Проект

УТВЕРЖДЕН

постановлением Правительства

Российской Федерации

от \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ № \_\_\_\_\_

**Порядок определения минимального объема (суммы) обеспечения исполнения обязательств принципала по удовлетворению регрессного требования гаранта к принципалу по государственной гарантии Российской Федерации в зависимости от степени удовлетворительности финансового состояния принципала**

1. Настоящий Порядок разработан в целях реализации положений пункта 4 статьи 115.3 Бюджетного кодекса Российской Федерации (Собрание законодательства Российской Федерации, 1998, № 31, ст. 3823; 2019, № 31, ст. 4437).

2. Минимальный объем (сумма) обеспечения исполнения обязательств принципала по удовлетворению регрессного требования гаранта к принципалу по государственной гарантии Российской Федерации в зависимости от степени удовлетворительности финансового состояния принципала определяется на основании результатов анализа финансового состояния принципала, проведенного в зависимости от цели оказания государственной гарантийной поддержки, в соответствии с:

а) методикой проведения анализа финансового состояния принципала, приведенной в приложении № 2 к настоящему Порядку, в случае если государственной гарантией Российской Федерации обеспечиваются обязательства принципала по кредиту или облигационному займу, привлекаемому на цели, не связанные с реализацией инвестиционного проекта;

б) методикой проведения анализа финансового состояния принципала, приведенной в приложении № 3 к настоящему Порядку, в случае если государственной гарантией Российской Федерации обеспечиваются обязательства принципала по кредиту или облигационному займу, привлекаемому в целях реализации инвестиционного проекта.

Нормативными правовыми актами Правительства Российской Федерации, регулирующими вопросы предоставления, сопровождения, администрирования и исполнения государственных гарантий Российской Федерации, могут быть установлены особенности проведения анализа финансового состояния отдельных принципалов (групп принципалов).

3. В случае если по результатам анализа финансовое состояние принципала признано удовлетворительным, значения каждого из указанных в приложении № 1 к настоящему Порядку показателей финансового состояния принципала, рассчитанные по соответствующей методике, сопоставляются с соответствующими интервалами значений (группы А, В, С), указанными в приложении № 1 к настоящему Порядку.

4. К группе принципалов с низкой степенью удовлетворительности финансового состояния относятся принципалы, имеющие хотя бы одно значение показателя финансового состояния принципала, отнесенное к группе С интервальных значений такого показателя, указанной в приложении № 1 к настоящему порядку.

К группе принципалов со средней степенью удовлетворительности финансового состояния относятся принципалы, имеющие хотя бы одно значение показателя финансового состояния принципала, отнесенное к группе В интервальных значений такого показателя, указанной в приложении № 1 к настоящему порядку, и не имеющие ни одного из значений, отнесенных к группе С интервальных значений показателей, указанной в приложении № 1 к настоящему порядку.

К группе принципалов с высокой степенью удовлетворительности финансового состояния относятся принципалы, имеющие все значения показателей финансового состояния принципала, отнесенные к группе А интервальных значений показателей, указанной в приложении № 1 к настоящему порядку.

5. В случае если по результатам анализа, проведенного после предоставления государственной гарантии Российской Федерации, финансовое состояние принципала признано неудовлетворительным, принципал относится к группе принципалов с неудовлетворительным финансовым состоянием.

6. Минимальный объем (сумма) обеспечения исполнения обязательств принципала по удовлетворению регрессного требования гаранта к принципалу по государственной гарантии Российской Федерации составляет:

30% от предельной суммы государственной гарантии Российской Федерации – для группы принципалов с высокой степенью удовлетворительности финансового состояния;

50% от предельной суммы государственной гарантии Российской Федерации – для группы принципалов со средней степенью удовлетворительности финансового состояния;

70% от предельной суммы государственной гарантии Российской Федерации – для группы принципалов с низкой степенью удовлетворительности финансового состояния;

80% от предельной суммы государственной гарантии Российской Федерации – для группы принципалов с неудовлетворительным финансовым состоянием.

