

**АССОЦИАЦИЯ
САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ МЕЖРЕГИОНАЛЬНОЕ
ОТРАСЛЕВОЕ ОБЪЕДИНЕНИЕ
РАБОТОДАТЕЛЕЙ
«ГИЛЬДИЯ СТРОИТЕЛЕЙ СЕВЕРО-КАВКАЗСКОГО
ФЕДЕРАЛЬНОГО ОКРУГА»**

(АССОЦИАЦИЯ СРО «ГС СКФО»)



МЕТОДИКА

**анализа финансового
состояния членов Ассоциации СРО "ГС СКФО"
с использованием автоматизированного
сервиса Контур.Эксперт**

МАХАЧКАЛА 2020 г.

1.	ПРЕДСТАВЛЕНО НА РАССМОТРЕНИЕ	ИСПОЛНИТЕЛЬНЫМ ОРГАНОМ АССОЦИАЦИИ
2.	УТВЕРЖДЕНО	Решением Совета Ассоциации «11» августа 2020 г., протокол №326
3.	ВНЕСЕНЫ ИЗМЕНЕНИЯ	-
4.	ВВОДИТСЯ ВЗАМЕН	-
5.	ВВОДИТСЯ В ДЕЙСТВИЕ	Со дня утверждения решением Совета Ассоциации

Общие положения

Задачей финансового анализа является получение достаточного числа основных (наиболее представительных) параметров, дающих объективную и обоснованную характеристику финансового состояния анализируемой организации. Применяемый в организации порядок финансового анализа и оценки финансового состояния организаций разработан на основе методики "expert.kontur.ru".

Анализ финансового состояния проводится по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности организаций – форм № 1 "Бухгалтерский баланс" и № 2 "Отчет о финансовых результатах". Анализ включает три основных этапа:

1. Анализ финансового положения организации
2. Анализ эффективности деятельности организации
3. Выводы о финансовом состоянии предприятия

Анализ *финансового положения* организации проводится по данным формы № 1 "Бухгалтерский баланс" и включает:

- Анализ структуры имущества и источников его формирования
- Оценку стоимости чистых активов организации
- Анализ финансовой устойчивости организации
- Анализ ликвидности

Анализ *эффективности деятельности* организации проводится в основном по данным формы № 2 "Отчет о финансовых результатах", при этом для расчета показателей используется также данные формы № 1 "Бухгалтерский баланс". Анализ включает:

- Обзор результатов деятельности организации
- Анализ рентабельности
- Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

На основе данных о финансовом положении и эффективности деятельности организации делаются выводы о финансовом состоянии предприятия.

Помимо этого в ходе анализа рассчитываются дополнительные (справочные) показатели – тестируется структура баланса по методике Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) (Распоряжение N 31-р от 12.08.1994), проводится анализ кредитоспособности организации по методике Сбербанка России (утв. Комитетом Сбербанка России по предоставлению кредитов и инвестиций от 30 июня 2006 г. N 285-5-р), рассчитываются прогнозные показатели банкротства.

Качественная оценка финансовых показателей

Критерии оценки

Для целей качественной оценки финансовых показателей используется следующая шкала из пяти основных градаций:

Код	Значение показателя	Описание качественной характеристики
2	отличное	Очень хорошее, исключительно хорошее значение показателя.
1	хорошее	Хорошее, положительное значение показателя; значение, полностью укладывающееся в норматив.
0	удовлетворительное	Показатель имеет значение в районе границы нормы; формально может не уложиться в норму, однако отклонение от нормы несущественно. Диапазон данной качественной характеристики определяется автоматически как область плюс-минус 4% от минимального из интервалов "хорошо" и "неудовлетворительно".
-1	неудовлетворительное	Неудовлетворительные, отрицательные значения показателя; значение показателя, не соответствующие нормативу.
-2	критическое	Критическое значение показателя; значение показателя намного хуже норматива.

Числовые интервалы показателей, соответствующие каждому качественному значению, устанавливаются на основе экспертных оценок и отражают принятые для конкретной отрасли нормативы. При этом задаются интервалы значений "отличное", "хорошее", "неудовлетворительное", "критическое" - диапазон "удовлетворительно" определяется автоматически по указанному выше в таблице алгоритму. Интервалы качественной градации показателей, используемых при анализе финансового состояния и результатов деятельности организаций, приведены в приложении 1 к настоящему приказу.

Качественная оценка показателя "Динамика выручки", который используется при расчете итогового рейтинга, определяется как степень наклона линии линейного тренда (разница между первой и последней точкой линейного тренда, деленная на их среднее арифметическое). Оценка ставится исходя из полученного значения:

- < -0.3 – оценка -2;
- 0.3 - -0.04 – оценка -1;
- 0.04 - 0.04 – оценка 0;
- 0.04 - 0.3 – оценка +1;
- >0.3 - оценка +2.

Определение качественного значения отдельных показателей

При анализе финансового показателя за ряд периодов достоверная качественная оценка возможна только с учетом как прошлых и текущих значений показателя, так и его динамики (прогнозируемого значения). Используется следующая модель:

$$S = 0,6 \times S_1 + 0,25 \times S_p + 0,15 \times S_f$$

где

S – качественная оценка показателя с учетом прошлого, настоящего и прогнозируемого значения (балл от -2 до 2 с точность до 2-го знака после запятой, соответствующий приведенным выше критериям качественной оценки);

S_1 – качественная оценка показателя по состоянию на конец анализируемого периода (балл от -2 до 2; целое число включая 0);

S_p – качественная оценка предшествующих значений показателя (балл от -2 до 2; целое число включая 0). Определяется как балл, которому соответствует среднее арифметическое значение показателя за весь анализируемый период (исключая последнее значение показателя).

S_f – качественная оценка прогнозируемого через 1 год состояния показателя (балл от -2 до 2; целое число включая 0). Определяется как балл, которому соответствует значения показателя, экстраполированное с использованием формулы линейного тренда на 1 год вперед.

Пример:

Анализируются финансовые показатели организации за последние 5 лет. Значение коэффициента ликвидности в последнем году соответствовало градации "хорошее". Среднее арифметическое значение показателя за 4 предшествующие отчетному года соответствует градации "очень хорошее". Прогнозное значение показывает, что при сохранении имевшей место в предыдущие 5 лет динамики в следующем году значение коэффициента ликвидности попадет в интервал "удовлетворительных" значений. Качественная оценка коэффициента ликвидности равна:

$$S = 0,6 \times 1 + 0,25 \times 2 + 0,15 \times 0 = 1,1 \text{ балла}$$

Использование дробной, не округленной до целого балла, градации необходимо для более точной интегральной качественной оценки финансового состояния организации в целом (см. ниже п. 3 "Интегральная оценка финансового состояния организации").

Если имеется значение показателя только за один период (или на одну дату), то его вес принимается за 100% (т.е. $S = Sp$).

Интегральная оценка финансового состояния организации

Обобщающая (интегральная) оценка *финансового состояния* организации складывается из оценки *финансового положения* и оценки *эффективности деятельности* организации. При этом используется следующая градация:

Балл		Условное обозначение (рейтинг)	Качественная характеристика финансового состояния
от	до*		
2	1.6	AAA	Отличное
1.6	1.2	AA	Очень хорошее
1.2	0.8	A	Хорошее
0.8	0.4	BBB	Положительное
0.4	0	BB	Нормальное
0	-0.4	B	Удовлетворительное
-0.4	-0.8	CCC	Неудовлетворительное
-0.8	-1.2	CC	Плохое
-1.2	-1.6	C	Очень плохое
-1.6	2	D	Критическое

* Включительно.

В обобщающей оценке *финансового состояния* участвуют следующие показатели (в скобках приведен вес (значимость) показателя):

- коэффициент автономии (0,25);
- соотношение чистых активов и уставного капитала (0,1);
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (0,15);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности (0,3);
- коэффициент абсолютной ликвидности (0,2).

В обобщающей оценке *эффективности деятельности* участвуют следующие показатели (в скобках приведен вес (значимость) показателя):

- рентабельность собственного капитала (0,3);
- рентабельность активов (0,2);
- рентабельность продаж (0,2);
- динамика выручки (0,1);
- оборачиваемость оборотных средств (0,1);
- соотношение прибыли от прочих операций и выручки от основной деятельности (0,1).

На основе баллов *финансового положения* и *эффективности деятельности* рассчитывается обобщающая оценка – балл *финансового состояния*. Данный балл получается как сумма балла *финансового положения*, умноженного на 0,6, и балла *финансовых результатов*, умноженного на 0,4. То есть, показатели берутся в пропорции 60% и 40% соответственно, поскольку показатель финансового положения в большей степени характеризует финансовое состояние организации.

