

## АДМИНИСТРАЦИЯ СМОЛЕНСКОЙ ОБЛАСТИ

**РАСПОРЯЖЕНИЕ**  
от 3 июня 2009 г. N 596-р/адм

### **ОБ УТВЕРЖДЕНИИ ПОРЯДКА ПРОВЕДЕНИЯ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ИНВЕСТОРА В ЦЕЛЯХ ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЯ О ПРИСВОЕНИИ ИНВЕСТИЦИОННОМУ ПРОЕКТУ СТАТУСА ОДОБРЕННОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА СМОЛЕНСКОЙ ОБЛАСТИ**

Список изменяющих документов  
(в ред. распоряжений Администрации Смоленской области  
от 08.10.2012 N 1404-р/адм, от 20.06.2013 N 950-р/адм,  
от 27.08.2015 N 1249-р/адм, от 28.10.2016 N 1672-р/адм)

В целях реализации [статьи 8](#) областного закона "О государственной поддержке инвестиционной деятельности на территории Смоленской области":  
(в ред. распоряжений Администрации Смоленской области от 27.08.2015 N 1249-р/адм, от 28.10.2016 N 1672-р/адм)

Утвердить прилагаемый [Порядок](#) проведения анализа финансового состояния инвестора в целях принятия решения о присвоении инвестиционному проекту статуса одобренного инвестиционного проекта Смоленской области.  
(в ред. распоряжений Администрации Смоленской области от 27.08.2015 N 1249-р/адм, от 28.10.2016 N 1672-р/адм)

Губернатор  
Смоленской области  
С.В.АНТУФЬЕВ

Утвержден  
распоряжением  
Администрации  
Смоленской области  
от 03.06.2009 N 596-р/адм

**ПОРЯДОК  
ПРОВЕДЕНИЯ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ИНВЕСТОРА В**

**ЦЕЛЯХ**  
**ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЯ О ПРИСВОЕНИИ ИНВЕСТИЦИОННОМУ**  
**ПРОЕКТУ**  
**СТАТУСА ОДОБРЕННОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА**  
**СМОЛЕНСКОЙ ОБЛАСТИ**

Список изменяющих документов  
(в ред. распоряжений Администрации Смоленской области  
от 08.10.2012 N 1404-р/адм, от 20.06.2013 N 950-р/адм,  
от 27.08.2015 N 1249-р/адм, от 28.10.2016 N 1672-р/адм)

1. Настоящий Порядок определяет механизм и методику проведения анализа финансового состояния инвестора.

2. Организацию проведения анализа финансового состояния инвестора в целях принятия решения о присвоении инвестиционному проекту статуса одобренного инвестиционного проекта Смоленской области осуществляет орган исполнительной власти Смоленской области, уполномоченный в сфере государственной поддержки инвестиционной деятельности на территории Смоленской области (далее - уполномоченный орган).

(в ред. распоряжений Администрации Смоленской области от 27.08.2015 N 1249-р/адм, от 28.10.2016 N 1672-р/адм)

3. Анализ финансового состояния инвестора осуществляется одновременно с экономической экспертизой инвестиционных проектов.

4. Общий срок проведения анализа финансового состояния инвестора не должен превышать 45 рабочих дней.

(в ред. распоряжения Администрации Смоленской области от 28.10.2016 N 1672-р/адм)

5. Анализ финансового состояния инвестора осуществляется на основе форм бухгалтерской (финансовой) отчетности, утвержденных Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 2 июля 2010 года N 66н "О формах бухгалтерской отчетности организаций", представляемых инвестором в рамках проведения отбора инвестиционных проектов для включения инвестиционных проектов в перечень одобренных инвестиционных проектов Смоленской области, а именно:

(в ред. распоряжений Администрации Смоленской области от 20.06.2013 N 950-р/адм, от 27.08.2015 N 1249-р/адм, от 28.10.2016 N 1672-р/адм)

- бухгалтерского баланса на последнюю отчетную дату;

(в ред. распоряжения Администрации Смоленской области от 20.06.2013 N 950-р/адм)

- отчета о финансовых результатах за последний отчетный период;

