

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

Постановление Правительства Российской Федерации · № 92 · от 05.02.2020 · Правительство Российской Федерации · Действует с изменениями

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 постановляет:

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

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

1. Настоящие Правила устанавливают порядок определения при предоставлении государственной гарантии Российской Федерации 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 при предоставлении государственной гарантии Российской Федерации 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), и (или) иной минимальный объем (сумма), отличный от определенного в соответствии с настоящими Правилами, обеспечения исполнения обязательств принципала по удовлетворению регрессного требования гаранта к принципалу по государственной гарантии Российской Федерации, и (или) возможность установления актом Правительства Российской Федерации на основании мотивированного решения Правительственной комиссии по повышению устойчивости российской экономики в условиях санкций, образованной в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 17 сентября 2018 г. № 1100-44 "О Правительственной комиссии по повышению устойчивости российской экономики в условиях санкций", или Президиума указанной комиссии, иного минимального объема (суммы), отличного от определенного в соответствии с настоящими Правилами, обеспечения исполнения обязательств принципала по удовлетворению регрессных требований гаранта к принципалу по государственной гарантии Российской Федерации 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. (Пункт утратил силу - Постановление Правительства Российской Федерации от 26.04.2020 № 592)

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;
абзац. (Утратил силу - Постановление Правительства Российской Федерации от 26.04.2020 № 592)

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

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 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, а равно и в случае проведения анализа финансового состояния принципала в I квартале текущего года анализируемым периодом являются последние 3 финансовых года, являющиеся соответственно 1-м, 2-м и последним отчетными периодами.

В случае если по решению принципала в промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности принципала раскрывается только информация об имевших место в промежуточный отчетный период существенных фактах хозяйственной жизни, актуализирующая информацию, раскрытую в годовой бухгалтерской отчетности за год, предшествовавший промежуточному отчетному периоду, анализ финансового состояния принципала осуществляется на основании данных, представленных принципалом дополнительно.

В случае отсутствия по объективным причинам в бухгалтерской (финансовой) отчетности принципала данных за 1-й или 1-й и 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.

(Пункт в редакции Постановления Правительства Российской Федерации от 08.05.2026 № 530)

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).

5. В целях анализа финансового состояния принципала стоимость чистых активов принципала (K1) по состоянию на конец каждого отчетного периода определяется по данным бухгалтерского учета либо на основании данных, представленных принципалом дополнительно (в случае отсутствия необходимых сведений в составе представленной бухгалтерской (финансовой) отчетности принципала), по формуле:

$K1 = \text{код строки 1600} - \text{код строки 1400} - \text{код строки 1500} - \text{дебиторская задолженность учредителей (участников, акционеров, собственников, членов) по взносам (вкладам) в уставный капитал (уставный фонд, паевой фонд, складочный капитал) принципала, по оплате акций принципала} + \text{доходы будущих периодов, признанные принципалом в связи с получением государственной помощи, а также в связи с безвозмездным получением имущества.}$

(Пункт в редакции Постановления Правительства Российской Федерации от 08.05.2026 № 530)

6. Финансовое состояние принципала признается неудовлетворительным (при этом дальнейший расчет показателей K2, K2.1, K3, K4 и K5 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 и K5 производится согласно приложению № 1 к настоящей методике.

В рамках настоящей методики величина собственных средств принципала, используемая в расчете показателя K2 и K2.1, 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 K2, K2.1, K3, K4 и K5 округляются до третьего знака после запятой):

Показатель	Допустимое значение
K2	больше или равно 0,5
K2.1	больше или равно 1
K3	больше или равно 1
K4	больше или равно 0
K5	больше или равно 0

9. Вывод об удовлетворительном значении показателей K2, K2.1, K3, K4 и K5 в анализируемом периоде делается, если их расчетные значения в отчетных периодах имели допустимое значение на протяжении большей части анализируемого периода (для показателей K2, K2.1 и K3 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 К2, К2.1, К3, К4 и К5 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

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.)

КЗ

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 1500 (н.п.) + код строки 1500 (к.п.)) - (код строки 1530 (н.п.) + код строки 1530 (к.п.))