В зависимости от значения балла *финансового состояния* (в соответствии с приведенной выше таблицей) организации присваивается одно из 10 значений финансового рейтинга –от AAA (наилучший) до D (наихудший).

Рейтинг "AAA"-*"AA"* свидетельствует об отличном (очень хорошем) финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной и, возможно, долгосрочной перспективе. Такие организации относятся к категории надежных заемщиков, обладая высокой степенью кредитоспособности.

Рейтинг "A"-*"BBB"* свидетельствует о хорошем (положительном) финансовом состоянии организации, ее способности отвечать по своим обязательствам в краткосрочной перспективе. Имеющие данный рейтинг организации относятся к категории заемщиков, для которых вероятность получения кредитных ресурсов высока (хорошая кредитоспособность).

Рейтинг "BB"-*"B"* отражает нормальное (удовлетворительное) финансовое состояние организации, при котором основная масса показателей укладывается в нормативные значения. Имеющие данный рейтинг организации могут рассматриваться в качестве контрагентов, во взаимоотношении с которыми необходим осмотрительный подход к управлению рисками. Организация может претендовать на получение кредитных ресурсов, но решение во многом зависит от анализа дополнительных факторов (нейтральная кредитоспособность).

Рейтинг "CCC"-*"CC"* свидетельствует о неудовлетворительном (плохом) финансовом состоянии организации, при котором финансовые показатели, как правило, не укладываются в норму. Причины такого состояния могут быть как объективные (мобилизации ресурсов на реализацию масштабных проектов, крупные сделки, общий спад или кризис в экономике страны или отрасли и т.п.), так и явиться следствием неэффективного управления. На получение кредитных ресурсов такие организации могут претендовать лишь при надежных гарантиях возврата денежных средств, не зависящих от финансового состояния и результатов деятельности организации в будущем (неудовлетворительная кредитоспособность).

Рейтинг "C"-*"D"* соответствует очень плохому или критическому состоянию организации соответственно. Большинство финансовых показателей значительно хуже нормативных. При рейтинге "D" существует большая вероятность прекращения деятельности организации уже в краткосрочной перспективе (вероятность дефолта).

Приложение 1: Формулы расчета финансовых показателей

Условные обозначения, используемые в формулах:

$F1[xxx]$ - данные по строке xxx формы №1 "Бухгалтерский баланс";

$F1[b][xxx]$, $F1[e][xxx]$ - данные по строке xxx формы №1 "Бухгалтерский баланс" на начало и конец периода соответственно;

$F2[xxx]$ - данные по строке xxx формы №2 "Отчет о прибылях и убытках".

$abs(x)$ - модуль числа x ;

$F1_sum[xxx]$, $F2_sum[xxx]$ - сумма данных за весь анализируемый период по строке с номером xxx формы №1 или формы №2 соответственно.

NUM_DAYS - количество дней в периоде, за который вычисляется показатель;

NUM_MONTHS - количество месяцев в периоде, за который вычисляется показатель.

В скобках после названия показателя приведено имя вычисляемой переменной, которое может использоваться в дальнейших расчетах.

Условные обозначения качественных оценок показателей:

"отлич." - область отличных значений;

"хор." - область хороших значений;

"неуд." - область неудовлетворительных значений;

"критич." - область критических значений.

Структура имущества и источников его формирования

Показатель
Внеоборотные активы (NoncurrentAssets) $F1[1150]+F1[1190]$
Оборотные активы (CurrentAssets) $F1[1210]+F1[1250]+F1[1260]$
Собственный капитал (Equity) $F1[1300]+F1[1530]$
Долгосрочные обязательства (NoncurrentLiabilities)

$F_1[1410]+F_1[1450]$
Краткосрочные обязательства (CurrentLiabilities)
$F_1[1510]+F_1[1520]+F_1[1550]-F_1[1530]$
Чистые активы (NetAssets)
Расчет чистых активов производится в соответствии с Порядком оценки стоимости чистых активов акционерных обществ (утв. приказом Минфина РФ и Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 29 января 2003 г. N 10н, 03-6/пз)
$\left(F_1[1600]-F_1[1231] \right) - \left(F_1[1410]+F_1[1450]+F_1[1510]+F_1[1520]+F_1[1550]-F_1[1530] \right)$
<i>Качественная оценка показателя:</i>
Все отрасли $\infty < \text{неуд.} < 0 \leq \text{хор.} < \infty$

Собственные оборотные средства

Показатель
Собственные оборотные средства - 1 (Sos1) Собственные оборотные средства, рассчитанные без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов $Equity - Noncurrent Assets$
Собственные оборотные средства - 2 (Sos2) Собственные оборотные средства, рассчитанные с учетом долгосрочных пассивов. Фактически показатель равен разницы оборотных активов и краткосрочных обязательств (Net Working Capital). $(Equity + Noncurrent Liabilities) - Noncurrent Assets$
Собственные оборотные средства - 3 (Sos3) Собственные оборотные средства, рассчитанные с учетом как долгосрочных обязательств, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам. $\left(Equity + Noncurrent Liabilities + F_1[1510] \right) - Noncurrent Assets$

Показатели финансовой устойчивости организации

Показатель
Коэффициент автономии (avtonom)

Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Альтернативное название показателя - коэффициент финансовой независимости.

$$\frac{Equity}{F_1[1600]}$$

Качественная оценка показателя:

<ul style="list-style-type: none"> • Добыча топливно-энергетических полезных ископаемых 	$\infty < \text{критич.} \leq 0 < \text{неуд.} < 0.55 \leq \text{хор.} < 0.65 \leq \text{отлич.} < 0.75 \leq \text{хор.} < \infty$
<ul style="list-style-type: none"> • Производство и распределение электроэнергии, газа и воды • Связь 	$\infty < \text{критич.} \leq 0 < \text{неуд.} < 0.55 \leq \text{хор.} < 0.65 \leq \text{отлич.} < 0.8 \leq \text{хор.} < \infty$
<ul style="list-style-type: none"> • Транспорт 	$\infty < \text{критич.} \leq 0 < \text{неуд.} < 0.55 \leq \text{хор.} < 0.65 \leq \text{отлич.} < 0.9 \leq \text{хор.} < \infty$
<ul style="list-style-type: none"> • Операции с недвижимым имуществом; Аренда, бытовая прокат; Прочие услуги 	$\infty < \text{критич.} \leq 0 < \text{неуд.} < 0.5 \leq \text{хор.} < 0.6 \leq \text{отлич.} < 0.75 \leq \text{хор.} < \infty$
<ul style="list-style-type: none"> • Гос. управление и военная безопасность; соц. обеспечение • Социальные, коммунальные и персональные услуги 	$\infty < \text{критич.} \leq 0 < \text{неуд.} < 0.55 \leq \text{хор.} < 0.65 \leq \text{отлич.} < 0.85 \leq \text{хор.} < \infty$
<ul style="list-style-type: none"> • Рыболовство, рыбоводство • Производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака • Производство резиновых и пластмассовых изделий 	$\infty < \text{критич.} \leq 0 < \text{неуд.} < 0.45 \leq \text{хор.} < 0.55 \leq \text{отлич.} < 0.7 \leq \text{хор.} < \infty$
<ul style="list-style-type: none"> • Текстильное и швейное производство 	$\infty < \text{критич.} \leq 0 < \text{неуд.} < 0.40 \leq \text{хор.} < 0.50 \leq \text{отлич.} < 0.7 \leq \text{хор.} < \infty$
<ul style="list-style-type: none"> • Производство 	$\infty < \text{критич.} \leq 0 < \text{неуд.} < 0.4 \leq \text{хор.} < 0.5 \leq \text{отлич.} < 0.7 \leq \text{хор.} < \infty$

кожи, изделий из
кожи и
производство
обуви
• Производство
машин и
оборудования
• Производство
электро- и
оптического
оборудования
• Производство
транспортных
средств и
оборудования
• Обработывающие
производства:
Прочие
производства
• Деятельность в
области
информационных
технологий
• Научные
исследования и
разработки
• Строительство
• Торговля авто и
мотоциклами, их
техобслуживание
и ремонт
• Розничная
торговля; ремонт
бытовых и личных
изделий

• Здравоохранение и предоставление социальных услуг $\infty < \text{критич.} \leq 0 < \text{неуд.} < 0.55 \leq \text{хор.} < 0.65 \leq \text{отлич.} < 0.80 \leq \text{хор.} < \infty$