(в ред. распоряжения Администрации Смоленской области от 20.06.2013 N 950-

р/адм)

- дополнительной финансовой информации, представленной инвестором.  
(абзац введен распоряжением Администрации Смоленской области от 20.06.2013 N 950-р/адм)  
(п. 5 в ред. распоряжения Администрации Смоленской области от 08.10.2012 N 1404-р/адм)

6. Для анализа финансового состояния инвестора используются три группы индикаторов:

- коэффициенты ликвидности;

- коэффициент, характеризующий финансовую устойчивость;  
(в ред. распоряжения Администрации Смоленской области от 20.06.2013 N 950-р/адм)

- показатель рентабельности.

7. Коэффициенты ликвидности характеризуют обеспеченность инвестора оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств.

Коэффициенты ликвидности содержат три показателя:

коэффициент абсолютной ликвидности;

коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;

коэффициент текущей (общей) ликвидности.

Коэффициент абсолютной ликвидности ( $K_1$ ) показывает, какая часть краткосрочных долговых обязательств может быть погашена в ближайшее время, и рассчитывается по следующей формуле:

$$K_1 = \frac{\text{денеж. средства и денеж. экв.}_{1250} + \text{гос. цен. бумаги}}{\text{крат. обязательства}_{1500-1530-1540}}, \text{ где:}$$

денеж. средства и денеж. экв.<sub>1250</sub> - показатель строки 1250 "Денежные средства и денежные эквиваленты" бухгалтерского баланса;

гос. цен. бумаги - текущая рыночная стоимость государственных ценных бумаг, принадлежащих инвестору;

крат. обязательства<sub>1500-1530-1540</sub> - краткосрочные финансовые обязательства, значение которых определяется как разность показателей строк 1500 "Итого по разделу V", 1530 "Доходы будущих периодов" и 1540 "Оценочные обязательства"

бухгалтерского баланса.

Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ( $K_2$ ) характеризует способность инвестора оперативно высвободить из хозяйственного оборота денежные средства и погасить существующие финансовые обязательства и рассчитывается по следующей формуле:

$$K_2 = \frac{\text{деб. задолж.} + \text{фин. влож.}_{1240} + \text{денеж. средства и денеж. экв.}_{1250}}{\text{крат. обязательства}_{1500-1530-1540}}, \text{ где:}$$

деб. задолж. - дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты;

фин.влож.<sub>1240</sub> - показатель строки 1240 "Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)" бухгалтерского баланса;

денеж.средства и денеж.эkv.<sub>1250</sub> - показатель строки 1250 "Денежные средства и денежные эквиваленты" бухгалтерского баланса;

крат.обязательства<sub>1500-1530-1540</sub> - краткосрочные финансовые обязательства, значение которых определяется как разность показателей строк 1500 "Итого по разделу V", 1530 "Доходы будущих периодов" и 1540 "Оценочные обязательства" бухгалтерского баланса.

Для расчета данного коэффициента инвестор обязан представить дополнительную информацию о характере дебиторской задолженности. В данной информации указываются объем краткосрочной дебиторской задолженности (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) и объем долгосрочной дебиторской задолженности (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты).

Коэффициент текущей (общей) ликвидности ( $K_3$ ) является обобщающим показателем платежеспособности инвестора, характеризует ожидаемую платежеспособность и определяется по следующей формуле:

$$K_3 = \frac{\text{об.активы}_{1200} - \text{неликвидные активы}}{\text{крат.обязательства}_{1500-1530-1540}}, \text{ где:}$$

об.активы<sub>1200</sub> - оборотные активы (показатель строки 1200 "Итого по разделу II" бухгалтерского баланса);

неликвидные активы - неликвидные оборотные активы, которые определяются как сумма дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты, и затрат, произведенных организацией в отчетном периоде, но относящихся к следующим отчетным периодам (расходы будущих периодов);

крат.обязательства<sub>1500-1530-1540</sub> - краткосрочные финансовые обязательства, значение которых определяется как разность показателей строк 1500 "Итого по разделу V", 1530 "Доходы будущих периодов" и 1540 "Оценочные обязательства" бухгалтерского баланса.

