|  |
| --- |
| **Порядок проверки наличия финансовых ресурсов для исполнения договора** |

Наличие финансовых ресурсов организации для исполнения договора определяется исходя из матричного подхода, включающего оценку финансового риска контрагента, полученную из справочно-аналитической системы СПАРК-Интерфакс, и оценку риска наступления банкротства организации на основании четырех финансовых моделей, предусмотренных данной Методикой. Расчеты  
по моделям осуществляются на основании данных из бухгалтерской отчетности, за последний отчетный календарный год, доступной на сайте государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности (<https://bo.nalog.ru/>), а также материалов, предоставленных участником закупки в составе заявки.

* В рамках каждой из четырех финансовых моделей участник закупки проходит проверку наличия финансовых ресурсов (финансовой состоятельности). Если полученные результаты соответствуют устойчивому положению организации, и оценочный риск банкротства является низким, участник закупки получает 1 балл за каждую финансовую модель. В противном случае, финансовая состоятельность в рамках каждой модели оценивается в 0 баллов. Полученные баллы суммируются и формируют итоговый показатель в диапазоне от 0 до 4 баллов.
* Участнику присваивается один из 3-х индексов финансового риска справочно-аналитической системы СПАРК-Интерфакс (низкий, средний, высокий) в соответствии с результатами, которые рассчитываются согласно математической модели на основе только открытых статистических данных и без участия человека. После подсчета суммарного балла оценки финансовой состоятельности организации по результатам применения всех 4-х моделей данной Методики и присвоения индекса финансового риска справочно-аналитической системы СПАРК-Интерфакс для каждого участника определяется положение в следующей матрице:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **СПАРК ИФР** | **Оценка по моделям, балл** | | | | |
| **0** | **1** | **2** | **3** | **4** |
| **Низкий** | доп. проверка | доп. проверка | соответствие требованию | соответствие требованию | соответствие требованию |
| **Средний** | доп. проверка | доп. проверка | доп. проверка | соответствие требованию | соответствие требованию |
| **Высокий** | несоответствие требованию | несоответствие требованию | доп. проверка | доп. проверка | доп. проверка |

В соответствии с положением участника в представленной матрице определяется категория, в которую попадает участник закупки, и порядок последующих действий:

1. Соответствие требованию – участник допускается к закупкам без запроса дополнительной информации.
2. Дополнительная проверка – участнику может быть направлен запрос  
   о предоставлении дополнительной информации по финансовому состоянию (с требованием расшифровки кредиторской задолженности, объяснения отсутствия собственного капитала, убыточности предприятия и т.п.). Для каждого участника, попавшего в данную категорию, осуществляется расчет оценки динамики изменения риска наступления банкротства за последние 3 отчетных года с использованием дополнительных финансовых моделей (в том числе, Альтмана, Таффлера-Тишоу, Спрингейта, Фулмера и др.) При применении финансовых моделей к одной заявке на участие в закупке, попавшей в данную категорию, такие финансовые модели должны быть рассмотрены  
   в отношении всех заявок из данной категории. По результатам выполненных расчетов и полученных разъяснений от участника Конкурсная Комиссия выносит на голосовании решение о допуске данной организации к закупкам по требованию «наличие финансовых ресурсов организации для исполнения договора».
3. Несоответствие требованиям – участник не допускается до закупок  
   без запроса дополнительной информации.

Для участников, по которым на сайте государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности (<https://bo.nalog.ru/>) информация  
в силу закона отсутствует, расчет по финансовым моделям не проводится.  
При наличии вступившего в законную силу судебного решения о признании участника банкротом (на основании информации из Единого федерального реестра сведений о банкротстве (<https://bankrot.fedresurs.ru>), такой участник не допускается до закупок без запроса дополнительной информации.