7. Результаты определения группы принципала по степени удовлетворительности финансового состояния и минимального объема (суммы) обеспечения исполнения обязательств принципала по удовлетворению регрессного требования гаранта к принципалу по государственной гарантии Российской Федерации рекомендуется оформлять в соответствии с [Приложением № 4](#P170) к настоящему Порядку.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1

к Порядку определения минимального объема (суммы) обеспечения исполнения обязательств принципала по удовлетворению регрессного требования гаранта к принципалу по государственной гарантии Российской Федерации в зависимости от степени удовлетворительности финансового состояния принципала

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателей финансового состояния принципала | Группа С | Группа В | Группа А |
| коэффициент покрытия основных средств собственными средствами (К2) <1> | больше или равно 0,5, но меньше 1 | больше или равно 1, но меньше 1,5 | больше или равно 1,5 |
| коэффициент покрытия основных средств собственными и долгосрочными заемными средствами (К2.1) <1> | больше или равно 1, но меньше 1,5 | больше или равно 1,5, но меньше 2 | больше или равно 2 |
| коэффициент текущей ликвидности (К3) <2> | больше или равно 5 | больше 2, но меньше 5 | больше или равно 1, но меньше или равно 2 |
| рентабельность продаж (К4) | значения показателей в отчетных периодах больше или равно 0 на протяжении большей части анализируемого периода, а  значение показателей для всего анализируемого периода меньше 0 | если хотя бы в одном отчетном периоде значения показателей меньше или равно 0, но для всего анализируемого периода больше или равно 0 | значения показателей во всех отчетных периодах больше 0 |
| норма чистой прибыли (К5) |
| отношение суммы заемных средств (с учетом суммы кредитов (облигационных займов), привлекаемых принципалом под государственные гарантии Российской Федерации) и выданного принципалом обеспечения обязательств и платежей к собственным средствам (К6) | меньше или равно 5, но больше 3 | меньше или равно 3, но больше 1 | меньше или равно 1 |

Примечания: <1>. Используется наименьшее из расчетных значений показателя финансового состояния принципала в отчетных периодах, имеющих допустимые значения.

<2>. Используется наибольшее из расчетных значений показателя финансового состояния принципала в отчетных периодах, имеющих допустимые значения.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2

к Порядку определения минимального объема (суммы) обеспечения исполнения обязательств принципала по удовлетворению регрессного требования гаранта к принципалу по государственной гарантии Российской Федерации в зависимости от степени удовлетворительности финансового состояния принципала

**МЕТОДИКА**

**проведения анализа финансового состояния принципала в случае если государственной гарантией Российской Федерации обеспечиваются обязательства принципала по кредиту или облигационному займу, привлекаемому на цели, не связанные с реализацией инвестиционного проекта**

1. Анализ финансового состояния принципала проводится на основании данных бухгалтерской (финансовой) отчетности.

2. Период, за который проводится анализ финансового состояния (далее - анализируемый период), включает в себя:

а) последний отчетный период текущего года (последний отчетный период);

б) предыдущий финансовый год (2-й отчетный период);

в) год, предшествующий предыдущему финансовому году (1-й отчетный период).

3. В случае если составление промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности принципала в соответствии с законодательством Российской Федерации не предусмотрено, анализируемым периодом являются последние 3 финансовых года (являющиеся в этом случае соответственно 1-м, 2-м и последним отчетными периодами).

В случае отсутствия по объективным причинам в бухгалтерской (финансовой) отчетности принципала данных за 1-й и (или) 2-й отчетные периоды (например, вследствие создания принципала в текущем или предыдущем финансовом году) анализ финансового состояния принципала осуществляется на основании данных 2-го и (или) последнего отчетных периодов, являющихся в этом случае анализируемыми периодами.

4. При проведении анализа финансового состояния принципала рассматриваются следующие показатели:

а) стоимость чистых активов (К1);

б) коэффициент покрытия основных средств собственными средствами (К2);

в) коэффициент покрытия основных средств собственными и долгосрочными заемными средствами (К2.1);

г) коэффициент текущей ликвидности (К3);

д) рентабельность продаж (К4);

е) норма чистой прибыли (К5).

5. В целях анализа финансового состояния принципала стоимость чистых активов принципала (К1) по состоянию на конец каждого отчетного периода определяется на основании данных раздела 3 отчета об изменении капитала (приложение № 2 к приказу Министерства финансов Российской Федерации от 2 июля 2010 г. № 66н) либо, если представление указанного отчета в составе бухгалтерской (финансовой) отчетности не предусмотрено, данных бухгалтерского баланса по формуле:

К1 = совокупные активы (код строки бухгалтерского

баланса 1600) - долгосрочные обязательства (код строки

бухгалтерского баланса 1400) - краткосрочные обязательства

(код строки бухгалтерского баланса 1500) + доходы будущих

периодов (код строки бухгалтерского баланса 1530).

6. Финансовое состояние принципала признается неудовлетворительным (при этом дальнейший расчет показателей К2, К2.1, К3, К4 и К5 не осуществляется) в следующих случаях:

а) по состоянию на конец 1-го и 2-го отчетных периодов стоимость чистых активов принципала составляла величину менее его уставного капитала и на конец последнего отчетного периода принципал не увеличил стоимость чистых активов до размера уставного капитала либо не уменьшил уставный капитал до величины чистых активов;

б) по состоянию на конец последнего отчетного периода стоимость чистых активов принципала меньше определенного законом минимального размера уставного капитала.