• Прочие отрасли $\infty < \text{критич.} \leq 0 < \text{неуд.} < 0.5 \leq \text{хор.} < 0.6 \leq \text{отлич.} < 0.7 \leq \text{хор.} < \infty$

Коэффициент финансового левериджа (FinancialLeverage)

Отношение заемного капитала к собственному.

$$\frac{(F_1[1600]-Equity)}{Equity}$$

Качественная оценка показателя:

• Рыболовство, рыбоводство $\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{хор.} < 0.43 \leq \text{отлич.} < 0.82 \leq \text{хор.} < 1.22 \leq \text{неуд.} < \infty$

- Производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака
- Производство резиновых и пластмассовых изделий

• Добыча топливно-энергетических полезных ископаемых $\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{хор.} < 0.33 \leq \text{отлич.} < 0.54 \leq \text{хор.} < 0.82 \leq \text{неуд.} < \infty$

- Текстильное и швейное производство
- Производство кожи, изделий из кожи и производство обуви
- Производство машин и оборудования
- Производство электро- и оптического оборудования
- Производство транспортных средств и оборудования
- Обрабатывающие производства: Прочие производства
- Строительство
- Торговля авто и мотоциклами, их техобслуживание и ремонт
- Деятельность в области информационных технологий
- Научные исследования и разработки
- Розничная

торговля; ремонт бытовых и личных изделий

• Производство и распределение электроэнергии, газа и воды $\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{хор.} < 0.25 \leq \text{отлич.} < 0.54 \leq \text{хор.} < 0.82 \leq \text{неуд.} < \infty$

• Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство
• Здравоохранение и предоставление социальных услуг

• Транспорт $\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{хор.} < 0.11 \leq \text{отлич.} < 0.54 \leq \text{хор.} < 0.82 \leq \text{неуд.} < \infty$

• Операции с недвижимым имуществом; Аренда, бытовая прокат; Прочие услуги $\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{хор.} < 0.33 \leq \text{отлич.} < 0.67 \leq \text{хор.} < 1 \leq \text{неуд.} < \infty$

• Гос. управление и военная безопасность; соц. обеспечение
• Социальные, коммунальные и персональные услуги $\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{хор.} < 0.18 \leq \text{отлич.} < 0.54 \leq \text{хор.} < 0.82 \leq \text{неуд.} < \infty$

• Прочие отрасли $\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{хор.} < 0.43 \leq \text{отлич.} < 0.67 \leq \text{хор.} < 1 \leq \text{неуд.} < \infty$

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (sosobesp)

Характеризует наличие у организации собственных оборотных средств, необходимых для его финансовой устойчивости; коэффициент обеспеченности текущих активов. Расчет и оценка показателя построены на основе методики, содержащейся в Распоряжении Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) от 12.08.1994 г. N 31-р.

$$\frac{Sos1}{CurrentAssets}$$

Качественная оценка показателя:

Все отрасли $\infty < \text{критич.} < -0.2 \leq \text{неуд.} < 0.1 \leq \text{хор.} < 0.15 \leq \text{отлич.} < \infty$

Индекс постоянного актива (NCAtoNW)

Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.

Noncurrent Assets
Equity

Коэффициент покрытия инвестиций (pokrinvest)

Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала.

$$\frac{(Equity + Noncurrent Liabilities)}{F_1[1600]}$$

Качественная оценка показателя:

- Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство $\infty < \text{критич.} < 0.5 \leq \text{неуд.} < 0.75 \leq \text{хор.} < 0.85 \leq \text{отлич.} < \infty$
- Рыболовство, рыбоводство
- Целлюлозно-бумажное производство; издательская и полиграфическая деятельность
- Производство кокса, нефтепродуктов и ядерных материалов
- Производство прочих неметаллических минеральных продуктов
- Металлургия, производство металлических изделий
- Оптовая торговля, включая торговлю через агентов
- Образование
- Химическое производство

- Добыча топливно-энергетических полезных ископаемых $\infty < \text{критич.} < 0.5 \leq \text{неуд.} < 0.85 \leq \text{хор.} < 0.9 \leq \text{отлич.} < \infty$
- Производство и распределение электроэнергии, газа и воды
- Транспорт
- Связь
- Гос. управление и военная безопасность; соц. обеспечение
- здравоохранение и предоставление социальных услуг
- Социальные, коммунальные и персональные услуги

- Добыча полезных ископаемых, кроме топливно-энергетических $\infty < \text{критич.} < 0.5 \leq \text{неуд.} < 0.8 \leq \text{хор.} < 0.9 \leq \text{отлич.} < \infty$

- Обработка древесины и производство изделий из дерева (кроме мебели)
- Гостиницы и рестораны
- Финансовая деятельность
- Операции с недвижимым имуществом; Аренда, бытовая прокат; Прочие услуги

- Производство кожи, изделий из кожи и производство обуви $\infty < \text{критич.} < 0.5 \leq \text{неуд.} < 0.65 \leq \text{хор.} < 0.75 \leq \text{отлич.} < \infty$
- Производство машин и оборудования
- Производство электро- и оптического оборудования
- Деятельность в области информационных технологий
- Торговля авто и мотоциклами, их техобслуживание и ремонт
- Прочие отрасли $\infty < \text{критич.} < 0.5 \leq \text{неуд.} < 0.7 \leq \text{хор.} < 0.8 \leq \text{отлич.} < \infty$

Коэффициент маневренности собственного капитала (manevrsk)

Коэффициент маневренности собственного капитала показывает, какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности, т.е. вложена в оборотные средства, а какая часть капитализирована.

$$\frac{S_{os1}}{|Equity|}$$

Качественная оценка показателя:

- Рыболовство, рыбоводство $\infty < \text{критич.} < -$
- Текстильное и швейное производство $0.2 \leq \text{неуд.} < 0.1 \leq \text{хор.} < 0.2 \leq \text{отлич.} < \infty$
- Производство резиновых и пластмассовых изделий
- Производство прочих неметаллических минеральных продуктов
- Металлургия, производство металлических изделий
- Обрабатывающие производства: Прочие производства
- Образование
- Химическое производство
- Производство кокса, нефтепродуктов и ядерных материалов
- Производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака
- Производство кожи, изделий из кожи и $\infty < \text{критич.} < -$

производство обуви • Деятельность в области информационных технологий	$0.2 \leq \text{неуд.} < 0.2 \leq \text{хор.} < 0.3 \leq \text{отлич.} < \infty$
• Производство машин и оборудования • Производство транспортных средств и оборудования • Строительство • Научные исследования и разработки • Розничная торговля; ремонт бытовых и личных изделий	$\infty < \text{критич.} < -$ $0.2 \leq \text{неуд.} < 0.15 \leq \text{хор.} < 0.25 \leq \text{отлич.} < \infty$
• Торговля авто и мотоциклами, их техобслуживание и ремонт	$\infty < \text{критич.} < -$ $0.2 \leq \text{неуд.} < 0.35 \leq \text{хор.} < 0.45 \leq \text{отлич.} < \infty$
• Прочие отрасли	$\infty < \text{критич.} < -$ $0.2 \leq \text{неуд.} < 0.05 \leq \text{хор.} < 0.15 \leq \text{отлич.} < \infty$

Коэффициент обеспеченности запасов (obesmpz)

Отношение собственных оборотных средств к величине материально-производственных запасов.

$$\frac{S_{os1}}{F_1[1210]}$$

Качественная оценка показателя:

Все отрасли $\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.5 \leq \text{хор.} < 0.6 \leq \text{отлич.} < \infty$

Коэффициент мобильности имущества (mobilos)

Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества.

$$\frac{CurrentAssets}{F_1[1600]}$$

Коэффициент краткосрочной задолженности (CLiabilityRatio)

Отношение краткосрочной задолженности к сумме общей задолженности.

$$\frac{CurrentLiabilities}{(NoncurrentLiabilities + CurrentLiabilities)}$$

Коэффициенты ликвидности

Показатель
<p>Коэффициент текущей (общей) ликвидности (CurrentRatio)</p> <p>Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам.</p> $\frac{CurrentAssets}{CurrentLiabilities}$