При подаче заявки коллективным участником применяется следующий подход для определения соответствия требованию «наличие финансовых ресурсов организации для исполнения договора»:

1. если хотя бы одно из лиц такой заявки попадает в категорию «Соответствует требованию», то коллективный участник соответствует требованию «наличие финансовых ресурсов организации для исполнения договора»;
2. если ни одно из лиц такой заявки не попадает в категорию «Соответствует требованию», и при этом если хотя бы одно из лиц такой заявки попадает в категорию «Дополнительная проверка», то в отношении коллективного участника проводится дополнительная проверка, предусмотренная настоящим порядком;
3. если все лица такой заявки попадают в категорию «Несоответствие требованию», то коллективный участник не соответствует требованию «наличие финансовых ресурсов организации для исполнения договора».

Заказчик, организатор закупки вправе осуществить проверку достоверности предоставленных участником закупки в составе заявки на участие в закупке документов и сведений, подтверждающих соответствие участника закупки, требованиям документации о закупке, любым не противоречащим закону способом, включая получение соответствующей информации из любых официальных источников, в т.ч. из Единого федерального реестра сведений  
о банкротстве и из справочно-аналитических систем, в т.ч. СПАРК-Интерфакс,  
а также путем направления запросов участнику закупки и иным лицам, обладающим необходимой информацией.

**Модель 1.**

R = 0,1\*K1 + 2\*K2 + 0,08\*K3 + 1\*K4 + 0,45\*K5

R < 1 – у Компании высокий риск банкротства

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Коэффициент | Формула расчета | |
|
| 1 | 2 | 3 |
| Коэффициент текущей ликвидности (K1) | Оборотные активы / Краткосрочные обязательства | стр.1200 / (стр.1520 + стр. 1510+стр.1550) |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (K2) | (Собственный капитал - Внеоборотные активы) / Оборотные активы | (стр.1300 - стр. 1100) / стр.1200 |
| Коэффициент оборачиваемости собственного капитала (K3) | Выручка от продаж / Среднегодовая стоимость активов | стр.2110 / [(стр.1600нп.+стр.1600кп.)\*0,5] |
| Коэффициент рентабельности собственного капитала (K4) | Чистая прибыль / Собственный капитал | стр.2400 / стр.1300 |
| Коэффициент рентабельности продаж (K5) | Чистая прибыль / Выручка | стр.2400 / стр.2110 |

**Если стр. 2400 (Чистая прибыль) и стр.1300 (Собственный капитал) имеют отрицательные значения, то R = 0, Компания получает 0 баллов.**

**Если R ≥ 1, то Компания получает 1 балл**

**Если R < 1, то Компания получает 0 баллов**

**Модель 2.**

Z = 0,063 \* К1 + 0,092 \* К2 + 0,057 \* К3 + 0,001 \* К4

Z < 0,037 - Компании грозит банкротство

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Коэффициент | Формула расчета | |
| 1 | 2 | 3 |
| Коэффициент К1 | Оборотный капитал / Сумма активов | (стр.1200 - стр. 1500)/стр.1600 |
| Коэффициент К2 | (Прибыль до налогообложения + проценты к уплате) / Сумма активов | (стр.2300 + стр. 2330) / стр.1600 |
| Коэффициент К3 | Нераспределенная прибыль / Сумма активов | стр.1370 / стр.1600 |
| Коэффициент К4 | Собственный капитал / Заемный капитал | стр.1300 / (стр.1400+стр.1500) |

**Если Z ≥ 0,037, то Компания получает 1 балл**

**Если Z < 0,037, то Компания получает 0 баллов**

**Модель 3.**

R = 2\*К1 + 0,1\*К2 + 0,08\*К3 + 0,45\*К4 + К5

R < 1 – у Компании высокий риск банкротства

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Коэффициент | Расчет | Формула |
| 1 | 2 | 3 |
| К1 | Коэффициент обеспеченности собственными средствами | (стр.1300-стр.1100) /стр.1200 |
| К2 | Коэффициент текущей ликвидности | стр. 1200/(стр.1510+стр.1520+стр.1550) |
| К3 | Коэффициент оборачиваемости активов | стр.2110/((стр.1600нп+стр.1600кп)\*0,5) |
| К4 | Коммерческая маржа (рентабельность реализации продукции) | стр.2400/стр.2110 |
| К5 | Рентабельность собственного капитала (DuPont formula) | стр.2400/стр.1300 |