7. При удовлетворительном результате анализа величины чистых активов принципала, проведенного в соответствии с пунктом 5 настоящей методики, расчет показателей К2, К2.1, К3, К4 и К5 производится согласно приложению № 1 к настоящей методике.

В рамках настоящей методики величина собственных средств принципала, используемая в расчете показателя К2 и К2.1, рассчитывается по формуле:

собственные средства принципала = собственный капитал

(код строки бухгалтерского баланса 1300) + доходы будущих

периодов (код строки бухгалтерского баланса 1530).

8. Оценка расчетных значений показателей заключается в их соотнесении со следующими допустимыми значениями (при этом расчетные значения показателей К2, К2.1, К3, К4 и К5 округляются до третьего знака после запятой):

|  |  |
| --- | --- |
| Показатель | Допустимое значение |
| К2 | больше или равно 0,5 |
| К2.1 | больше или равно 1 |
| К3 | больше или равно 1 |
| К4 | больше или равно 0 |
| К5 | больше или равно 0 |

9. Вывод об удовлетворительном значении показателей К2, К2.1, К3, К4 и К5 в анализируемом периоде делается, если их расчетные значения в отчетных периодах имели допустимое значение на протяжении большей части анализируемого периода (для показателей К2, К2.1 и К3 при этом используются средние за отчетный период значения, определяемые в соответствии с [приложением № 1](#Par76) к настоящей методике).

Вывод об удовлетворительном значении показателей К4 и К5 в анализируемом периоде делается также в случае, если их значения, рассчитанные для всего анализируемого периода, имеют допустимое значение.

10. Финансовое состояние принципала признается удовлетворительным в случае удовлетворительного результата анализа величины чистых активов принципала, проведенного в соответствии с [пунктом 5](#Par31) настоящей методики, при условии, что в отношении каждого из показателей К2, К2.1, К3, К4 и К5 в соответствии с [пунктом 9](#Par62) настоящей методики сделан вывод о его удовлетворительном значении в анализируемом периоде.

В иных случаях финансовое состояние принципала признается неудовлетворительным.

11. Результаты анализа финансового состояния принципала рекомендуется оформлять согласно [приложению № 2](#Par125) к настоящей методике.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1

к Методике проведения анализа финансового состояния принципала в случае если государственной гарантией Российской Федерации обеспечиваются обязательства принципала по кредиту или облигационному займу, привлекаемому на цели, не связанные с реализацией инвестиционного проекта

**РАСЧЕТ**

**финансовых показателей**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Обозначение показателя | Наименование показателя | Экономический смысл показателя | Формула расчета показателя |
| К2 | Коэффициент покрытия основных средств собственными средствами | Показывает, в какой доле основные средства сформированы за счет собственных средств организации. Характеризует необходимость продажи организацией своих основных средств для осуществления полного расчета с кредиторами | отношение собственных средств к основным средствам (расчет по данным бухгалтерского баланса):  код строки 1300 (н. п.) + код строки 1300 (к. п.) +  код строки 1530 (н. п.) + код строки 1530 (к. п.)  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  код строки 1150 (н. п.) + код строки 1150 (к. п.) |
| К2.1 | Коэффициент покрытия основных средств собственными и долгосрочными заемными средствами | Показывает, в какой доле основные средства сформированы за счет собственных и долгосрочных заемных средств организации. Характеризует необходимость продажи организацией своих основных средств для осуществления полного расчета с кредиторами (за исключением обязательств по долгосрочным кредитам и займам) | отношение собственных средств и долгосрочных заемных средств (кредитов и займов) к основным средствам (расчет по данным бухгалтерского баланса):  код строки 1300 (н. п.) + код строки 1300 (к. п.) + код строки 1410 (н. п.) +  код строки 1410 (к. п.) + код строки 1530 (н. п.) + код строки 1530 (к. п.)  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  код строки 1150 (н. п.) + код строки 1150 (к. п.) |
| К3 | Коэффициент текущей ликвидности | показывает достаточность оборотных средств организации для погашения своих текущих обязательств | отношение оборотных активов к текущим обязательствам (расчет по данным бухгалтерского баланса):  код строки 1200 (н. п.) + код строки 1200 (к. п.)  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  код строки 1510 (н. п.) + код строки 1510 (к. п.) + код строки 1520 (н. п.) +  код строки 1520 (к. п.) + код строки 1540 (н. п.) + код строки 1540 (к. п.) +  код строки 1550 (н. п.) + код строки 1550 (к. п.) |
| К4 | Рентабельность продаж | доля прибыли от продаж в объеме продаж. Характеризует степень эффективности основной деятельности организации | отношение прибыли от продаж к выручке (расчет по данным отчета о финансовых результатах):  а) для каждого отчетного периода:  ; |
| б) для всего анализируемого периода: |
| , |
| где:  k - количество отчетных периодов в анализируемом периоде;  i - номер отчетного периода |
| К5 | Норма чистой прибыли | доля чистой прибыли в объеме продаж. Характеризует общую экономическую эффективность деятельности организации | отношение чистой прибыли к выручке (расчет по данным отчета о финансовых результатах):  а) для каждого отчетного периода:  ; |
| б) для всего анализируемого периода: |
| где:  k - количество отчетных периодов в анализируемом периоде;  i - номер отчетного периода |

