



ПРАВИТЕЛЬСТВО РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ПОСТАНОВЛЕНИЕ

от 5 февраля 2020 г. № 92

МОСКВА

Об определении 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, а также об осуществлении анализа финансового состояния принципала

Правительство Российской Федерации **п о с т а н о в л я е т :**

Утвердить прилагаемые Правила 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, а также осуществления анализа финансового состояния принципала.

Председатель Правительства
Российской Федерации



М.Мишустин

УТВЕРЖДЕНЫ
постановлением Правительства
Российской Федерации
от 5 февраля 2020 г. № 92

П Р А В И Л А

**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,
а также осуществления анализа финансового состояния принципала**

1. Настоящие Правила устанавливают 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 и осуществления анализа финансового состояния принципала.

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 методикой 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, приведенной в приложении № 1 к настоящим Правилам;

в соответствии с методикой 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, приведенной в приложении № 2 к настоящим Правилам.

Особенности проведения анализа финансового состояния отдельных принципалов (групп принципалов) при необходимости устанавливаются нормативными правовыми актами Правительства Российской Федерации, регулирующими вопросы предоставления и исполнения государственных гарантий Российской Федерации.

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

4. К группе принципалов с низкой степенью удовлетворительности финансового состояния относятся принципалы, значение хотя бы одного показателя финансового состояния которых в соответствии с пунктом 3 настоящих Правил отнесено к группе С.

К группе принципалов со средней степенью удовлетворительности финансового состояния относятся принципалы, значение хотя бы одного показателя финансового состояния которых в соответствии с пунктом 3 настоящих Правил отнесено к группе В и ни одно из значений не отнесено к группе С.

К группе принципалов с высокой степенью удовлетворительности финансового состояния относятся принципалы, значения всех показателей финансового состояния которых в соответствии с пунктом 3 настоящих Правил отнесены к группе А.

5. В случае если по результатам анализа, проведенного после предоставления государственной гарантии Российской Федерации в рамках мониторинга финансового состояния принципала, 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 процентов предельной суммы государственной гарантии Российской Федерации - для группы принципалов с высокой степенью удовлетворительности финансового состояния;

50 процентов предельной суммы государственной гарантии Российской Федерации - для группы принципалов со средней степенью удовлетворительности финансового состояния;

70 процентов предельной суммы государственной гарантии Российской Федерации - для группы принципалов с низкой степенью удовлетворительности финансового состояния;

80 процентов предельной суммы государственной гарантии Российской Федерации - для группы принципалов с неудовлетворительным финансовым состоянием.

7. По результатам 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 оформляется заключение по форме согласно приложению № 4 к настоящим Правилам.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1
к Правилам 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, а также осуществления анализа
финансового состояния принципала

М Е Т О Д И К А

**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 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, являющихся 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 анализируемым периодом.

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).

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 изменениях капитала 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:

$$\begin{aligned} & \text{собственные средства принципала} = \\ & \text{собственный капитал (код строки бухгалтерского баланса 1300)} + \\ & \text{доходы будущих периодов (код строки бухгалтерского баланса 1530)}. \end{aligned}$$

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 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 допустимые значения.

10. Финансовое состояние принципала признается удовлетворительным в случае удовлетворительного результата анализа величины чистых активов принципала, проведенного в соответствии с пунктом 5 настоящей методики, при условии, что в отношении каждого

из показателей K2, K2.1, K3, K4 и K5 в соответствии с пунктом 9 настоящей методики сделан вывод о его удовлетворительном значении в анализируемом периоде.

В иных случаях финансовое состояние принципала признается неудовлетворительным.