(Позиция в редакции Постановления Правительства Российской Федерации от 08.05.2026 № 530)

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

(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 активов¹

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 капитала¹

определенный законом минимальный размер уставного капитала¹

XX

Коэффициент покрытия основных средств собственными средствами²

больше

или равно 0,5

Коэффициент покрытия основных средств собственными и долгосрочными заемными средствами²

больше

или равно 1

Коэффициент текущей ликвидности²

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 № 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, а равно и в случае проведения анализа финансового состояния принципала в I квартале текущего года анализируемым периодом являются последние 3 финансовых года, являющиеся соответственно 1-м, 2-м и последним отчетными периодами.

В случае если по решению принципала в промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности принципала раскрывается только информация об имевших место в промежуточный отчетный период существенных фактах хозяйственной жизни, актуализирующая информацию, раскрытую в годовой бухгалтерской отчетности за год, предшествовавший промежуточному отчетному периоду, анализ финансового состояния принципала осуществляется на основании данных, представленных

принципалом дополнительно.

В случае отсутствия по объективным причинам в бухгалтерской (финансовой) отчетности принципала данных за 1-й или 1-й и 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.

(Пункт в редакции Постановления Правительства Российской Федерации от 08.05.2026 № 530)

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 бухгалтерского учета либо на основании данных, представленных принципалом дополнительно (в случае отсутствия необходимых сведений в составе представленной бухгалтерской (финансовой) отчетности принципала), по формуле:

$K1 = \text{код строки 1600} - \text{код строки 1400} - \text{код строки 1500} - \text{дебиторская задолженность учредителей (участников, акционеров, собственников, членов) по взносам (вкладам) в уставный капитал (уставный фонд, паевой фонд, складочный капитал) принципала, по оплате акций принципала} + \text{доходы будущих периодов, признанные принципалом в связи с получением государственной помощи, а также в связи с безвозмездным получением имущества.}$

(Пункт в редакции Постановления Правительства Российской Федерации от 08.05.2026 № 530)

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 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 соотношении 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.)

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): 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.)

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): код строки 1200 (н.п.) + код строки 1200 (к.п.)

(код строки 1500 (н.п.) + код строки 1500 (к.п.)) - (код строки 1530 (н.п.) + код строки 1530 (к.п.))

(Позиция в редакции Постановления Правительства Российской Федерации от 08.05.2026 № 530)

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:

б) для всего анализируемого периода:

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:

б) для всего анализируемого периода:

где:

k - количество отчетных периодов в анализируемом периоде;

i - номер отчетного периода

K6

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 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.)) + общая сумма выданного принципалом обеспечения исполнения обязательств

код строки 1300 (к.п.) + код строки 1530 (к.п.)

б) (Подпункт утратил силу - Постановление Правительства Российской Федерации от 26.04.2020 № 592)

(Позиция в редакции Постановления Правительства Российской Федерации от 08.05.2026 № 530)

K7

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 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

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 C_{Ft} - генерируемый инвестиционным проектом чистый денежный поток

в t -й год I_t - вкладываемые

в проект инвестиции

в t -й год I_{Bt} - 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);

I_U - 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;

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

V_U - 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 активов¹

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 капитала¹

определенный законом минимальный размер уставного капитала¹

XX

Коэффициент покрытия основных средств собственными средствами²

больше

или равно 0,5

Коэффициент покрытия основных средств собственными и долгосрочными заемными средствами²

больше

или равно 1

Коэффициент текущей ликвидности²

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 средствам³
XXменьше
или равно 5

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

(наименование принципала)
признано _____
(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 принципалаГруппа СГруппа ВГруппа А
Коэффициент покрытия основных средств собственными средствами (K2)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 (K2.1)¹
больше

или равен 1,
но меньше 1,5 больше
или равен 1,5, но меньше 2 больше
или равен 2

Коэффициент текущей ликвидности (K3)²
больше

или равен 5 больше 2,
но меньше 5 больше
или равен 1,
но меньше
или равен 2

Рентабельность продаж (K4)

значения показателей

в отчетных периодах больше

или равны 0

на протяжении большей части анализируемого периода³,

а значения показателей

для всего анализируемого периода³

меньше 0 если хотя бы

в одном отчетном периоде значения показателей меньше

или равны 0,

но для всего анализируемого периода³

больше

или равны 0 значения показателей

во всех отчетных периодах больше 0

Норма чистой прибыли (K5)

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)

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 (K2)

2. Коэффициент покрытия основных средств собственными и долгосрочными заемными средствами (K2.1)

3. Коэффициент текущей ликвидности (K3)

4. Рентабельность продаж (K4)

5. Норма чистой прибыли (K5)

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 (K6)*

* 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.
