



# ПРАВИТЕЛЬСТВО ВОРОНЕЖСКОЙ ОБЛАСТИ

## ПОСТАНОВЛЕНИЕ

от 12 июля 2021 г. № 402  
г. Воронеж

Г

### **О Порядке осуществления анализа финансового состояния принципала при предоставлении государственной гарантии Воронежской области, а также мониторинга финансового состояния принципала**

В соответствии со статьей 115.2 Бюджетного кодекса Российской Федерации правительство Воронежской области **п о с т а н о в л я е т:**

1. Утвердить прилагаемый Порядок осуществления анализа финансового состояния принципала при предоставлении государственной гарантии Воронежской области, а также мониторинга финансового состояния принципала.

2. Контроль за исполнением настоящего постановления возложить на заместителя губернатора Воронежской области - первого заместителя председателя правительства Воронежской области Шабалатова В.А.

Губернатор  
Воронежской области



А.В. Гусев

от 12 июля 2021 г. № 402

**Порядок  
осуществления анализа финансового состояния принципала при  
предоставлении государственной гарантии Воронежской области, а  
также мониторинга финансового состояния принципала**

1. Анализ финансового состояния принципала при предоставлении государственной гарантии Воронежской области (далее – государственная гарантия) проводится в зависимости от цели предоставления государственной гарантии:

- в соответствии с методикой проведения анализа финансового состояния принципала, в случае если государственной гарантией обеспечиваются обязательства принципала по кредиту или облигационному займу, привлекаемому на цели, не связанные с реализацией инвестиционного проекта, приведенной в приложении № 1 к настоящему Порядку;

- в соответствии с методикой проведения анализа финансового состояния принципала, в случае если государственной гарантией обеспечиваются обязательства принципала по кредиту или облигационному займу, привлекаемому в целях реализации инвестиционного проекта, приведенной в приложении № 2 к настоящему Порядку (далее – Методика).

Особенности проведения анализа финансового состояния отдельных принципалов (групп принципалов) при необходимости устанавливаются нормативными правовыми актами правительства Воронежской области.

2. Анализ финансового состояния принципала проводится на основании следующих документов:

- а) заверенных принципалом копий бухгалтерской (финансовой) отчетности с отметкой Федеральной налоговой службы о приеме (включая пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах)

принципала за два последних полных финансовых года и на последнюю отчетную дату, предшествующую дате обращения с заявлением о предоставлении гарантии, по формам бухгалтерской отчетности, утвержденным приказом Министерства финансов Российской Федерации от 2 июля 2010 года № 66н.

б) заверенной принципалом копии аудиторского заключения о достоверности годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности принципала за два последних финансовых года (для юридических лиц, которые в соответствии с законодательством Российской Федерации должны проходить ежегодную аудиторскую проверку);

в) представляемых принципалом документов, содержащих сведения, указанные в графе «Формула расчета показателя» приложения № 1 к Методике, необходимые для расчета показателей К6 и К7, в случае их отсутствия в бухгалтерской (финансовой) отчетности принципала.

3. 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).

4. 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.

5. В случае если по результатам анализа финансовое состояние принципала признано удовлетворительным, значения каждого из указанных в приложении № 3 к настоящему Порядку 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 настоящему Порядку.

6. К группе принципалов с низкой степенью удовлетворительности финансового состояния относятся принципалы, значение хотя бы одного показателя финансового состояния которых в соответствии с пунктом 5 настоящего Порядка 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 5 настоящего Порядка 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 5 настоящего Порядка отнесены к группе А.

7. По результатам определения группы принципала по степени удовлетворительности финансового состояния департаментом финансов Воронежской области (далее - финансовый орган) оформляется заключение по форме согласно приложению № 4 к настоящему Порядку.

8. Мониторинг финансового состояния принципала (далее – мониторинг) осуществляется финансовым органом ежегодно в период срока

действия государственной гарантии на основании документов принципала, указанных в подпунктах «а» и «в» пункта 2 настоящего Порядка, представляемых принципалом не позднее 10 апреля каждого года, следующего за годом предоставления государственной гарантии. Условия проведения мониторинга и предоставления документов, необходимых для его осуществления, включаются в договор о предоставлении государственной гарантии Воронежской области.

9. Документ, указанный в подпункте «б» пункта 2 настоящего Порядка, представляется в финансовый орган в течение 10 рабочих дней со дня, следующего за датой аудиторского заключения, но не позднее 31 декабря каждого года, следующего за годом предоставления государственной гарантии.

10. Мониторинг осуществляется в соответствии с пунктом 1 настоящего Порядка не позднее 15 рабочих дней с даты поступления документов принципала в адрес финансового органа в соответствии с пунктом 8 настоящего Порядка.

11. По результатам мониторинга оформляется заключение по форме согласно приложению № 4 к настоящему Порядку.