11. По результатам анализа финансового состояния принципала оформляется заключение по форме согласно приложению № 2 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
K2	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.)
K2.1	коэффициент покрытия основных средств собственными	показывает, в какой доле основные средства сформированы за счет собственных и долгосрочных заемных средств организации.	отношение собственных средств и долгосрочных заемных средств (кредитов и займов) к основным средствам (расчет по данным бухгалтерского баланса):

Обозначение показателя	Наименование показателя	Экономический смысл показателя	Формула расчета показателя
	и долгосрочными заемными средствами	Характеризует необходимость продажи организацией своих основных средств для осуществления полного расчета с кредиторами (за исключением обязательств по долгосрочным кредитам и займам)	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: код строки 2200 код строки 2110 б) для всего анализируемого периода:

$$\frac{\sum_{i=1}^k \text{код строки 2200}_i}{\sum_{i=1}^k \text{код строки 2110}_i},$$

где:

k - количество отчетных периодов в анализируемом периоде;

i - номер отчетного периода

Обозначение показателя	Наименование показателя	Экономический смысл показателя	Формула расчета показателя
K5	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: $\frac{\text{код строки 2400}}{\text{код строки 2110}},$ б) для всего анализируемого периода: $\frac{\sum_{i=1}^k \text{код строки 2400}_i}{\sum_{i=1}^k \text{код строки 2110}_i},$ 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
(форма)

ЗАКЛЮЧЕНИЕ
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	
<u>Справочно:</u> величина уставного капитала ¹					
определенный законом минимальный размер уставного капитала ¹	X	X			

Показатель	Значение			Допустимое значение	Вывод
	_____ г. (1-й отчетный период)	_____ г. (2-й отчетный период)	_____ г. (последний отчетный период)		
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 _____ признано _____
(наименование принципала) (удовлетворительным/
неудовлетворительным)

Дата _____ Подпись, должность, ф.и.о. _____
М.П.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2

к Правилам 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, а также осуществления анализа 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 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 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, являющихся 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 соответственно, являющихся в этом случае анализируемым периодом.

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

- а) стоимость чистых активов принципала (K1);
- б) коэффициент покрытия основных средств собственными средствами (K2);
- в) коэффициент покрытия основных средств собственными и долгосрочными заемными средствами (K2.1);
- г) коэффициент текущей ликвидности (K3);
- д) рентабельность продаж (K4);
- е) норма чистой прибыли (K5);
- 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 (K6);
- з) отношение срока (периода) окупаемости всех заемных средств, привлекаемых в целях реализации инвестиционного проекта, к сроку кредита (облигационного займа) (K7).

5. В целях анализа финансового состояния принципала стоимость чистых активов принципала (K1) по состоянию на конец каждого отчетного периода определяется по данным раздела 3 отчета об изменении капитала либо, если предоставление указанного отчета в составе бухгалтерской (финансовой) отчетности не предусмотрено, по данным бухгалтерского баланса по формуле:

$K1 = \text{совокупные активы (код строки бухгалтерского баланса 1600)} - \text{долгосрочные обязательства (код строки бухгалтерского баланса 1400)} - \text{краткосрочные обязательства (код строки бухгалтерского баланса 1500)} + \text{доходы будущих периодов (код строки бухгалтерского баланса 1530)}.$

6. Финансовое состояние принципала признается неудовлетворительным (при этом дальнейший расчет показателей $K2$, $K2.1$, $K3$, $K4$, $K5$, $K6$ и $K7$ 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 $K2$, $K2.1$, $K3$, $K4$, $K5$, $K6$ и $K7$ проводится в соответствии с приложением № 1 к настоящей методике.

Показатели $K2$, $K2.1$, $K3$, $K4$ и $K5$ рассчитываются для каждого отчетного периода.

Показатели $K4$ и $K5$ также рассчитываются для всего анализируемого периода в целом. При этом показатели $K4$ и $K5$ не рассчитываются, если на момент проведения анализа финансового состояния с даты внесения в Единый государственный реестр юридических лиц записи о создании принципала прошло менее одного года.

Показатель $K6$ рассчитывается на конец последнего отчетного периода.

При расчете показателя $K7$ 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:

$$\begin{aligned} & \text{собственные средства принципала} = \\ & \text{собственный капитал (код строки бухгалтерского баланса 1300)} + \\ & \text{доходы будущих периодов (код строки бухгалтерского баланса 1530)}. \end{aligned}$$

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 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 допустимые значения.

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 настоящей методики, при условии, что в отношении каждого из показателей К2, К2.1, К3, К4 и К5 в соответствии с пунктами 7 - 9 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. По результатам анализа финансового состояния принципала оформляется заключение по форме согласно приложению № 2 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
K2	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.)

