



Администрация Курской области
Комитет по экономике и развитию
Курской области

П Р И К А З

от 22.08, 2017 г

№ 44-0

г. Курск

**Об утверждении Методики
расчета показателей абсолютной
и относительной финансовой устойчивости,
которым должны соответствовать
коммерческие организации, желающие
участвовать в реализации проектов,
имеющих региональное значение,
с использованием бюджетных ассигнований
Инвестиционного фонда Курской области**

В соответствии с Законом Курской области от 29 октября 2013 года № 101-ЗКО «Об Инвестиционном фонде Курской области», постановлением Администрации Курской области от 08.12.2014 № 799-па «Об утверждении Порядка формирования и использования бюджетных ассигнований Инвестиционного фонда Курской области», ПРИКАЗЫВАЮ:

1. Утвердить прилагаемую Методику расчета показателей абсолютной и относительной финансовой устойчивости, которым должны соответствовать коммерческие организации, желающие участвовать в реализации проектов, имеющих региональное значение, с использованием бюджетных ассигнований Инвестиционного фонда Курской области.

2. Приказ вступает в силу с момента подписания.

Исполняющий обязанности
председателя комитета

И.Н.Таратина

УТВЕРЖДЕНА
приказом комитета по экономике
и развитию Курской области
от 22 августа 2017 года № 74-0

**Методика расчета показателей абсолютной и относительной
финансовой устойчивости, которым должны соответствовать
коммерческие организации, желающие участвовать в реализации
проектов, имеющих региональное значение, с использованием
бюджетных ассигнований Инвестиционного фонда Курской области**

I. Общие положения

1. Настоящая Методика предназначена для оценки финансовой устойчивости коммерческой организации, желающей участвовать в реализации проектов, имеющих региональное значение, с использованием бюджетных ассигнований Инвестиционного фонда Курской области (далее соответственно - проекты, Фонд), ее способности выполнять принимаемые на себя в рамках реализации проекта финансовые обязательства, а также для оценки влияния результатов реализации проекта на финансовое состояние коммерческой организации.

2. Настоящая Методика устанавливает перечень показателей, на основании анализа которых проводится оценка финансовой устойчивости коммерческой организации (коммерческих организаций), а также требования к их расчету.

3. В целях проведения оценки финансовой устойчивости осуществляется расчет абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости коммерческой организации (коммерческих организаций), являющейся (являющихся) инвестором (инвесторами) проекта.

4. Исходной базой для оценки финансового состояния коммерческой организации являются данные бухгалтерского учета и отчетности за финансовый год, предшествующий году подачи заявки на предоставление бюджетных ассигнований Фонда, и аналогичный период предыдущего года, аналитическая оценка которых позволяет восстановить основные аспекты финансово-хозяйственной деятельности коммерческой организации и совершенных ей операций в обобщенной форме.

5. Оценка финансовой устойчивости коммерческой организации производится на основании документов, представляемых в установленном порядке инициатором проекта в соответствии с пунктом 5.2. Порядка формирования и использования бюджетных ассигнований Инвестиционного фонда Курской области, постановление Администрации Курской области от 08.12.2014 № 799-па, а также следующих документов,

необходимых для выполнения расчетов:

- отдельных статей бухгалтерского баланса, в том числе статьи 12301 «Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)», статьи 12307 «Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)»;

- суммы остатков по внебалансовым счетам по полученному и выданному обеспечению (поручительствам и имуществу, переданному в залог) к представленным балансам за последние 3 финансовых года и на дату подачи заявки на предоставление бюджетных ассигнований Фонда.

6. В обоснование оценки финансовой устойчивости коммерческой организации инициатор проекта представляет документы, указанные в пункте 5 настоящей Методики, на основании которых проводилась данная оценка, и результаты расчетов, включающие перечень показателей в соответствии с настоящей Методикой, их значения на конец анализируемого периода и на конец периода, предшествующего анализируемому, относительное изменение показателей, выводы о соответствии значений показателей рекомендуемым и пояснительную записку в случае их несоответствия.

Представленные документы должны быть прошиты, подписаны руководителем и заверены печатью коммерческой организации, являющейся инвестором проекта.

7. На основании результатов оценки финансовой устойчивости коммерческой организации, проведенной в соответствии с настоящей Методикой, комитетом по экономике и развитию Курской области оформляются рекомендации к заседанию комиссии по оценке эффективности инвестиционных проектов, созданной в соответствии с постановлением Губернатора Курской области от 11.08.2005 № 590, для принятия решения об отборе проектов для предоставления бюджетных ассигнований Фонда.

II. Порядок проведения оценки и определения значений показателей, характеризующих финансовую устойчивость коммерческой организации

8. Основным методом оценки финансовой устойчивости коммерческой организации является анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости.

8.1. В качестве абсолютных показателей финансовой устойчивости коммерческой организации применяются показатель величины чистых активов (ЧА) и показатель прибыли до вычета расходов по процентам, уплаты налогов и амортизационных отчислений (ЕБИТДА).

8.1.1. Величина чистых активов коммерческой организации рассчитывается на основании кодов показателей (к.п.) бухгалтерской

(финансовой) отчетности по следующей формуле:

$ЧА = \text{к.п. 1600} - \text{к.п. 1320} - \text{дебетовое сальдо по счету 75 «Расчеты с учредителями»} - \text{к.п. 1400} - \text{к.п. 1510} - \text{к.п. 1520} - \text{к.п. 1540} - \text{к.п. 1430} - \text{к.п. 1550}$

При положительном значении величины чистых активов выполняется минимальное условие финансовой устойчивости коммерческой организации.