Для расчета данного коэффициента инвестор обязан представить дополнительную информацию о сумме расходов будущих периодов по состоянию на отчетную дату.

(п. 7 в ред. распоряжения Администрации Смоленской области от 08.10.2012 N 1404-р/адм)

8. Для оценки финансовой устойчивости деятельности инвестора используется коэффициент соотношения собственных и заемных средств.

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств ( $K_4$ ) является одной из характеристик финансовой устойчивости инвестора, указывает на возможность покрытия собственным капиталом заемных средств и рассчитывается по следующей формуле:

$$K_4 = \frac{\text{собст. капитал}_{1300}}{\text{заем. капитал}_{1400+1500-1530-1540}}, \text{ где:}$$

собст. капитал<sub>1300</sub> - капитал и резервы (показатель строки 1300 "Итого по разделу III" бухгалтерского баланса);

заем. капитал<sub>1400+1500-1530-1540</sub> - финансовые обязательства, значение которых определяется как сумма долгосрочных и краткосрочных обязательств (показатели строк 1400 "Итого по разделу IV" и 1500 "Итого по разделу V" бухгалтерского баланса) без учета показателей строк 1530 "Доходы будущих периодов" и 1540 "Оценочные обязательства" бухгалтерского баланса.

(п. 8 в ред. распоряжения Администрации Смоленской области от 08.10.2012 N 1404-р/адм)

9. Процедура расчета показателя рентабельности ( $K_5$ ) различается для организаций в сфере торговли и организаций, занимающихся иными видами экономической деятельности.

Для инвесторов-организаций в сфере торговли показатель рентабельности рассчитывается по следующей формуле:

$$K_5 = \frac{\text{прибыль (убыток)}_{2200}}{\text{валовая прибыль (убыток)}_{2100}}, \text{ где:}$$

прибыль (убыток)<sub>2200</sub> - показатель строки 2200 "Прибыль (убыток) от продаж" отчета о финансовых результатах;

(в ред. распоряжения Администрации Смоленской области от 20.06.2013 N 950-р/адм)

валовая прибыль (убыток)<sub>2100</sub> - показатель строки 2100 "Валовая прибыль (убыток)" отчета о финансовых результатах.

(в ред. распоряжения Администрации Смоленской области от 20.06.2013 N 950-р/адм)

Для инвесторов-организаций, занимающихся иными видами экономической деятельности, показатель рентабельности рассчитывается по следующей формуле:

$$K_5 = \frac{\text{прибыль (убыток)}_{2200}}{\text{выручка}_{2110}}, \text{ где:}$$

прибыль (убыток)<sub>2200</sub> - показатель строки 2200 "Прибыль (убыток) от продаж" отчета о финансовых результатах;  
(в ред. распоряжения Администрации Смоленской области от 20.06.2013 N 950-р/адм)

выручка<sub>2110</sub> - показатель строки 2110 "Выручка" отчета о финансовых результатах.  
(в ред. распоряжения Администрации Смоленской области от 20.06.2013 N 950-р/адм)

В целях оценки показателя рентабельности инвестор считается торговой организацией, если более 50 процентов выручки получено в результате торговых операций (операций перепродажи).  
(абзац введен распоряжением Администрации Смоленской области от 20.06.2013 N 950-р/адм)  
(п. 9 в ред. распоряжения Администрации Смоленской области от 08.10.2012 N 1404-р/адм)

10. Для каждого показателя оценки финансового состояния инвестора (далее - показатель) устанавливается наилучшее и наихудшее пороговое значение.

В случае если при расчете коэффициентов ликвидности, коэффициента соотношения собственных и заемных средств значение знаменателя принимает нулевое значение, оценка такого показателя относится к первой категории.  
(абзац введен распоряжением Администрации Смоленской области от 08.10.2012 N 1404-р/адм)

В случае если при расчете показателя рентабельности значение знаменателя принимает нулевое значение или отрицательное значение, оценка такого показателя относится к третьей категории.  
(абзац введен распоряжением Администрации Смоленской области от 08.10.2012 N 1404-р/адм)

На основе полученного значения и пороговых значений для каждого показателя определяется одна из трех категорий значений показателей согласно таблице 1.