Обозначение показателя	Наименование показателя	Экономический смысл показателя	Формула расчета показателя
K2.1	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): $\frac{\text{код строки 1300 (н. п.)} + \text{код строки 1300 (к. п.)} + \text{код строки 1410 (н. п.)} + \text{код строки 1410 (к. п.)} + \text{код строки 1530 (н. п.)} + \text{код строки 1530 (к. п.)}}{\text{код строки 1150 (н. п.)} + \text{код строки 1150 (к. п.)}}$
K3	коэффициент текущей ликвидности	показывает достаточность оборотных средств организации для погашения своих текущих обязательств	отношение оборотных активов к текущим обязательствам (расчет по данным бухгалтерского баланса): $\frac{\text{код строки 1510 (н. п.)} + \text{код строки 1510 (к. п.)} + \text{код строки 1520 (н. п.)} + \text{код строки 1520 (к. п.)} + \text{код строки 1540 (н. п.)} + \text{код строки 1540 (к. п.)} + \text{код строки 1550 (н. п.)} + \text{код строки 1550 (к. п.)}}{\text{код строки 1200 (н. п.)} + \text{код строки 1200 (к. п.)}}$

Обозначение показателя	Наименование показателя	Экономический смысл показателя	Формула расчета показателя
K4	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: $\frac{\text{код строки 2200}}{\text{код строки 2110}};$ б) для всего анализируемого периода: $\frac{\sum_{i=1}^k \text{код строки 2200}_i}{\sum_{i=1}^k \text{код строки 2110}_i},$ где: k - количество отчетных периодов в анализируемом периоде; i - номер отчетного периода
K5	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: $\frac{\text{код строки 2400}}{\text{код строки 2110}};$ б) для всего анализируемого периода: $\frac{\sum_{i=1}^k \text{код строки 2400}_i}{\sum_{i=1}^k \text{код строки 2110}_i},$ где: k - количество отчетных периодов в анализируемом периоде; i - номер отчетного периода

Обозначение показателя	Наименование показателя	Экономический смысл показателя	Формула расчета показателя
K6	отношение сумм заемных средств суммы заемных средств (с учетом сумм кредитов (облигационных займов), привлекаемых принципалом под государственные гарантии Российской Федерации) и выданного принципалом обеспечения обязательств и платежей к собственным средствам	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: $\frac{\text{код строки 1400 (к. п.)} + \text{код строки 1500 (к. п.)} - \text{код строки 1530 (к. п.)} + \text{общая сумма кредитов (облигационных займов), обеспечиваемых государственными гарантиями Российской Федерации в текущем году (за исключением сумм, отраженных в коде строки 1400 (к. п.) и (или) коде строки 1500 (к. п.)} + \text{код строки 5810 (к. п.)}}{\text{код строки 1300 (к. п.)} + \text{код строки 1530 (к. п.)}}$ б) после предоставления государственной гарантии Российской Федерации: $\frac{\text{код строки 1400 (к. п.)} + \text{код строки 1500 (к. п.)} - \text{код строки 1530 (к. п.)} + \text{код строки 5810 (к. п.)}}{\text{код строки 1300 (к. п.)} + \text{код строки 1530 (к. п.)}}$
K7	отношение срока (периода) окупаемости всех заемных средств, привлекаемых в целях реализации инвестиционного проекта (в годах), к сроку кредита (облигационного займа), привлекаемого под государственную гарантию Российской 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	показывает способность принципала обеспечить погашение кредита (облигационного займа) в установленные кредитным договором	отношение срока (периода) окупаемости всех заемных средств, привлекаемых в целях реализации инвестиционного проекта (в годах), к сроку кредита (облигационного займа), привлекаемого под государственную гарантию Российской 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

Обозначение показателя	Наименование показателя	Экономический смысл показателя	Формула расчета показателя
------------------------	-------------------------	--------------------------------	----------------------------

к сроку кредита (облигационного займа) (условиями выпуска облигационного займа) сроки за счет чистого денежного потока от реализации инвестиционного проекта