Примечания: 1. В случае если при расчете показателя значение знаменателя в формуле оказывается равным нулю, его значение условно принимается равным 1 рублю.

2. Используемые сокращения означают следующее:

"н.п." - на начало отчетного периода;

"к.п." - на конец отчетного периода.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2

к Методике проведения анализа финансового состояния принципала в случае если государственной гарантией Российской Федерации обеспечиваются обязательства принципала по кредиту или облигационному займу, привлекаемому на цели, не связанные с реализацией инвестиционного проекта

**З А К Л Ю Ч Е Н И Е**

**по результатам анализа финансового состояния принципала**

Анализ финансового состояния

(наименование принципала, ИНН, ОГРН)

проведен за период

Результаты оценки финансового состояния принципала

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Значение | | | Допустимое значение | Вывод |
| \_\_\_\_ г.  (1-й отчетный период) | \_\_\_\_ г.  (2-й отчетный период) | \_\_\_\_ г.  (последний отчетный период) |
| Стоимость чистых активов <1> |  |  |  | не менее величины уставного капитала на последнюю отчетную дату или менее величины уставного капитала в течение периода, не превышающего 2 последних финансовых года, но в любом случае не менее определенного законом минимального размера уставного капитала на конец последнего отчетного периода |  |
| справочно: величина уставного капитала <1> |  |  |  |  |
| определенный законом минимальный размер уставного капитала <1> | X | X |  |  |
| Коэффициент покрытия основных средств собственными средствами <2> |  |  |  | больше или равно 0,5 |  |
| Коэффициент покрытия основных средств собственными и долгосрочными заемными средствами <2> |  |  |  | больше или равно 1 |  |
| Коэффициент текущей ликвидности <2> |  |  |  | больше или равно 1 |  |
| Рентабельность продаж в отчетном периоде |  |  |  | больше или равно 0 |  |
| Рентабельность продаж в анализируемом периоде |  |  |  | больше или равно 0 |  |
| Норма чистой прибыли в отчетном периоде |  |  |  | больше или равно 0 |  |
| Норма чистой прибыли в анализируемом периоде |  |  |  | больше или равно 0 |  |

<1> На конец отчетного периода.

<2> Указываются средние за отчетный период значения.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Заключение:  финансовое состояние | (наименование  принципала) | признано | (удовлетворительным /  неудовлетворительным) |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Дата | Подпись, должность, ф.и.о. | М.П. |

ПРИЛОЖЕНИЕ № 3

к Порядку определения минимального объема (суммы) обеспечения исполнения обязательств принципала по удовлетворению регрессного требования гаранта к принципалу по государственной гарантии Российской Федерации в зависимости от степени удовлетворительности финансового состояния принципала

**МЕТОДИКА**

**проведения анализа финансового состояния принципала в случае если государственной гарантией Российской Федерации обеспечиваются обязательства принципала по кредиту или облигационному займу, привлекаемому в целях реализации инвестиционного проекта**

1. Анализ финансового состояния принципала проводится на основании данных бухгалтерской (финансовой) отчетности принципала и данных, отдельно указываемых в решении об отборе принципала и (или) инвестиционного проекта для предоставления государственной гарантии Российской Федерации. При этом в случае отсутствия в бухгалтерской (финансовой) отчетности принципала сведений, необходимых для расчета показателя, указанного в [подпункте "ж" пункта 4](#P36) настоящей методики, расчет указанного показателя осуществляется на основании сведений, дополнительно представляемых принципалом по запросу агента Правительства Российской Федерации, привлеченного Правительством Российской Федерации в соответствии с федеральным законом о федеральном бюджете на соответствующий финансовый год и плановый период.

2. Период, за который проводится анализ финансового состояния принципала (далее - анализируемый период), включает в себя:

а) последний отчетный период текущего года (последний отчетный период);

б) предыдущий финансовый год (2-й отчетный период);

в) год, предшествующий предыдущему финансовому году (1-й отчетный период).