Рекомендуемое значение показателя чистых активов коммерческой организации устанавливается большим нуля: $ЧА > 0$.

8.1.2. Величина показателя EBITDA рассчитывается на основании кодов показателей (к.п.) бухгалтерской (финансовой) отчетности по следующей формуле:

$EBITDA = \text{к.п. 2110} - \text{к.п. 2120} - \text{к.п. 2210} - \text{к.п. 2220} + \text{к.п. 5640}$

При положительном значении показателя EBITDA выполняется минимальное условие финансовой устойчивости коммерческой организации.

Рекомендуемое значение показателя EBITDA устанавливается большим нуля: $EBITDA > 0$.

8.2. В качестве относительных показателей финансовой устойчивости коммерческой организации используются две группы показателей:

- показатели, характеризующие способность коммерческой организации отвечать по своим долгосрочным обязательствам;
- показатели эффективности деятельности коммерческой организации.

8.2.1. Оценка способности коммерческой организации отвечать по своим долгосрочным обязательствам осуществляется на основании кодов показателей (к.п.) бухгалтерской (финансовой) отчетности путем расчета следующих коэффициентов:

8.2.1.1. Коэффициент финансовой устойчивости (D_1), показывающий удельный вес источников финансирования, которые могут быть использованы длительное время:

$D_1 = (\text{к.п. 1300} + \text{к.п. 1410} + \text{к.п. 1530} + \text{к.п. 1540} + \text{к.п. 1430}) / \text{к.п. 1600}$

Рекомендуемое значение данного коэффициента $D_1 \Rightarrow 0,4$, что свидетельствует о том, что хотя бы 1/3 источников финансирования коммерческой организации должна быть долгосрочной.

8.2.1.2. Коэффициент финансовой зависимости (D_2); характеризующий зависимость от внешних источников финансирования (т.е. какую долю во всей структуре капитала занимают заемные средства), рассчитывается по формуле:

$$D2 = (\text{к.п. 1400} + \text{к.п. 1500} - \text{к.п. 1530} - \text{к.п. 1540} - \text{к.п. 1430}) / (\text{к.п. 1700})$$

Рекомендуемое значение данного коэффициента должно быть меньше 0,8: $D2 < 0,8$, что говорит о том, что обязательства должны занимать менее 80 процентов в структуре капитала. Данный коэффициент не рассчитывается, если значение собственного капитала организации отрицательное.

8.2.1.3. Коэффициент отношения прибыли до вычета расходов по процентам, уплаты налогов и амортизационных отчислений (ЕБИТДА) к уплачиваемым процентам (Д3), характеризующий способность коммерческой организации отвечать по обязательствам по уплате процентов по кредитам и займам, рассчитывается по формуле:

$$D3 = (\text{к.п. 2110} - \text{к.п. 2120ф.} - \text{к.п. 2210} - \text{к.п. 2200} + \text{к.п. 5640}) / (\text{к.п. 2330})$$

Рекомендуемое значение данного коэффициента должно быть больше 1: $D3 > 1$.

8.2.1.4. Коэффициент Д4 рассчитывается как отношение величины долгосрочных кредитов и займов к величине прибыли до вычета расходов по процентам, уплаты налогов и амортизационных отчислений (ЕБИТДА) по формуле:

$$D4 = (\text{к.п. 1410} + \text{к.п. 1450}) / (\text{к.п. 2110} - \text{к.п. 2120} - \text{к.п. 2210} - \text{к.п. 2220} + \text{к.п. 5640})$$

Данный показатель характеризует способность коммерческой организации выполнять свои обязательства по долгосрочным кредитам и займам в перспективе, исходя из текущего размера прибыли до вычета расходов по процентам, уплаты налогов и амортизационных отчислений.

Рекомендуемое значение данного коэффициента не устанавливается.

8.2.2. Для оценки эффективности деятельности коммерческой организации рассчитываются следующие коэффициенты, а также проводится их оценка в динамике:

8.2.2.1. Коэффициент текущей ликвидности (Л1) отражает, в какой степени все краткосрочные обязательства обеспечены оборотными активами, и рассчитывается по формуле:

$$L1 = \text{к.п. 1200} / (\text{к.п. 1500} - \text{к.п. 1530} - \text{к.п. 1540})$$

Рекомендуемое значение данного коэффициента: $L1 \geq 1$.

8.2.2.2. Рентабельность продаж (коммерческая маржа), отражающая удельный вес прибыли на рубль выручки от реализации, рассчитывается по формуле:

$$P1 = (\text{к.п.2200} / \text{к.п.2110}) \times 100\%.$$

8.2.2.3. Рентабельность активов (экономическая рентабельность), отражающая удельный вес прибыли на 1 рубль имущества, рассчитывается по формуле:

$$P2 = (\text{к.п.2400} / \text{к.п.1600}) \times 100\%.$$

8.2.2.4. Рентабельность собственного капитала, отражающая эффективность использования коммерческой организацией собственного капитала, рассчитывается по формуле:

$$P3 = (\text{к.п.2400} / (\text{к.п.1300} + \text{к.п.1530} + \text{к.п.1540} + \text{к.п.1430})) \times 100\%.$$

8.2.2.5. Рентабельность основной деятельности, характеризующая удельный вес прибыли на 1 рубль затрат, рассчитывается по формуле:

$$P4 = (\text{к.п.2400} / \text{к.п.2120}) \times 100\%.$$

Значение коэффициентов, характеризующих эффективность деятельности коммерческой организации, в целях настоящей методики носит справочный характер.