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) принципов для предоставления государственной гарантии Российской Федерации, и рассчитывается по следующей формуле:

Порядковый номер года реализации инвестиционного проекта	CF _t - генерируемый инвестиционным проектом чистый денежный поток в t-й год	I _t - вкладываемые в проект инвестиции в t-й год	IB _t - заемные средства, вкладываемые конечным заемщиком (принципалом) в инвестиционный проект в t-й год	n-й год реализации инвестиционного проекта, в котором будет достигнуто соотношение:
				$\sum_{t=1}^n CF_t \geq \sum_{t=1}^n IB_t$
			При условии, что:	

$$1) \sum_{t=1}^n I_t = I_{\Sigma};$$

$$2) \sum_{t=1}^n IB_t = \sum_{i=1}^K B_i = B_{\Sigma},$$

где:

N - срок реализации инвестиционного проекта (в годах);

I_{Σ} - 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;

B_i - объем i -го источника заемных средств, привлекаемого в целях реализации инвестиционного проекта;

B_{Σ} - 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
(форма)

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

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	
<u>Справочно:</u> величина уставного капитала ¹				определенного законом	
определенный законом минимальный размер уставного капитала ¹	X	X		минимального размера уставного капитала на конец последнего отчетного периода	

Показатель	Значение			Допустимое значение	Вывод
	_____ г. (1-й отчетный период)	_____ г. (2-й отчетный период)	_____ г. (последний отчетный период)		
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 или равно 5	

Показатель	Значение			Допустимое значение	Вывод
	_____ г. (1-й отчетный период)	_____ г. (2-й отчетный период)	_____ г. (последний отчетный период)		

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

меньше
или равно 1

¹ На конец отчетного периода.

² Указываются средние за отчетный период значения.

³ На конец отчетного периода.

Заключение:

финансовое состояние _____ признано _____
(наименование принципала) (удовлетворительным/
неудовлетворительным)

Дата _____ Подпись, должность, ф.и.о. _____
М.П.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 3
к Правилам 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, а также осуществления анализа
финансового состояния принципала

ЗНАЧЕНИЯ

**показателей финансового состояния принципала с распределением
по группам**

Наименование показателей финансового состояния принципала	Группа С	Группа В	Группа А
Коэффициент покрытия основных средств собственными средствами (К2) ¹	больше или равен 0,5, но меньше 1	больше или равен 1, но меньше 1,5	больше или равен 1,5
Коэффициент покрытия основных средств собственными и долгосрочными заемными средствами (К2.1) ¹	больше или равен 1, но меньше 1,5	больше или равен 1,5, но меньше 2	больше или равен 2
Коэффициент текущей ликвидности (К3) ²	больше или равен 5	больше 2, но меньше 5	больше или равен 1, но меньше или равен 2
Рентабельность продаж (К4)	значения показателей	если хотя бы в одном	значения показателей
Норма чистой прибыли (К5)	в отчетных периодах больше или равны 0 на протяжении большой части анализируемого периода ³ , а значения показателей для всего анализируемого периода ³ меньше 0	отчетном периоде значения показателей меньше или равны 0, но для всего анализируемого периода ³ больше или равны 0	во всех отчетных периодах больше 0

Наименование показателей финансового состояния принципала	Группа С	Группа В	Группа А
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

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.

³ Период, за который проводится анализ финансового состояния принципала.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 4
к Правилам 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, а также осуществления анализа
финансового состояния принципала
(форма)

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

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

Определение группы по степени удовлетворительности финансового
состояния _____ (далее - принципал)
(наименование принципала, ИНН, ОГРН)

и минимального объема (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

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)			

Наименование показателей финансового состояния принципала	Группа С	Группа В	Группа А
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)*			

* Позиция 6 заполняется только в случае проведения анализа финансового состояния принципала в соответствии с методикой, приведенной в приложении № 2 к Правилам 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, а также осуществления анализа финансового состояния принципала, утвержденным постановлением Правительства Российской Федерации от 5 февраля 2020 г. № 92 "Об определении 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, а также об осуществлении анализа финансового состояния принципала".

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 _____ процентов.

Дата _____ Подпись, должность, ф.и.о. _____
М.П.