3. В случае если составление промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности принципала в соответствии с законодательством Российской Федерации не предусмотрено, анализируемым периодом являются последние 3 финансовых года (являющиеся в этом случае соответственно 1-м, 2-м и последним отчетными периодами).

В случае отсутствия по объективным причинам в бухгалтерской (финансовой) отчетности принципала данных за 1-й и (или) 2-й отчетный период (например, вследствие создания принципала в текущем или предыдущем финансовом году) анализ финансового состояния принципала осуществляется на основании данных 2-го и (или) последнего отчетных периодов соответственно, являющихся в данном случае анализируемыми периодами.

4. При проведении анализа финансового состояния принципала рассматриваются следующие показатели:

а) стоимость чистых активов принципала (К1);

б) коэффициент покрытия основных средств собственными средствами (К2);

в) коэффициент покрытия основных средств собственными и долгосрочными заемными средствами (К2.1);

г) коэффициент текущей ликвидности (К3);

д) рентабельность продаж (К4);

е) норма чистой прибыли (К5);

ж) отношение суммы заемных средств (с учетом суммы кредитов (облигационных займов), привлекаемых принципалом под государственные гарантии Российской Федерации) и выданного принципалом обеспечения обязательств и платежей к собственным средствам (К6);

з) отношение срока (периода) окупаемости всех заемных средств, привлекаемых в целях реализации инвестиционного проекта, к сроку кредита (облигационного займа) (К7).

5. В целях анализа финансового состояния принципала стоимость чистых активов принципала (К1) по состоянию на конец каждого отчетного периода определяется по данным раздела 3 отчета об изменении капитала (приложение № 2 к приказу Министерства финансов Российской Федерации от 2 июля 2010 г. № 66н) либо, если предоставление указанного отчета в составе бухгалтерской (финансовой) отчетности не предусмотрено, по данным бухгалтерского баланса по формуле:

К1 = совокупные активы (код строки бухгалтерского

баланса 1600) - долгосрочные обязательства (код строки

бухгалтерского баланса 1400) - краткосрочные обязательства

(код строки бухгалтерского баланса 1500) + доходы будущих

периодов (код строки бухгалтерского баланса 1530).

6. Финансовое состояние принципала признается неудовлетворительным (при этом дальнейший расчет показателей К2, К2.1, К3, К4, К5, К6 и К7 не осуществляется) в следующих случаях:

а) по состоянию на конец 1-го и 2-го отчетных периодов стоимость чистых активов принципала составляла величину менее его уставного капитала и на конец последнего отчетного периода принципал не увеличил стоимость чистых активов до размера уставного капитала либо не уменьшил уставный капитал до величины чистых активов;

б) по состоянию на конец последнего отчетного периода стоимость чистых активов принципала меньше определенного законом минимального размера уставного капитала.

7. При удовлетворительном результате анализа величины чистых активов принципала, проведенного в соответствии с [пунктом 5](#P39) настоящей методики, расчет показателей К2, К2.1, К3, К4, К5, К6 и К7 проводится в соответствии с [приложением № 1](#P98) к настоящей методике.

Показатели К2, К2.1, К3, К4 и К5 рассчитываются для каждого отчетного периода.

Показатели К4 и К5 также рассчитываются для всего анализируемого периода в целом. При этом показатели К4 и К5 не рассчитываются, если на момент проведения анализа финансового состояния с даты внесения в Единый государственный реестр юридических лиц записи о создании принципала прошло менее 1 года.

Показатель К6 рассчитывается на конец последнего отчетного периода.

При расчете показателя К7 используются значения срока (периода) окупаемости всех заемных средств, привлекаемых в целях реализации инвестиционного проекта, и срока кредита (облигационного займа), привлекаемого принципалом под государственную гарантию Российской Федерации, определенные органом, осуществляющим отбор инвестиционных проектов и (или) принципалов для предоставления государственных гарантий Российской Федерации, и отдельно указываемые в его решении.

В рамках настоящей методики величина собственных средств принципала, используемая в расчете показателей К2, К2.1 и К6, рассчитывается по формуле:

собственные средства принципала = собственный капитал (код

строки бухгалтерского баланса 1300) + доходы будущих

периодов (код строки бухгалтерского баланса 1530).

