у учредителей (участников) или членов коллегиального исполнительного органа члена СБИ – юридического лица, а в случае передачи полномочий единоличного исполнительного органа управляющей организации или управляющему – единоличного исполнительного органа управляющей организации или управляющего; <i>*(в случае отсутствия такой справки на день подачи документов она может быть представлена до подписания СБИ договора займа)</i>	
4.	заверенные копии бухгалтерских (финансовых) документов: -бухгалтерская (финансовая) отчетность за год, предшествующий году	

	<p>подачи документов;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-оборотно-сальдовая ведомость по счетам: 62, 60, 76, 51, 70, 66, 67;</li> <li>-расшифровка кредитов и займов, расшифровка дебиторской и кредиторской задолженности в разрезе контрагентов с ИНН, сроков возникновения и погашения;</li> <li>-справка об остатках денежных средств на расчетных счетах Заёмщика в кредитных организациях</li> </ul>	
5.	<p>сведения о наличии (отсутствии) привлечения к субсидиарной ответственности следующих лиц: (учредители (участники) или члены коллегиального исполнительного органа, единоличный исполнительный орган члена СБИ – юридического лица, а в случае передачи полномочий единоличного исполнительного органа управляющей организации или управляющий – единоличный исполнительный орган управляющей организации или управляющий)</p>	
6.	<p>обязательство об обеспечении исполнения обязательств Заёмщика по договору займа одним или несколькими из следующих способов:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-залог имущества стоимостью, превышающей сумму займа не менее чем на 30 процентов;</li> <li>-уступка права требования денежных обязательств по договорам подряда на сумму запрашиваемого займа;</li> <li>-поручительство учредителей (участников), единоличного исполнительного органа Заёмщика – юридического лица, поручительство иных лиц</li> </ul>	
7.	<p>договор банковского счета, заключенный членом СБИ с кредитной организацией, в которой СБИ размещены средства компенсационного фонда обеспечения договорных обязательств СБИ, предусматривающий:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-отказ кредитной организации в списании денежных средств с банковского счета Заёмщика в пользу третьих лиц в случае получения кредитной организацией уведомления СБИ об осуществлении отказа в списании денежных средств;</li> <li>-списание денежных средств на специальный банковский счет, на котором размещены средства компенсационного фонда обеспечения договорных обязательств СБИ Заёмщику и в кредитную организацию требования о досрочном возврате суммы займа и процентов за пользование займом</li> </ul>	
8.	<p>четырёхсторонние соглашения с СБИ, кредитной организацией, в которой открыт специальный банковский счет СБИ, и кредитными организациями, в которых членом СБИ открыты банковские счета, о списании с данных банковских счетов суммы займа и процентов за пользование займом в пользу СБИ на основании предъявленного СБИ требования о списании суммы займа и процентов за пользование займом</p>	
9.	<p>справка налогового органа об открытых банковских счетах Заёмщика – члена СБИ в кредитных организациях</p>	
10.	<p>реестр незавершенных договоров подряда с приложением договоров подряда (заверенных копий) и документов, подтверждающих объем выполненных работ по таким договорам или информации об их реквизитах в ЕИС в сфере закупок <i>(при наличии и в определенных целях)</i></p>	
11.	<p>план расходования займа с указанием целей его использования (приложение 2 к Методике)</p>	
12.	<p>иные документы в соответствии с Методикой</p>	

С условиями, порядком выдачи займа член СБИ ознакомлен и обязуется его соблюдать.

Настоящим даю свое согласие на оценку СБИ финансового состояния члена СБИ на основе поданных документов, подтверждаю, что информация, приведенная в заявлении, является полной и достоверной; обязуюсь немедленно информировать СБИ обо всех изменениях представленной информации и о существенных изменениях финансового состояния юридического лица (индивидуального предпринимателя);

Уведомлен(а), что СБИ оставляет за собой право односторонней проверки достоверности приведенных данных, а также получения дополнительной информации об организации;

Согласен (согласна) с тем, что обнаружение сокрытых или ложных сведений, поддельных документов является достаточным условием для прекращения рассмотрения данного заявления.

Полномочия лиц, имеющих право подписи Договора, подтверждаю.

*Для юридического лица:*

должность руководителя, иного уполномоченного должностного лица или представителя юридического лица	подпись	расшифровка подписи
	М.П.	
« ____ » _____ 20__ года		

*или для индивидуального предпринимателя:*

должность руководителя, иного уполномоченного должностного лица или представителя индивидуального предпринимателя	подпись	расшифровка подписи
	М.П.	
« ____ » _____ 20__ года		







1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
	здравоохранения, образования, культуры, спорта, , иных объектов социального обслуживания населения на основании концессионных соглашений и (или) соглашений о государственно-частном партнерстве, муниципально-частном партнерстве														
6.	Приобретение электронных вычислительных машин и типовых программ для них, обеспечивающих формирование и ведение информационной модели объекта капитального строительства														
Итого:															

*Для юридического лица:*

---

должность руководителя, иного  
уполномоченного должностного лица  
или представителя юридического лица

подпись

М.П.