<i>Качественная оценка показателя:</i>	
Все отрасли	$\infty < \text{критич.} < 1 \leq \text{неуд.} < 2 \leq \text{хор.} < 2.1 \leq \text{отлич.} < \infty$
Коэффициент абсолютной ликвидности (CashRatio)	
Отношение самых ликвидных активов к краткосрочным обязательствам.	
$\frac{F_1[1250]}{\text{CurrentLiabilities}}$	
<i>Качественная оценка показателя:</i>	
Все отрасли	$\infty < \text{критич.} < 0.05 \leq \text{неуд.} < 0.2 \leq \text{хор.} < 0.25 \leq \text{отлич.} < \infty$

Результаты деятельности организации

Показатель
Прибыль (убыток) от продаж (pribprod_F2)
$F_2[2110] - F_2[2120]$
Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате (OIEeFC)
$F_2[2340] - F_2[2350]$
ЕВИТ (ЕВИТ)
Прибыль до уплаты процентов и налогов.
$F_2[2110] - F_2[2120] + F_2[2340] - F_2[2350]$
ЕВИТДА (ЕВИТДА)
Прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации.
$EBIT + F_{2_u}[DepreciationAndAmortisationExpense]$

Анализ рентабельности

Показатель
Рентабельность продаж (GrossMargin)
Величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки от реализации (Gross Margin).
$\frac{F_2[2200]}{F_2[2110]}$

Качественная оценка показателя:

• Гос. управление и военная безопасность; соц. обеспечение	$\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.03 \leq \text{хор.} < 0.06 \leq \text{отлич.} < \infty$
• Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	$\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.13 \leq \text{хор.} < 0.15 \leq \text{отлич.} < \infty$
• Рыболовство, рыбоводство • Производство резиновых и пластмассовых изделий • Производство машин и оборудования • Производство транспортных средств и оборудования • Образование	$\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.07 \leq \text{хор.} < 0.09 \leq \text{отлич.} < \infty$
• Добыча топливно-энергетических полезных ископаемых	$\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.18 \leq \text{хор.} < 0.27 \leq \text{отлич.} < \infty$
• Добыча полезных ископаемых, кроме топливно-энергетических	$\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.22 \leq \text{хор.} < 0.35 \leq \text{отлич.} < \infty$
• Производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака • Обработка древесины и производство изделий из дерева (кроме мебели)	$\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.08 \leq \text{хор.} < 0.1 \leq \text{отлич.} < \infty$
• Текстильное и швейное производство • Обрабатывающие производства: Прочие производства • Финансовая деятельность	$\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.05 \leq \text{хор.} < 0.07 \leq \text{отлич.} < \infty$
• Производство кожи, изделий из кожи и производство обуви • Строительство	$\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.06 \leq \text{хор.} < 0.08 \leq \text{отлич.} < \infty$
• Целлюлозно-бумажное производство; издательская и полиграфическая деятельность	$\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.09 \leq \text{хор.} < 0.12 \leq \text{отлич.} < \infty$
• Производство кокса, нефтепродуктов и ядерных материалов	$\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.13 \leq \text{хор.} < 0.23 \leq \text{отлич.} < \infty$
• Химическое производство	$\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.12 \leq \text{хор.} < 0.2 \leq \text{отлич.} < \infty$
• Производство прочих неметаллических минеральных продуктов	$\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.12 \leq \text{хор.} < 0.19 \leq \text{отлич.} < \infty$
• Metallургия, производство металлических изделий	$\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.16 \leq \text{хор.} < 0.28 \leq \text{отлич.} < \infty$

• Производство электро- и оптического оборудования	$\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.07 \leq \text{хор.} < 0.1 \leq \text{отлич.} < \infty$
• Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	$\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.09 \leq \text{хор.} < 0.11 \leq \text{отлич.} < \infty$
• Торговля авто и мотоциклами, их техобслуживание и ремонт • Розничная торговля; ремонт бытовых и личных изделий	$\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.04 \leq \text{хор.} < 0.06 \leq \text{отлич.} < \infty$
• Оптовая торговля, включая торговлю через агентов	$\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.09 \leq \text{хор.} < 0.13 \leq \text{отлич.} < \infty$
• Гостиницы и рестораны	$\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.1 \leq \text{хор.} < 0.12 \leq \text{отлич.} < \infty$
• Транспорт	$\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.12 \leq \text{хор.} < 0.15 \leq \text{отлич.} < \infty$
• Связь	$\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.2 \leq \text{хор.} < 0.3 \leq \text{отлич.} < \infty$
• Операции с недвижимым имуществом; Аренда, бытовая прокат; Прочие услуги	$\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.15 \leq \text{хор.} < 0.18 \leq \text{отлич.} < \infty$
• Деятельность в области информационных технологий	$\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.08 \leq \text{хор.} < 0.11 \leq \text{отлич.} < \infty$
• Научные исследования и разработки	$\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.10 \leq \text{хор.} < 0.12 \leq \text{отлич.} < \infty$
• Социальные, коммунальные и персональные услуги	$\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.13 \leq \text{хор.} < 0.16 \leq \text{отлич.} < \infty$
• Прочие отрасли	$\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.11 \leq \text{хор.} < 0.14 \leq \text{отлич.} < \infty$
Рентабельность продаж по EBIT (ROS)	
Отношение прибыли до процентов и налогов (EBIT) к выручке (Operating margin, Return on sales)	
$\frac{EBIT}{F_2[2110]}$	
Рентабельность продаж по чистой прибыли (ProfitMargin)	
Чистая прибыль на рубль выручки от продаж (Profit Margin)	
$\frac{F_2[2400]}{F_2[2110]}$	
Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг) (rentseb)	
Разновидность рентабельности продаж. Публикуется Росстатом под названием "Рентабельность проданных товаров, продукции (работ, услуг)".	
$\frac{F_2[2200]}{(F_2[2120]+F_2[2210]+F_2[2220])}$	
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR) (ICR)	

Коэффициент покрытия процентов к уплате (Interest Coverage Ratio) характеризует величину нагрузки на организацию по обслуживанию заемных средств.

$$\frac{EBIT}{F_2[2330]}$$

Качественная оценка показателя:

Все отрасли $\infty < \text{критич.} < 1 \leq \text{неуд.} < 1.5 \leq \text{хор.} < 3 \leq \text{отлич.} < \infty$

Рентабельность активов (ROA) (ROA)

Отношение чистой прибыли (в годовом выражении) к средней стоимости активов.

$$\left(\frac{F_2[2400]}{\left(\frac{F_1[b][1600] + F_1[e][1600]}{2} \right)} \right) \times \left(\frac{365}{NUM_DAYS} \right)$$

Качественная оценка показателя:

• Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство $\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.07 \leq \text{хор.} < 0.09 \leq \text{отлич.} < \infty$

• Производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака

• Производство резиновых и пластмассовых изделий

• Производство машин и оборудования

• Производство электро- и оптического оборудования

• Деятельность в области информационных технологий

• Рыболовство, рыбоводство $\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.06 \leq \text{хор.} < 0.08 \leq \text{отлич.} < \infty$

• Обрабатывающие производства: Прочие производства

• Торговля авто и мотоциклами, их техобслуживание и ремонт

• Научные исследования и разработки

• Добыча топливно-энергетических полезных ископаемых $\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.09 \leq \text{хор.} < 0.13 \leq \text{отлич.} < \infty$

• Социальные, коммунальные и персональные услуги

• Текстильное и швейное $\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.04 \leq \text{хор.} < 0.06 \leq \text{отлич.} < \infty$

производство

• Производство транспортных средств и оборудования

• Производство кожи, изделий из кожи и производство обуви $\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.05 \leq \text{хор.} < 0.07 \leq \text{отлич.} < \infty$

• Обработка древесины и производство изделий из дерева (кроме мебели)

• Строительство

• Целлюлозно-бумажное производство; издательская и полиграфическая деятельность $\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.09 \leq \text{хор.} < 0.11 \leq \text{отлич.} < \infty$

• Химическое производство

• Производство прочих неметаллических минеральных продуктов $\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.08 \leq \text{хор.} < 0.11 \leq \text{отлич.} < \infty$

• Производство и распределение электроэнергии, газа и воды

• Гостиницы и рестораны

• Связь

• Гос. управление и военная безопасность; соц. обеспечение $\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.03 \leq \text{хор.} < 0.06 \leq \text{отлич.} < \infty$

• Образование $\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.07 \leq \text{хор.} < 0.1 \leq \text{отлич.} < \infty$

• Здравоохранение и предоставление социальных услуг $\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.07 \leq \text{хор.} < 0.11 \leq \text{отлич.} < \infty$

• Транспорт $\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.08 \leq \text{хор.} < 0.12 \leq \text{отлич.} < \infty$