8. Оценка расчетных значений показателей заключается в их соотнесении со следующими допустимыми значениями (при этом расчетные значения коэффициентов К2, К2.1, К3, К4, К5, К6 и К7 округляются до третьего знака после запятой):

|  |  |
| --- | --- |
| Показатель | Допустимое значение |
| К2 | больше или равно 0,5 |
| К2.1 | больше или равно 1 |
| К3 | больше или равно 1 |
| К4 | больше или равно 0 |
| К5 | больше или равно 0 |
| К6 | меньше или равно 5 |
| К7 | меньше или равно 1 |

9. Вывод об удовлетворительном значении показателей К2, К2.1, К3, К4 и К5 в анализируемом периоде делается, если их расчетные значения в отчетных периодах имели допустимое значение на протяжении большей части анализируемого периода (для показателей К2, К2.1 и К3 при этом используются средние за отчетный период значения, определяемые в соответствии с [приложением № 1](#P98) к настоящей методике).

Вывод об удовлетворительном значении показателей К4 и К5 в анализируемом периоде делается также в случае, если их значения, рассчитанные для всего анализируемого периода, имеют допустимое значение.

Вывод об удовлетворительном значении показателей К6 и К7 делается при их соответствии допустимым значениям.

10. Финансовое состояние принципала признается удовлетворительным в случае удовлетворительного результата анализа величины чистых активов принципала, проведенного в соответствии с [пунктом 5](#P39) настоящей методики, при условии, что в отношении каждого из показателей К2, К2.1, К3, К4 и К5 в соответствии с [пунктами 7](#P50) - [9](#P78) настоящей методики сделан вывод о его удовлетворительном значении в анализируемом периоде, и значения каждого из показателей К6 и К7 являются удовлетворительными.

В иных случаях финансовое состояние принципала признается неудовлетворительным.

11. Результаты анализа финансового состояния принципала рекомендуется оформлять в соответствии с [приложением № 2](#P170) к настоящей методике.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1

к Методике проведения анализа финансового состояния принципала в случае если государственной гарантией Российской Федерации обеспечиваются обязательства принципала по кредиту или облигационному займу, привлекаемому в целях реализации инвестиционного проекта

**РАСЧЕТ**

**финансовых показателей**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Обозначение показателя | Наименование показателя | Экономический смысл показателя | Формула расчета показателя |
| К2 | Коэффициент покрытия основных средств собственными средствами | Показывает, в какой доле основные средства сформированы за счет собственных средств организации. Характеризует необходимость продажи организацией своих основных средств для осуществления полного расчета с кредиторами | отношение собственных средств к основным средствам (расчет по данным бухгалтерского баланса):  код строки 1300 (н. п.) + код строки 1300 (к. п.) + код строки 1530 (н. п.) + код строки 1530 (к. п.)  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  код строки 1150 (н. п.) + код строки 1150 (к. п.) |
| К2.1 | Коэффициент покрытия основных средств собственными и долгосрочными заемными средствами | Показывает, в какой доле основные средства сформированы за счет собственных и долгосрочных заемных средств организации. Характеризует необходимость продажи организацией своих основных средств для осуществления полного расчета с кредиторами (за исключением обязательств по долгосрочным кредитам и займам) | отношение собственных средств и долгосрочных заемных средств (кредитов и займов) к основным средствам (расчет по данным бухгалтерского баланса):  код строки 1300 (н. п.) + код строки 1300 (к. п.) + код строки 1410 (н. п.) +  код строки 1410 (к. п.) + код строки 1530 (н. п.) + код строки 1530 (к. п.)  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  код строки 1150 (н. п.) + код строки 1150 (к. п.) |
| К3 | Коэффициент текущей ликвидности | показывает достаточность оборотных средств организации для погашения своих текущих обязательств | отношение оборотных активов к текущим обязательствам (расчет по данным бухгалтерского баланса):  код строки 1200 (н. п.) + код строки 1200 (к. п.)  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  код строки 1510 (н. п.) + код строки 1510 (к. п.) + код строки 1520 (н. п.) +  код строки 1520 (к. п.) + код строки 1540 (н. п.) + код строки 1540 (к. п.) +  код строки 1550 (н. п.) + код строки 1550 (к. п.) |
| К4 | Рентабельность продаж | доля прибыли от продаж в объеме продаж. Характеризует степень эффективности основной деятельности организации | отношение прибыли от продаж к выручке (расчет по данным отчета о финансовых результатах):  а) для каждого отчетного периода:  ; |
| б) для всего анализируемого периода: |
| , |
| где:  k - количество отчетных периодов в анализируемом периоде;  i - номер отчетного периода |
| К5 | Норма чистой прибыли | доля чистой прибыли в объеме продаж. Характеризует общую экономическую эффективность деятельности организации | отношение чистой прибыли к выручке (расчет по данным отчета о финансовых результатах):  а) для каждого отчетного периода:  ; |
| б) для всего анализируемого периода: |
| где:  k - количество отчетных периодов в анализируемом периоде;  i - номер отчетного периода |
| К6 | отношение суммы заемных средств (с учетом суммы кредитов (облигационных займов), привлекаемых принципалом под государственные гарантии Российской Федерации) и выданного принципалом обеспечения обязательств и платежей к собственным средствам (К6) | определяет кредитоспособность принципала и его финансовую устойчивость | отношение суммы величин заемных средств, кредитов (облигационных займов), обеспечиваемых государственными гарантиями Российской Федерации в текущем году, и обеспечения обязательств и платежей, выданного принципалом, к собственным средствам (расчет по данным бухгалтерского баланса и пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах):  а) при предоставлении государственной гарантии Российской Федерации:  код строки 1400 (к. п.) + код строки 1500 (к. п.) - код строки 1530 (к. п.) + общая сумма кредитов (облигационных займов), обеспечиваемых государственными гарантиями Российской Федерации в текущем году (за исключением сумм, отраженных в коде строки 1400 (к .п.) и (или) коде строки 1500 (к. п.)) + код строки 5810 (к. п.)  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  код строки 1300 (к. п.) + код строки 1530 (к. п.)  б) после предоставления государственной гарантии Российской Федерации:  код строки 1400 (к. п.) + код строки 1500 (к. п.) - код строки 1530 (к. п.) + код строки 5810 (к. п.)  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  код строки 1300 (к. п.) + код строки 1530 (к. п.) |
| К7 | отношение срока (периода) окупаемости всех заемных средств, привлекаемых в целях реализации инвестиционного проекта, к сроку кредита (облигационного займа) | показывает способность принципала обеспечить погашение кредита (облигационного займа) в установленные кредитным договором (условиями выпуска облигационного займа) сроки за счет чистого денежного потока от реализации инвестиционного проекта | отношение срока (периода) окупаемости всех заемных средств, привлекаемых в целях реализации инвестиционного проекта (в годах), к сроку кредита (облигационного займа), привлекаемого под государственную гарантию Российский Федерации (в годах).  Под сроком (периодом) окупаемости всех заемных средств понимается период времени с начала реализации инвестиционного проекта до момента времени, когда накопленная сумма чистого денежного потока, генерируемого инвестиционным проектом, станет равной или превысит сумму всех заемных средств, вложенных принципалом в инвестиционный проект, при этом к данному моменту времени инвестиционная стадия проекта должна быть завершена, то есть все средства (заемные и собственные) должны быть вложены в инвестиционный проект в полном объеме |

