



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 22.09.2017 № 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:

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

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

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

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

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

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

Рекомендуемое значение показателя EBITDA устанавливается большим нуля: $\text{EBITDA} > 0$.

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 (Д1), показывающий удельный вес источников финансирования, которые могут быть использованы длительное время:

$$\text{Д1} = (\text{к.п. 1300} + \text{к.п. 1410} + \text{к.п. 1530} + \text{к.п.1540} + \text{к.п.1430}) / \text{к.п.1600}$$

Рекомендуемое значение данного коэффициента $\text{Д1} \Rightarrow 0,4$, что свидетельствует о том, что хотя бы 1/3 источников финансирования коммерческой организации должна быть долгосрочной.

8.2.1.2. Коэффициент финансовой зависимости (Д2), характеризующий зависимость от внешних источников финансирования (т.е. какую долю во всей структуре капитала занимают заемные средства), рассчитывается по формуле:

$$Д2 = (\text{к.п. 1400} + \text{к.п. 1500} - \text{к.п. 1530} - \text{к.п. 1540} - \text{к.п. 1430}) / (\text{к.п.1700})$$

Рекомендуемое значение данного коэффициента должно быть меньше 0,8: $Д2 < 0,8$, 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:

$$Д3 = (\text{к.п.2110} - \text{к.п.2120ф.} - \text{к.п.2210} - \text{к.п.2200} + \text{к.п. 5640}) / (\text{к.п.2330})$$

Рекомендуемое значение данного коэффициента должно быть больше 1: $Д3 > 1$.

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:

$$Д4 = (\text{к.п.1410} + \text{к.п.1450}) / (\text{к.п. 2110} - \text{к.п. 2120} - \text{к.п. 2210} - \text{к.п. 2220} + \text{к.п. 5640})$$

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:

$$Л1 = \text{к.п. 1200} / (\text{к.п. 1500} - \text{к.п. 1530} - \text{к.п. 1540})$$

Рекомендуемое значение данного коэффициента: $Л1 \geq 1$.

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.