• Производство кокса, нефтепродуктов и ядерных материалов $\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.08 \leq \text{хор.} < 0.1 \leq \text{отлич.} < \infty$

• Розничная торговля; ремонт бытовых и личных изделий $\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.06 \leq \text{хор.} < 0.07 \leq \text{отлич.} < \infty$

• Прочие отрасли $\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.09 \leq \text{хор.} < 0.12 \leq \text{отлич.} < \infty$

Рентабельность собственного капитала (ROE) (ROE)

Отношение чистой прибыли (в годовом выражении) к среднегодовой величине собственного капитала.

$$\left(\frac{F_2[2400]}{(F_1[b][1300] + F_1[b][1530] + F_1[e][1300] + F_1[e][1530])} \right) \times \left(\frac{365}{NUM_DAYS} \right)$$

Качественная оценка показателя:

• Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство $\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.12 \leq \text{хор.} < 0.17 \leq \text{отлич.} < \infty$

<ul style="list-style-type: none"> • Производство транспортных средств и оборудования 	
<ul style="list-style-type: none"> • Добыча топливно-энергетических полезных ископаемых • Связь 	$\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.14 \leq \text{хор.} < 0.19 \leq \text{отлич.} < \infty$
<ul style="list-style-type: none"> • Добыча полезных ископаемых, кроме топливно-энергетических • Производство кожи, изделий из кожи и производство обуви • Финансовая деятельность • Научные исследования и разработки 	$\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.15 \leq \text{хор.} < 0.2 \leq \text{отлич.} < \infty$
<ul style="list-style-type: none"> • Рыболовство, рыбоводство • Производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака • Производство резиновых и пластмассовых изделий 	$\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.17 \leq \text{хор.} < 0.22 \leq \text{отлич.} < \infty$
<ul style="list-style-type: none"> • Текстильное и швейное производство • Обработка древесины и производство изделий из дерева (кроме мебели) • Производство и распределение электроэнергии, газа и воды • Транспорт • здравоохранение и предоставление социальных услуг • Социальные, коммунальные и персональные услуги 	$\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.11 \leq \text{хор.} < 0.16 \leq \text{отлич.} < \infty$
<ul style="list-style-type: none"> • Производство машин и оборудования • Производство электро- и оптического оборудования • Обрабатывающие производства: Прочие производства • Торговля авто и мотоциклами, их техобслуживание и ремонт • Деятельность в области информационных технологий • Розничная торговля; ремонт бытовых и личных изделий 	$\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.18 \leq \text{хор.} < 0.23 \leq \text{отлич.} < \infty$
<ul style="list-style-type: none"> • Гостиницы и рестораны • Операции с недвижимым имуществом; Аренда, бытовая прокат; Прочие услуги 	$\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.15 \leq \text{хор.} < 0.20 \leq \text{отлич.} < \infty$

• Гос. управление и военная безопасность; соц. обеспечение	$\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.07 \leq \text{хор.} < 0.12 \leq \text{отлич.} < \infty$
• Образование	$\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.13 \leq \text{хор.} < 0.18 \leq \text{отлич.} < \infty$
• Прочие отрасли	$\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.16 \leq \text{хор.} < 0.21 \leq \text{отлич.} < \infty$

Прибыль на инвестированный капитал (ROCE) (ROCE)

Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам. Характеризует эффективность использования инвестированного в бизнес капитала.

$$\left(\frac{EBIT}{\frac{(F_1[b][1300] + F_1[b][1530] + F_1[b][1400]) + (F_1[e][1300] + F_1[e][1530] + F_1[e][1400])}{2}} \right) \times \left(\frac{365}{NUM_DAYS} \right)$$

Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Показатель	
Оборачиваемость оборотных активов, в днях (CAAssetTurnover)	
Отношение средней за период величины оборотных активов к среднедневной выручке. Отраслевые нормативы данного показателя получены следующим образом - в качестве границы между хорошим и неудовлетворительным состоянием взята оборачиваемость оборотных активов по данным Росстата в среднем за 2003-2008 гг. для данной отрасли, умноженная на 1,1.	
$\frac{\left(\frac{(F_1[b][1210] + F_1[b][1250] + F_1[b][1260] + F_1[e][1210] + F_1[e][1250] + F_1[e][1260])}{2} \right)}{\left(\frac{F_2[2110]}{NUM_DAYS} \right)}$	
<i>Качественная оценка показателя:</i>	
• Рыболовство, рыболовство	$\infty < \text{отлич.} < 136 \leq \text{хор.} < 187 \leq \text{неуд.} < 340 \leq \text{критич.} < \infty$
• Целлюлозно-бумажное производство; издательская и полиграфическая деятельность	$\infty < \text{отлич.} < 87 \leq \text{хор.} < 120 \leq \text{неуд.} < 218 \leq \text{критич.} < \infty$
• Обрабатывающие производства: Прочие производства	$\infty < \text{отлич.} < 94 \leq \text{хор.} < 129 \leq \text{неуд.} < 235 \leq \text{критич.} < \infty$
• Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	$\infty < \text{отлич.} < 219 \leq \text{хор.} < 301 \leq \text{неуд.} < 546 \leq \text{критич.} < \infty$
• Добыча топливно-	$\infty < \text{отлич.} < 106 \leq \text{хор.} < 146 \leq \text{неуд.} < 265 \leq \text{критич.} < \infty$

энергетических полезных ископаемых	
• Добыча полезных ископаемых, кроме топливно-энергетических	$\infty < \text{отлич.} < 156 \leq \text{хор.} < 214 \leq \text{неуд.} < 389 \leq \text{критич.} < \infty$
• Производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака	$\infty < \text{отлич.} < 99 \leq \text{хор.} < 136 \leq \text{неуд.} < 247 \leq \text{критич.} < \infty$
• Текстильное и швейное производство	$\infty < \text{отлич.} < 117 \leq \text{хор.} < 161 \leq \text{неуд.} < 292 \leq \text{критич.} < \infty$
• Производство кожи, изделий из кожи и производство обуви	$\infty < \text{отлич.} < 139 \leq \text{хор.} < 191 \leq \text{неуд.} < 347 \leq \text{критич.} < \infty$
• Обработка древесины и производство изделий из дерева (кроме мебели)	$\infty < \text{отлич.} < 105 \leq \text{хор.} < 144 \leq \text{неуд.} < 262 \leq \text{критич.} < \infty$
• Производство кокса, нефтепродуктов и ядерных материалов	$\infty < \text{отлич.} < 74 \leq \text{хор.} < 102 \leq \text{неуд.} < 186 \leq \text{критич.} < \infty$
• Химическое производство	$\infty < \text{отлич.} < 99 \leq \text{хор.} < 137 \leq \text{неуд.} < 248 \leq \text{критич.} < \infty$
• Производство резиновых и пластмассовых изделий	$\infty < \text{отлич.} < 106 \leq \text{хор.} < 146 \leq \text{неуд.} < 266 \leq \text{критич.} < \infty$
• Металлургия, производство металлических изделий	
• Производство прочих неметаллических минеральных продуктов	$\infty < \text{отлич.} < 111 \leq \text{хор.} < 152 \leq \text{неуд.} < 277 \leq \text{критич.} < \infty$
• Производство машин и оборудования	$\infty < \text{отлич.} < 126 \leq \text{хор.} < 173 \leq \text{неуд.} < 315 \leq \text{критич.} < \infty$
• Производство электро- и оптического оборудования	
• Производство транспортных средств и оборудования	$\infty < \text{отлич.} < 161 \leq \text{хор.} < 222 \leq \text{неуд.} < 403 \leq \text{критич.} < \infty$
• Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	$\infty < \text{отлич.} < 84 \leq \text{хор.} < 116 \leq \text{неуд.} < 211 \leq \text{критич.} < \infty$
• Строительство	$\infty < \text{отлич.} < 127 \leq \text{хор.} < 174 \leq \text{неуд.} < 317 \leq \text{критич.} < \infty$
• Торговля авто и мотоциклами, их техобслуживание и ремонт	$\infty < \text{отлич.} < 56 \leq \text{хор.} < 77 \leq \text{неуд.} < 139 \leq \text{критич.} < \infty$
• Оптовая торговля,	$\infty < \text{отлич.} < 80 \leq \text{хор.} < 111 \leq \text{неуд.} < 201 \leq \text{критич.} < \infty$