**Если стр. 2400 (Чистая прибыль) и стр.1300 (Собственный капитал) имеют отрицательные значения, то R = 0, Компания получает 0 баллов.**

**Если R ≥ 1, то Компания получает 1 балл**

**Если R < 1, то Компания получает 0 баллов**

**Модель 4.**

R = 8,38\*K1+1К2+ 0,054\*К3 + 0,63\*К4

R > 0,42 – у Компании низкая вероятность банкротства

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Коэффициент | Расчет | Формула |
| 1 | 2 | 3 |
| К1 | Оборотный капитал / Активы | (стр.1200-стр.1500) /стр.1600 |
| К2 | Чистая прибыль (убыток) отчетного периода / Собственный капитал | стр.2400/стр.1300 |
| К3 | Выручка от продажи товаров, продукции, работ и услуг / Активы | стр.2110/стр.1600 |
| К4 | Чистая прибыль (убыток) отчетного периода / Затраты на производство и реализацию (себестоимость проданных товаров, коммерческие и управленческие расходы) | стр.2400/(стр.2120+стр.2210+стр.2220) |

**Если стр. 2400 (Чистая прибыль) и стр.1300 (Собственный капитал) имеют отрицательные значения, то R = 0, Компания получает 0 баллов.**

**Если R ≥ 0,18, то Компания получает 1 балл**

**Если R < 0,18, то Компания получает 0 баллов**

**Пример дополнительных моделей расчета наличия финансовых ресурсов (финансовой состоятельности) для исполнения договора:**

**Модифицированная пятифакторная модель Альтмана:**

Z = 1,2\*Х1 + 1,4\*Х2 + 3,3\*Х3 + 0,6\*Х4 + Х5

X1 – Оборотный капитал / Сумма активов предприятия;

X2 – Нераспределенная прибыль / Сумма активов предприятия;

X3 – Прибыль до налогообложения / Общей стоимость активов;

X4 – Рыночная стоимость собственного капитала / бухгалтерская (балансовая) стоимость всех обязательств;

Х5 – Объем продаж / Общая величина активов.

**Модель Таффлера – Тишоу:**

Z = 0,53\*Х1 + 0,13\*Х2 + 0,18\*Х3 + 0,16\*Х4

Х1 – Прибыль от продаж до уплаты налога / Сумма текущих обязательств;

Х2 – Сумма текущих активов / Общая сумма обязательств;

Х3 – Сумма текущих обязательств / Общая сумма активов;

Х4 – Выручка / Общая сумма активов.

**Модель Спрингейта:**

Z = 1,03\*X1 + 3,07\*X2 + 0,66\*X3 + 0,4\*X4

Х1 – Оборотный капитал / Баланс;

Х2 – EBIT / Баланс;

Х3 – EBT / Краткосрочные обязательства;

Х4 – Выручка (нетто) от реализации / Баланс.

**Модель Фулмера:**

Z = 5,528\*Х1 + 0,212\*Х2 + 0,073\*Х3 + 1,27\*Х4 – 0,12\*Х5 + 2,335\*Х6 + 0,575\*Х7 + 1,083\*Х8 + 0,894\*Х9 – 6,075

Х1 – Нераспределенная прибыль прошлых лет / Баланс;

Х2 – Выручка от реализации / Баланс;

Х3 – Прибыль до уплаты налогов / Собственный капитал;

Х4 – Денежный поток / Долгосрочные и краткосрочные обязательства;

Х5 – Долгосрочные обязательства / Баланс;

Х6 – Краткосрочные обязательства / Совокупные активы;

Х7 – log (материальные активы);

Х8 – Оборотный капитал / Долгосрочные и краткосрочные обязательства;

Х9 – log (прибыль до налогообложения + проценты к уплате / выплаченные проценты).

**Если Прибыль до уплаты налогов и Собственный капитал имеют отрицательные значения, то Z = 0. Компания получает 0 баллов.**