Таблица 1

Пороговые значения показателей и выбор категории значений показателей в зависимости от фактических



значений показателей

Коэффициенты	1-я категория (хорошее значение показателя)	2-я категория (удовлетворительное значение показателя)	3-я категория (неудовлетворительное значение показателя)
K <sub>1</sub>	более 0,2	0,1 - 0,2	менее 0,1
K <sub>2</sub>	более 0,8	0,5 - 0,8	менее 0,5
K <sub>3</sub>	более 2	1 - 2	менее 1
K <sub>4</sub>	более 0,6	0,4 - 0,6	менее 0,4
K <sub>5</sub>			
Инвесторы - организации в сфере торговли	более 1	0,7 - 1	менее 0,7
Инвесторы - организации, занимающиеся иными видами экономической деятельности	более 0,15	0 - 0,15	менее 0 (нерентабельно)

11. На основе категорий значений показателей определяется значение сводной оценки (S), которое рассчитывается по следующей формуле:

$$S = \text{вес}_1 * \text{категория}_1 + \text{вес}_2 * \text{категория}_2 + \\ + \text{вес}_3 * \text{категория}_3 + \text{вес}_4 * \text{категория}_4 + \text{вес}_5 * \text{категория}_5,$$

где:

вес<sub>i</sub> - вес показателя K<sub>i</sub> в сводной оценке, i равно значениям 1, 2, 3, 4 или 5. Значения веса показателя K<sub>i</sub> представлены в [таблице 2](#);

категория<sub>i</sub> - категория, к которой относится значение показателя K<sub>i</sub>. Категория равняется значениям 1, 2 или 3.

Вес показателей, используемых при расчете сводной оценки

Наименование показателя	Вес показателя
Коэффициент абсолютной ликвидности ( $K_1$ )	0,11
Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности ( $K_2$ )	0,05
Коэффициент текущей (общей) ликвидности ( $K_3$ )	0,42
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств ( $K_4$ )	0,21
Показатель рентабельности ( $K_5$ )	0,21

12. На основе значения сводной оценки инвестор относится к одному из трех классов финансового состояния:

1-й класс - значение сводной оценки не превышает значения 1,05 (финансовое состояние является хорошим);

2-й класс - значение сводной оценки больше значения 1,05, однако не превышает значения 2,4 (финансовое состояние является удовлетворительным);

3-й класс - значение сводной оценки больше значения 2,4 (финансовое состояние является неудовлетворительным).

13. По результатам анализа финансового состояния инвестора подготавливается заключение по форме согласно приложению к настоящему Порядку, входящее в состав заключения на инвестиционный проект. Если на основе сводной оценки инвестор относится к 1-му или 2-му классу финансового состояния, то заключение считается положительным, если к 3-му классу, - отрицательным.

Приложение  
к Порядку  
проведения анализа финансового состояния  
инвестора в целях принятия решения о  
присвоении инвестиционному проекту  
статуса одобренного инвестиционного  
проекта Смоленской области

от 20.06.2013 N 950-р/адм, от 27.08.2015 N 1249-р/адм,  
от 28.10.2016 N 1672-р/адм)

Форма

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по результатам проведения анализа финансового состояния  
инвестора в целях принятия решения о присвоении  
инвестиционному проекту статуса одобренного  
инвестиционного проекта Смоленской области

Анализ финансового состояния \_\_\_\_\_  
(наименование инвестора)

проведен уполномоченным органом на основе бухгалтерского баланса по  
состоянию на "\_\_\_" \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. и отчета о финансовых результатах  
за \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.  
(период)

Результаты оценки финансового состояния представлены в таблице:

Коэффициент	Значение коэффициента	Категория	Вес	Сводная оценка
K <sub>1</sub>				
K <sub>2</sub>				
K <sub>3</sub>				
K <sub>4</sub>				
K <sub>5</sub>				
Сводная оценка				

Сводная оценка составляет \_\_\_\_\_.

Финансовое состояние относится \_\_\_\_\_.  
(указывается класс финансового  
состояния)

---