включая торговлю через агентов	
• Гостиницы и рестораны	$\infty < \text{отлич.} < 73 \leq \text{хор.} < 101 \leq \text{неуд.} < 184 \leq \text{критич.} < \infty$
• Транспорт	$\infty < \text{отлич.} < 69 \leq \text{хор.} < 95 \leq \text{неуд.} < 173 \leq \text{критич.} < \infty$
• Связь	$\infty < \text{отлич.} < 102 \leq \text{хор.} < 140 \leq \text{неуд.} < 254 \leq \text{критич.} < \infty$
• Деятельность в области информационных технологий	
• Финансовая деятельность	$\infty < \text{отлич.} < 77 \leq \text{хор.} < 106 \leq \text{неуд.} < 193 \leq \text{критич.} < \infty$
• Операции с недвижимым имуществом; Аренда, бытовая прокат; Прочие услуги	$\infty < \text{отлич.} < 179 \leq \text{хор.} < 246 \leq \text{неуд.} < 448 \leq \text{критич.} < \infty$
• Научные исследования и разработки	$\infty < \text{отлич.} < 219 \leq \text{хор.} < 301 \leq \text{неуд.} < 548 \leq \text{критич.} < \infty$
• Гос. управление и военная безопасность; соц. обеспечение	$\infty < \text{отлич.} < 240 \leq \text{хор.} < 329 \leq \text{неуд.} < 599 \leq \text{критич.} < \infty$
• Образование	$\infty < \text{отлич.} < 101 \leq \text{хор.} < 139 \leq \text{неуд.} < 252 \leq \text{критич.} < \infty$
• здравоохранение и предоставление социальных услуг	$\infty < \text{отлич.} < 105 \leq \text{хор.} < 145 \leq \text{неуд.} < 264 \leq \text{критич.} < \infty$
• Социальные, коммунальные и персональные услуги	$\infty < \text{отлич.} < 110 \leq \text{хор.} < 151 \leq \text{неуд.} < 275 \leq \text{критич.} < \infty$
• Розничная торговля; ремонт бытовых и личных изделий	$\infty < \text{отлич.} < 73 \leq \text{хор.} < 101 \leq \text{неуд.} < 183 \leq \text{критич.} < \infty$
• Прочие отрасли	$\infty < \text{отлич.} < 98 \leq \text{хор.} < 135 \leq \text{неуд.} < 246 \leq \text{критич.} < \infty$
Оборачиваемость запасов, в днях (InventoryTurnover)	
<p>Отношение средней за период стоимости запасов к среднедневной выручке. Отраслевые нормативы данного показателя получены следующим образом - в качестве границы между хорошим и неудовлетворительным состоянием взята оборачиваемость запасов по данным Росстата в среднем за 2003-2008 гг. для данной отрасли, умноженная на 1,1.</p>	
$\frac{\left(\frac{F_1[b][1210] + F_1[e][1210]}{2} \right)}{\left(\frac{F_2[2110]}{NUM_DAYS} \right)}$	
<i>Качественная оценка показателя:</i>	
• Рыболовство,	$\infty < \text{отлич.} < 70 \leq \text{хор.} < 97 \leq \text{неуд.} < 176 \leq \text{критич.} < \infty$

рыбоводство	
• Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	$\infty < \text{отлич.} < 17 \leq \text{хор.} < 23 \leq \text{неуд.} < 42 \leq \text{критич.} < \infty$
• Строительство	$\infty < \text{отлич.} < 28 \leq \text{хор.} < 39 \leq \text{неуд.} < 71 \leq \text{критич.} < \infty$
• Деятельность в области информационных технологий	$\infty < \text{отлич.} < 16 \leq \text{хор.} < 22 \leq \text{неуд.} < 40 \leq \text{критич.} < \infty$
• Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	$\infty < \text{отлич.} < 147 \leq \text{хор.} < 203 \leq \text{неуд.} < 368 \leq \text{критич.} < \infty$
• Добыча топливно-энергетических полезных ископаемых	$\infty < \text{отлич.} < 23 \leq \text{хор.} < 32 \leq \text{неуд.} < 59 \leq \text{критич.} < \infty$
• Добыча полезных ископаемых, кроме топливно-энергетических	$\infty < \text{отлич.} < 87 \leq \text{хор.} < 120 \leq \text{неуд.} < 218 \leq \text{критич.} < \infty$
• Производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака	$\infty < \text{отлич.} < 37 \leq \text{хор.} < 51 \leq \text{неуд.} < 93 \leq \text{критич.} < \infty$
• Текстильное и швейное производство	$\infty < \text{отлич.} < 60 \leq \text{хор.} < 83 \leq \text{неуд.} < 151 \leq \text{критич.} < \infty$
• Производство кожи, изделий из кожи и производство обуви	$\infty < \text{отлич.} < 75 \leq \text{хор.} < 103 \leq \text{неуд.} < 188 \leq \text{критич.} < \infty$
• Обработка древесины и производство изделий из дерева (кроме мебели)	$\infty < \text{отлич.} < 46 \leq \text{хор.} < 64 \leq \text{неуд.} < 116 \leq \text{критич.} < \infty$
• Целлюлозно-бумажное производство; издательская и полиграфическая деятельность	$\infty < \text{отлич.} < 33 \leq \text{хор.} < 45 \leq \text{неуд.} < 82 \leq \text{критич.} < \infty$
• Производство кокса, нефтепродуктов и ядерных материалов	$\infty < \text{отлич.} < 15 \leq \text{хор.} < 20 \leq \text{неуд.} < 37 \leq \text{критич.} < \infty$
• Химическое производство	$\infty < \text{отлич.} < 42 \leq \text{хор.} < 57 \leq \text{неуд.} < 104 \leq \text{критич.} < \infty$
• Производство резиновых и пластмассовых изделий	$\infty < \text{отлич.} < 38 \leq \text{хор.} < 52 \leq \text{неуд.} < 95 \leq \text{критич.} < \infty$
• Производство прочих неметаллических минеральных продуктов	$\infty < \text{отлич.} < 45 \leq \text{хор.} < 63 \leq \text{неуд.} < 114 \leq \text{критич.} < \infty$
• Металлургия, производство металлических изделий	$\infty < \text{отлич.} < 49 \leq \text{хор.} < 67 \leq \text{неуд.} < 122 \leq \text{критич.} < \infty$

• Производство машин и оборудования	$\infty < \text{отлич.} < 65 \leq \text{хор.} < 90 \leq \text{неуд.} < 163 \leq \text{критич.} < \infty$
• Производство электро- и оптического оборудования	$\infty < \text{отлич.} < 63 \leq \text{хор.} < 86 \leq \text{неуд.} < 156 \leq \text{критич.} < \infty$
• Производство транспортных средств и оборудования	$\infty < \text{отлич.} < 98 \leq \text{хор.} < 135 \leq \text{неуд.} < 245 \leq \text{критич.} < \infty$
• Обрабатывающие производства: Прочие производства	$\infty < \text{отлич.} < 48 \leq \text{хор.} < 66 \leq \text{неуд.} < 120 \leq \text{критич.} < \infty$
• Торговля авто и мотоциклами, их техобслуживание и ремонт	$\infty < \text{отлич.} < 20 \leq \text{хор.} < 28 \leq \text{неуд.} < 50 \leq \text{критич.} < \infty$
• Оптовая торговля, включая торговлю через агентов	$\infty < \text{отлич.} < 17 \leq \text{хор.} < 23 \leq \text{неуд.} < 41 \leq \text{критич.} < \infty$
• Гостиницы и рестораны	$\infty < \text{отлич.} < 20 \leq \text{хор.} < 27 \leq \text{неуд.} < 50 \leq \text{критич.} < \infty$
• Транспорт	$\infty < \text{отлич.} < 18 \leq \text{хор.} < 24 \leq \text{неуд.} < 44 \leq \text{критич.} < \infty$
• Связь	$\infty < \text{отлич.} < 22 \leq \text{хор.} < 30 \leq \text{неуд.} < 55 \leq \text{критич.} < \infty$
• Финансовая деятельность	$\infty < \text{отлич.} < 3 \leq \text{хор.} < 4 \leq \text{неуд.} < 6 \leq \text{критич.} < \infty$
• Операции с недвижимым имуществом; Аренда, бытовая прокат; Прочие услуги	$\infty < \text{отлич.} < 42 \leq \text{хор.} < 58 \leq \text{неуд.} < 106 \leq \text{критич.} < \infty$
• Научные исследования и разработки	$\infty < \text{отлич.} < 111 \leq \text{хор.} < 153 \leq \text{неуд.} < 277 \leq \text{критич.} < \infty$
• Гос. управление и военная безопасность; соц. обеспечение	$\infty < \text{отлич.} < 39 \leq \text{хор.} < 54 \leq \text{неуд.} < 98 \leq \text{критич.} < \infty$
• Образование	$\infty < \text{отлич.} < 19 \leq \text{хор.} < 26 \leq \text{неуд.} < 47 \leq \text{критич.} < \infty$
• Здравоохранение и предоставление социальных услуг	$\infty < \text{отлич.} < 22 \leq \text{хор.} < 31 \leq \text{неуд.} < 56 \leq \text{критич.} < \infty$
• Социальные, коммунальные и персональные услуги	$\infty < \text{отлич.} < 29 \leq \text{хор.} < 40 \leq \text{неуд.} < 72 \leq \text{критич.} < \infty$
• Розничная торговля; ремонт бытовых и личных изделий	$\infty < \text{отлич.} < 33 \leq \text{хор.} < 46 \leq \text{неуд.} < 83 \leq \text{критич.} < \infty$
• Прочие отрасли	$\infty < \text{отлич.} < 27 \leq \text{хор.} < 37 \leq \text{неуд.} < 68 \leq \text{критич.} < \infty$