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ года

*или для индивидуального предпринимателя:*

\_\_\_\_\_  
должность руководителя, иного  
уполномоченного должностного лица  
или представителя индивидуального  
предпринимателя

подпись

М.П.

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ года

Главный бухгалтер \_\_\_\_\_

подпись

расшифровка подписи

---

расшифровка подписи

---

расшифровка подписи



1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220									
Дебиторская задолженность	1230									
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240									
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250									
Прочие оборотные активы	1260									
<b>Итого по разделу II</b>	<b>1200</b>									
<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>									
<b>ПАССИВ</b>										
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>										
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									
<b>Итого по разделу III</b>	<b>1300</b>	-	-	-	-	-				

1	2	3	4	5	6	7	8
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Заемные средства	1410						
Отложенные налоговые обязательства	1420						
Оценочные обязательства	1430						
Прочие обязательства	1450						
<b>Итого по разделу IV</b>	<b>1400</b>	-	-	-	-	-	
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Заемные средства	1510						
Кредиторская задолженность	1520						
Доходы будущих периодов	1530						
Оценочные обязательства	1540						
Прочие обязательства	1550						
<b>Итого по разделу V</b>	<b>1500</b>	-	-	-	-	-	
<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	-	-	-	-	-	
<b>Проверка разницы</b>		<b>Корректно</b>	<b>Корректно</b>	<b>Корректно</b>	<b>Корректно</b>	<b>Корректно</b>	
Если Ошибка -1 это ошибка округления (допустимо)							



Наименование показателя	Код				
1	2	3	4	5	6
Выручка	2110				
Себестоимость продаж	2120				
<b>Валовая прибыль (убыток)</b>	<b>2100</b>				
Коммерческие расходы	2210				
Управленческие расходы	2220				
<b>Прибыль (убыток) от продаж</b>	<b>2200</b>				
Доходы от участия в других организациях	2310				
Проценты к получению	2320				
Проценты к уплате	2330				
Прочие доходы	2340				
Прочие расходы	2350				
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>2300</b>				
Текущий налог на прибыль	2410				



1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421								
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430								
Изменение отложенных налоговых активов	2450								
Прочее	2460								
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>2400</b>								

Справочно:

Данные счета  
62.01 и 60.2

Объем задолженности, считающейся проблемной	тыс.руб.
Доля задолженности от дебиторской задолженности	
Доля задолженности от капитала	

Наименование показателя	Значение по балансу					Изменение показателя	Нормативное значение
	2	3	4	5	6		
1	2	3	4	5	6	7	8
<b>1. Расчет коэффициентов ликвидности</b>							
Коэффициент текущей ликвидности							более 1,5
Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности							более 0,8
Коэффициент абсолютной ликвидности							более 0,2
<b>2. Основные показатели финансовой устойчивости организации</b>							
1. Коэффициент автономии							Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Нормальное значение: 0,4 и более (оптимальное 0,5-0,7)
2. Коэффициент финансового левериджа							Отношение заемного капитала к собственному. Нормальное значение: 1,5 и менее (оптимальное 0,43-1)
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами							Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: 0,1 и более
4. Индекс постоянного актива							Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации
5. Коэффициент покрытия инвестиций							Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение: 0,65 и более

1	2	3	4	5	6	7	8
6. Коэффициент маневренности собственного капитала							Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение: 0,2 и более
7. Коэффициент мобильности имущества							Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации
8. Коэффициент мобильности оборотных средств							Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов
9. Коэффициент обеспеченности запасов							Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. Нормальное значение: 0,5 и более
10. Коэффициент краткосрочной задолженности							Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.
<b>3. Анализ рентабельности капитала</b>							
Показатель собственных оборотных средств (СОС)							
Рентабельность собственного капитала (ROE)							Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение: 13% и более.
Рентабельность активов (ROA)							Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение: не менее 4%.

1	2	3	4	5	6	7	8
Рентабельность производственных фондов							Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов
Фондоотдача, коэфф.							Отношение выручки к средней стоимости основных средств.
<b>4. Расчет коэффициента риска невозврата займа</b>							
Показатель	Вес показателя	Показатели		Оценка		Средняя оценка	Оценка с учетом веса
Рентабельность реализованной продукции по чистой прибыли	0,15						
Рентабельность активов	0,15						
Финансовая автономия	0,1						
Текущая ликвидность	0,1						
Прирост сбыта (без НДС)	0,1						
Рентабельность реализованной продукции по прибыли от продаж	0,1						
Прирост собственного капитала	0,1						
Быстрая ликвидность	0,05						
Коэффициент обеспечения оборотных активов собственными средствами	0,05						
Коэффициент финансовой устойчивости	0,05						
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,05						
Итого	1	<b>Итоговая оценка:</b>					

**5. Коэффициент риска невозврата займа**

Балл		Условное обозначение (рейтинг)	Качественная характеристика финансового состояния
от	до (включ.)		
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
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

Качественная характеристика финансового состояния:

**#ДЕЛ/0!**