Примечания: 1. В случае если при расчете показателя значение знаменателя в формуле оказывается равным нулю, его значение условно принимается равным 1 рублю.

2. Используемые сокращения означают следующее:

"н.п." - на начало отчетного периода;

"к.п." - на конец отчетного периода.

3. Срок (период) окупаемости всех заемных средств указывается в решении соответствующего органа, осуществляющего отбор инвестиционных проектов и (или) принципалов для предоставления государственной гарантии Российской Федерации, и рассчитывается по следующей формуле:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Порядковый номер года реализации инвестиционного проекта | - генерируемый инвестиционным проектом чистый денежный поток в t-й год | - вкладываемые в проект инвестиции в t-й год | - заемные средства, вкладываемые конечным заемщиком (принципалом) в инвестиционный проект в t-й год | n-й год реализации инвестиционного проекта, в котором будет достигнуто соотношение  .  При условии, что:  1) ;  2) ,  где:  N - срок реализации инвестиционного проекта (в годах);  - сумма всех инвестиций по инвестиционному проекту за весь срок реализации инвестиционного проекта (в годах) (полная стоимость инвестиционного проекта);  K - количество источников заемных средств, привлекаемых в целях реализации инвестиционного проекта;  - объем i-го источника заемных средств, привлекаемого в целях реализации инвестиционного проекта;  - суммарный объем заемных средств, привлекаемых в целях реализации инвестиционного проекта |
| t = 1 (1-й год) |  |  |  |  |
| ... |  |  |  |
| t = n (n-й год) |  |  |  |
| ... |  |  |  |
| t = N (последний год) |  |  |  |

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2

к Методике проведения анализа финансового состояния принципала, в случае если государственной гарантией Российской Федерации обеспечиваются обязательства принципала по кредиту или облигационному займу, привлекаемому в целях реализации инвестиционного проекта

**З А К Л Ю Ч Е Н И Е**

**по результатам анализа финансового состояния принципала**

Анализ финансового состояния

(наименование принципала, ИНН, ОГРН)