Оборачиваемость кредиторской задолженности, в днях (PayableTurnover)

Отношение средней за период краткосрочной кредиторской задолженности к среднедневной выручке. Отраслевые нормативы данного показателя получены

следующим образом - в качестве границы между хорошим и неудовлетворительным состоянием взят средний срок погашения кредиторской задолженности по данным Росстата в среднем за 2003-2008 гг. для данной отрасли, умноженный на 1,1.

$$\frac{\left(\frac{F_1[b][1520] + F_1[e][1520]}{2} \right)}{\left(\frac{F_2[2110]}{NUM_DAYS} \right)}$$

Оборачиваемость активов, в днях (AssetTurnover)

Отношение средней за период стоимости активов к среднедневной выручке.

$$\frac{\left(\frac{F_1[b][1600] + F_1[e][1600]}{2} \right)}{\left(\frac{F_2[2110]}{NUM_DAYS} \right)}$$

Оборачиваемость собственного капитала, в днях (CapitalTurnover)

Отношение средней за период величины собственного капитала к среднедневной выручке.

$$\frac{\left(\frac{F_1[b][1300] + F_1[b][1530] + F_1[e][1300] + F_1[e][1530]}{2} \right)}{\left(\frac{F_2[2110]}{NUM_DAYS} \right)}$$

Определение неудовлетворительной структуры баланса

Показатель
<p>Коэффициент текущей ликвидности (bankr_likvid)</p> <p>Показатель ликвидности в соответствии с методикой Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) (Распоряжение N 31-р от 12.08.1994).</p> $\frac{CurrentAssets}{CurrentLiabilities}$
<p>Коэффициент обеспеченности собственными средствами (bankr_obesp)</p> <p>Коэффициент в соответствии с методикой Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) (Распоряжение N 31-р от 12.08.1994).</p> $\frac{(F_1[1300] - NoncurrentAssets)}{CurrentAssets}$

Дополнительные показатели для рейтинговой оценки

Показатель

Отношение чистых активов к уставному капиталу (chist_uk)

$$\frac{NetAssets}{F_1[1310]}$$

Качественная оценка показателя:

Все отрасли

$\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 1 \leq \text{хор.} < 1.8 \leq \text{отлич.} < \infty$

Соотношение прибыли от прочих операций и выручки от основной деятельности (pribsootn)

Показатель характеризует, насколько результаты работы предприятия зависят от прочих операций, не относящихся к обычной деятельности. При расчете результата от прочих операций не учитываются проценты к уплате.

$$\frac{(F_2[2340]-F_2[2350])}{F_2[2110]}$$

Качественная оценка показателя:

Все отрасли $\infty < \text{критич.} < -0.6 \leq \text{неуд.} < -0.3 \leq \text{хор.} < -$

$0.1 \leq \text{отлич.} \leq 0.1 < \text{хор.} \leq 0.3 < \text{неуд.} \leq 0.6 < \text{критич.} < \infty$

и

Показатели для анализа по методике арбитражного управляющего

Показатель
Скорректированные внеоборотные активы (NCAssets_arb) Расчет в соответствии с пп. "б" п. 1 Приложения 1 к Правилам проведения арбитражным управляющим финансового анализа (утв. Постановлением Правительства РФ от 25.06.2003 г. N 367). $(F_1[1150]+F_1[1190])-F_{1_u}[NCDeduct]$
Оборотные активы (CAassets_arb) Показатель рассчитывается без учета отгруженных товаров, но с учетом долгосрочной дебиторской задолженности. $(F_1[1210]+F_1[1250]+F_1[1260])-F_{1_u}[GoodsSold]+F_{1_u}[NCReceivables]$
Краткосрочная дебиторская задолженность (CurrentReceivables_arb) Стоимость отгруженных товаров и дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты (без задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал). Расчет в соответствии с пп. "ж" п. 1 Приложения 1 к Правилам проведения арбитражным управляющим финансового

анализа.	$F_{1_u}[CReceivables]-F_1[1231]+F_{1_u}[GoodsSold]$
Наиболее ликвидные оборотные активы (MostLiquid_arb) Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения.	$F_1[1250]+F_{1_u}[CFInvestments]$
Ликвидные активы (LiquidAssets_arb) Сумма стоимости наиболее ликвидных оборотных активов, краткосрочной дебиторской задолженности, прочих оборотных активов.	$F_1[1250]+F_1[1260]-F_1[1231]$
Собственные средства (NetAssets_arb)	$F_1[1300]+F_1[1530]$
Обязательства должника (Liabilities_arb)	$F_1[1700]-\left(F_1[1300]+F_1[1530]\right)$
Текущие обязательства должника (CurrentLiabilities_arb)	$F_1[1510]+F_1[1520]+F_1[1550]-F_1[1530]$
Среднемесячная выручка (RevenueMonth) Отношение величины валовой выручки, полученной за определенный период как в денежной форме, так и в форме взаимозачетов, к количеству месяцев в периоде.	$\frac{F_{2_u}[GrossRevenue]}{NUM_MONTHS}$
Коэффициент абсолютной ликвидности (CashRatio_arb) Расчет в соответствии с п. 2 Приложения 1 к Правилам проведения арбитражным управляющим финансового анализа.	$\frac{MostLiquid_arb}{CurrentLiabilities_arb}$
<i>Качественная оценка показателя:</i> Все отрасли	$\infty < \text{критич.} < 0.05 \leq \text{неуд.} < 0.2 \leq \text{хор.} < 0.25 \leq \text{отлич.} < \infty$
Коэффициент текущей ликвидности (CurrentRatio_arb)	

Расчет в соответствии с п. 3 Приложения 1 к Правилам проведения арбитражным управляющим финансового анализа.

$$\frac{LiquidAssets_{arb}}{CurrentLiabilities_{arb}}$$

Качественная оценка показателя:

Все отрасли $\infty < \text{критич.} < 0.5 \leq \text{неуд.} < 1 \leq \text{хор.} < 1.1 \leq \text{отлич.} < \infty$

Показатель обеспеченности обязательств должника его активами
(LiabilityCover_arb)

$$\frac{(LiquidAssets_{arb} + NCAssets_{arb})}{(F1[1410] + F1[1450] + CurrentLiabilities_{arb})}$$

Качественная оценка показателя:

Все отрасли $\infty < \text{критич.} < 0.5 \leq \text{неуд.} < 1 \leq \text{хор.} < 2 \leq \text{отлич.} < \infty$

Степень платежеспособности по текущим обязательствам (Payability_arb)

Отношение текущих обязательств должника на конец периода к величине среднемесячной выручки за этот период. В качестве нормативов значения показателя использованы критерии из Методики проведения ФНС учета и анализа финансового состояния и платежеспособности стратегических предприятий и организаций (утв. Приказом Минэкономразвития РФ от 21.04.2006 г. N 104).

$$\frac{(F1[e][1510] + F1[e][1520] + F1[e][1550] - F1[e][1530])}{RevenueMonth}$$

Качественная оценка показателя:

Все отрасли $\infty < \text{отлич.} \leq 2 < \text{хор.} \leq 6 < \text{неуд.} \leq 12 < \text{критич.} < \infty$

Коэффициент автономии (финансовой независимости) (avtonom_arb)

В качестве минимально допустимого значения показателя взято среднее значения коэффициента автономии для соответствующей отрасли по данным Росстата для полного круга организаций в среднем за последние 8 лет, умноженное на 0,9, но не менее 0,4 и не более 0,55. В качестве отличного значения показателя использована величина, при которой собственные средства полностью покрывают внеоборотные активы для данной отрасли, но не менее 0,5.