проведен за период

Результаты оценки финансового состояния принципала

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Значение | | | Допустимое значение | Вывод |
| \_\_\_\_ г.  (1-й отчетный период) | \_\_\_\_ г.  (2-й отчетный период) | \_\_\_\_ г.  (последний отчетный период) |
| Стоимость чистых активов <1> |  |  |  | не менее величины уставного капитала на последнюю отчетную дату или менее величины уставного капитала в течение периода, не превышающего 2 последних финансовых года, но в любом случае не менее определенного законом минимального размера уставного капитала на конец последнего отчетного периода |  |
| справочно: величина уставного капитала <1> |  |  |  |  |
| определенный законом минимальный размер уставного капитала <1> | X | X |  |  |
| Коэффициент покрытия основных средств собственными средствами <2> |  |  |  | больше или равно 0,5 |  |
| Коэффициент покрытия основных средств собственными и долгосрочными заемными средствами <2> |  |  |  | больше или равно 1 |  |
| Коэффициент текущей ликвидности <2> |  |  |  | больше или равно 1 |  |
| Рентабельность продаж в отчетном периоде |  |  |  | больше или равно 0 |  |
| Рентабельность продаж в анализируемом периоде |  |  |  | больше или равно 0 |  |
| Норма чистой прибыли в отчетном периоде |  |  |  | больше или равно 0 |  |
| Норма чистой прибыли в анализируемом периоде |  |  |  | больше или равно 0 |  |
| Отношение суммы заемных средств (с учетом суммы кредитов (облигационных займов), привлекаемых принципалом под государственные гарантии Российской Федерации) и выданного принципалом обеспечения обязательств и платежей к собственным средствам <3> | X | X |  | меньше либо равно 5 |  |
| Отношение срока (периода) окупаемости всех заемных средств, привлекаемых в целях реализации инвестиционного проекта, к сроку кредита (облигационного займа) |  |  |  | |  | | --- | | меньше либо равно 1 | |  |

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

<1> На конец отчетного периода.

<2> Указываются средние за отчетный период значения.

<3> На конец отчетного периода.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Заключение:  финансовое состояние | | (наименование  принципала) | признано | | (удовлетворительным /  неудовлетворительным) |
| Дата | Подпись, должность, ф.и.о. | | | М.П. | |

ПРИЛОЖЕНИЕ № 4

к Порядку определения минимального объема (суммы) обеспечения исполнения обязательств принципала по удовлетворению регрессного требования гаранта к принципалу по государственной гарантии Российской Федерации в зависимости от степени удовлетворительности финансового состояния принципала

**З А К Л Ю Ч Е Н И Е**

**о минимальном объеме (сумме) обеспечения исполнения обязательств принципала по удовлетворению регрессного требования гаранта**

Определение группы по степени удовлетворительности финансового состояния  
\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ (далее – принципал) и минимального объема

(наименование принципала, ИНН, ОГРН)

(суммы) обеспечения исполнения обязательств принципала по удовлетворению регрессного требования гаранта по государственной гарантии Российской Федерации осуществлено на основании результатов анализа финансового состояния принципала за период \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_.

**Результаты определения степени удовлетворительности  
 финансового состояния принципала**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| п/п | Наименование показателей финансового состояния принципала | Группа С | Группа В | Группа А |
| 1 | коэффициент покрытия основных средств собственными средствами (К2) |  |  |  |
| 2 | коэффициент покрытия основных средств собственными и долгосрочными заемными средствами (К2.1) |  |  |  |
| 3 | коэффициент текущей ликвидности (К3) |  |  |  |
| 4 | рентабельность продаж (К4) |  |  |  |
| 5 | норма чистой прибыли (К5) |  |  |  |
| 6 | отношение суммы заемных средств (с учетом суммы кредитов (облигационных займов), привлекаемых принципалом под государственные гарантии Российской Федерации) и выданного принципалом обеспечения обязательств и платежей к собственным средствам (К6)[[1]](#footnote-1) |  |  |  |

Заключение:

Принципал относится к группе принципалов с \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_.

(высокой, средней, низкой)

степенью удовлетворительности финансового состояния.

Минимальный объем (сумма) обеспечения исполнения обязательств принципала по удовлетворению регрессного требования гаранта по государственной гарантии Российской Федерации составляет \_\_\_\_%.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Дата | Подпись, должность, ф.и.о. | М.П. |

1. Строка 6 отражается в заключении и заполняется только в случае проведения анализа финансового состояния принципала в соответствии с Методикой проведения анализа финансового состояния принципала, приведенной в приложении № 3 к Порядку определения минимального объема (суммы) обеспечения исполнения обязательств принципала по удовлетворению регрессного требования гаранта к принципалу по государственной гарантии Российской Федерации в зависимости от степени удовлетворительности финансового состояния принципала [↑](#footnote-ref-1)