$$\frac{NetAssets_{arb}}{F1[1600]}$$

Качественная оценка показателя:

• Добыча топливно-энергетических полезных $\infty < \text{критич.} \leq 0 < \text{неуд.} < 0.55 \leq \text{хор.} < 0.7 \leq \text{отлич.} < \infty$

ископаемых

• Производство и
распределение
электроэнергии, газа и воды

• Транспорт $\infty < \text{критич.} \leq 0 < \text{неуд.} < 0.55 \leq \text{хор.} < 0.8 \leq \text{отлич.} < \infty$

• Связь $\infty < \text{критич.} \leq 0 < \text{неуд.} < 0.5 \leq \text{хор.} < 0.7 \leq \text{отлич.} < \infty$

• Операции с недвижимым
имуществом; Аренда,
бытовой прокат; Прочие
услуги

• Сельское хозяйство, охота

и лесное хозяйство

• Обработка древесины и
производство изделий из
дерева (кроме мебели)

• Гостиницы и рестораны

• Гос. управление и военная
безопасность; соц.
обеспечение $\infty < \text{критич.} \leq 0 < \text{неуд.} < 0.55 \leq \text{хор.} < 0.95 \leq \text{отлич.} < \infty$

• Рыболовство, рыбоводство $\infty < \text{критич.} \leq 0 < \text{неуд.} < 0.4 \leq \text{хор.} < 0.5 \leq \text{отлич.} < \infty$

• Текстильное и швейное
производство

• Производство кожи,
изделий из кожи и
производство обуви

• Производство машин и
оборудования

• Производство электро- и
оптического оборудования

• Производство
транспортных средств и
оборудования

• Обрабатывающие
производства: Прочие
производства

• Деятельность в области
информационных
технологий

• Научные исследования и
разработки

• Строительство

• Торговля авто и
мотоциклами, их
техобслуживание и ремонт

• Производство пищевых
продуктов, включая
напитки, и табака

• Производство резиновых и
пластмассовых изделий

<ul style="list-style-type: none"> • Розничная торговля; ремонт бытовых и личных изделий • Производство кокса, нефтепродуктов и ядерных материалов • Производство прочих неметаллических минеральных продуктов • Оптовая торговля, включая торговлю через агентов 	
• Здравоохранение и предоставление социальных услуг	$\infty < \text{критич.} \leq 0 < \text{неуд.} < 0.5 \leq \text{хор.} < 0.6 \leq \text{отлич.} < \infty$
• Социальные, коммунальные и персональные услуги	$\infty < \text{критич.} \leq 0 < \text{неуд.} < 0.55 \leq \text{хор.} < 0.65 \leq \text{отлич.} < \infty$
• Добыча полезных ископаемых, кроме топливно-энергетических	$\infty < \text{критич.} \leq 0 < \text{неуд.} < 0.45 \leq \text{хор.} < 0.6 \leq \text{отлич.} < \infty$
• Химическое производство	$\infty < \text{критич.} \leq 0 < \text{неуд.} < 0.45 \leq \text{хор.} < 0.5 \leq \text{отлич.} < \infty$
• Металлургия, производство металлических изделий	$\infty < \text{критич.} \leq 0 < \text{неуд.} < 0.5 \leq \text{хор.} < 0.55 \leq \text{отлич.} < \infty$
• Прочие отрасли	$\infty < \text{критич.} \leq 0 < \text{неуд.} < 0.45 \leq \text{хор.} < 0.55 \leq \text{отлич.} < \infty$
<p>Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (sosobesp_arb)</p> <p>При расчете коэффициента внеоборотные активы уменьшаются (а оборотные увеличиваются) на величину долгосрочной дебиторской задолженности, которая по старой форме отчетности (действовавшей на момент утверждения методики расчета), отражалась в составе оборотных активов. В качестве минимально допустимого значения показателя взят критерий, установленный п. 5 раздела IV Методических рекомендаций по реформе предприятий (организаций), утвержденных Приказом Минэкономки РФ от 01.10.1997 г. N 118, и п. 1.2. Методических положений по оценке финансового состояния предприятий и установлению неудовлетворительной структуры баланса (утв. распоряжением Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) от 12.08.1994 г. N 31-р).</p> $\left(\frac{NetAssets_arb - (NCAsstets_arb - F1_u[NCReceivables])}{CAassets_arb} \right)$ <p><i>Качественная оценка показателя:</i></p> <p>Все отрасли $\infty < \text{критич.} < -0.2 \leq \text{неуд.} < 0.1 \leq \text{хор.} < 0.15 \leq \text{отлич.} < \infty$</p>	
<p>Доля просроченной кредиторской задолженности в пассивах (Overdue_arb)</p>	

$$\frac{F1_u[PastPayables]}{F1[1700]}$$

Показатель отношения дебиторской задолженности к совокупным активам (RecToAssets_arb)

$$\frac{(F1_u[NCReceivables]+CurrentReceivables_arb+F1_u[RetAssets])}{F1[1600]}$$

Рентабельность активов (ROA_arb)

В качестве минимально допустимого значения показателя взята 1/2 значения показателя рентабельности активов для соответствующей отрасли по данным Росстата для полного круга организаций в среднем за последние 8 лет, но не менее 3% и не более средней рентабельности в целом по РФ.

$$\left(\frac{F2[2400]}{\left(\frac{F1[b][1600]+F1[e][1600]}{2} \right)} \right) \times \left(\frac{365}{NUM_DAYS} \right)$$

Качественная оценка показателя:

- | | |
|---|--|
| • Добыча топливно-энергетических полезных ископаемых | $\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.06 \leq \text{хор.} < 0.11 \leq \text{отлич.} < \infty$ |
| • Химическое производство | |
| • Деятельность в области информационных технологий | |
| • Добыча полезных ископаемых, кроме топливно-энергетических | $\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.07 \leq \text{хор.} < 0.13 \leq \text{отлич.} < \infty$ |
| • Целлюлозно-бумажное производство; издательская и полиграфическая деятельность | $\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.04 \leq \text{хор.} < 0.08 \leq \text{отлич.} < \infty$ |
| • Производство кокса, нефтепродуктов и ядерных материалов | $\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.07 \leq \text{хор.} < 0.17 \leq \text{отлич.} < \infty$ |
| • Производство прочих неметаллических минеральных продуктов | $\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.04 \leq \text{хор.} < 0.09 \leq \text{отлич.} < \infty$ |
| • Металлургия, производство металлических изделий | $\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.07 \leq \text{хор.} < 0.16 \leq \text{отлич.} < \infty$ |

• Связь	$\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.06 \leq \text{хор.} < 0.12 \leq \text{отлич.} < \infty$
• Финансовая деятельность	$\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.04 \leq \text{хор.} < 0.07 \leq \text{отлич.} < \infty$
• Прочие отрасли	$\infty < \text{критич.} < 0 \leq \text{неуд.} < 0.03 \leq \text{хор.} < 0.07 \leq \text{отлич.} < \infty$
Норма чистой прибыли (ProfitMargin_arb)	
Ввиду отсутствия данных Росстата о среднеотраслевых нормах чистой прибыли в качестве допустимого значение принята положительная рентабельность.	
$\frac{F_2[2400]}{F_2[2110]}$	
<i>Качественная оценка показателя:</i>	
Все отрасли	$\infty < \text{критич.} < -0.1 \leq \text{неуд.} < 0 \leq \text{хор.} < 0.1 \leq \text{отлич.} < \infty$

Прогноз банкротства (Z-счет Альтмана)

Показатель
T1. Отношение чистого оборотного капитала к величине всех активов (T1) $\frac{(CurrentAssets - CurrentLiabilities)}{F_1[1600]}$
T2. Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов (T2) $\frac{(F_1[1300] - F_1[1310] + F_1[1530])}{F_1[1600]}$
T3. Отношение EBIT к величине всех активов (T3) $\frac{EBIT}{F_1[1600]}$
T4. Отношение собственного капитала к заемному (T4) $\frac{Equity}{(F_1[1700] - Equity)}$
T5. Отношение выручки от продаж к величине всех активов (T5) $\frac{F_2[2110]}{F_1[1600]}$

Прочие аналитические показатели

Показатель

Производительность труда (SalesEmployee)

Выручка на одного работника.

$$\frac{F_2[2110]}{\left(\frac{F_{1_u}[b][staff]+F_{1_u}[e][staff]}{2}\right)}$$