12. При ухудшении (изменении группы с высокой степени удовлетворительности на среднюю или низкую, со средней на низкую) финансового состояния принципала финансовый орган в течение 5 рабочих дней со дня оформления заключения по результатам мониторинга:

- в случае если государственная гарантия предоставлена с правом регрессного требования, направляет указанное заключение в исполнительный орган государственной власти Воронежской области, реализующий государственную политику в сфере деятельности принципала, и направляет принципалу требование об увеличении объема обеспечения исполнения обязательств по удовлетворению регрессного требования в размере, предусмотренном порядком определения при предоставлении

государственной гарантии минимального объема (суммы) обеспечения исполнения обязательств принципала по удовлетворению регрессного требования гаранта к принципалу по государственной гарантии Воронежской области в зависимости от степени удовлетворенности финансового состояния принципала;

- в случае предоставления государственной гарантии без права регрессного требования направляет указанное заключение в департамент имущественных и земельных отношений Воронежской области и в исполнительный орган государственной власти Воронежской области, реализующий государственную политику в соответствующей сфере, для принятия мер по улучшению финансового состояния принципала.

Приложение № 1  
к Порядку осуществления  
анализа финансового состояния  
принципала при предоставлении  
государственной гарантии  
Воронежской области, а также  
мониторинга финансового  
состояния принципала

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

1. Анализ финансового состояния принципала проводится по следующим показателям:

- 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).

2. 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:

$$K1 = \text{совокупные активы (код строки бухгалтерского баланса 1600)} - \text{долгосрочные обязательства (код строки}$$

бухгалтерского баланса 1400) - краткосрочные обязательства (код строки бухгалтерского баланса 1500) + доходы будущих периодов (код строки бухгалтерского баланса 1530).

3. 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.

4. При удовлетворительном результате анализа величины чистых активов принципала, проведенного в соответствии с пунктом 2 настоящей методики, расчет показателей К2, К2.1, К3, К4 и К5 производится согласно приложению № 1 к настоящей методике.

5. 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   |

6. 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.

7. Финансовое состояние принципала признается удовлетворительным в случае удовлетворительного результата анализа величины чистых активов принципала, проведенного в соответствии с пунктом 2 настоящей методики, при условии, что в отношении каждого из показателей К2, К2.1, К3, К4 и К5 в соответствии с пунктом 6 настоящей методики сделан вывод о его удовлетворительном значении в анализируемом периоде.

В иных случаях финансовое состояние принципала признается неудовлетворительным.

8. По результатам анализа финансового состояния принципала финансовым органом оформляется заключение по форме согласно приложению № 2 к настоящей методике.

Приложение № 1  
к Методике проведения анализа  
финансового состояния принципала, в  
случае если государственной гарантией  
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.<br>Характеризует необходимость продажи организацией своих основных средств для осуществления полного расчета с кредиторами | Отношение собственных средств к основным средствам (расчет по данным бухгалтерского баланса):<br><br>$\frac{\text{код строки 1300 (н. п.)} + \text{код строки 1300 (к. п.)} + \text{код строки 1530 (н. п.)} + \text{код строки 1530 (к. п.)}}{\text{код строки 1150 (н. п.)} + \text{код строки 1150 (к. п.)}},$ |
| K2.1                   | Коэффициент                                                   | Показывает, в какой доле                                                                                                                                                                                                    | где:<br>н. п. - на начало отчетного периода;<br>к. п. - на конец отчетного периода<br>Отношение собственных средств и долгосрочных заемных средств (кредитов и                                                                                                                                                    |

|    |                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|----|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | покрытия<br>основных<br>средств<br>собственными и<br>долгосрочными<br>заемными<br>средствами | основные средства<br>сформированы за счет<br>собственных и<br>долгосрочных заемных<br>средств организации.<br>Характеризует<br>необходимость продажи<br>организацией своих<br>основных средств для<br>осуществления полного<br>расчета с кредиторами<br>(за исключением<br>обязательств по<br>долгосрочным кредитам<br>и займам) | <p>займов) к основным средствам (расчет по данным бухгалтерского баланса):</p> $\begin{aligned} & \text{код строки 1300 (н. п.)} + \text{код строки 1300 (к. п.)} + \\ & \quad \text{код строки 1410 (н. п.)} + \\ & \text{код строки 1410 (к. п.)} + \text{код строки 1530 (н. п.)} + \\ & \quad \text{код строки 1530 (к. п.)} \end{aligned}$ <p>_____ ,</p> $\text{код строки 1150 (н. п.)} + \text{код строки 1150 (к. п.)}$ <p>где:<br/>н. п. - на начало отчетного периода;<br/>к. п. - на конец отчетного периода</p>                       |
| К3 | Коэффициент<br>текущей<br>ликвидности                                                        | Показывает<br>достаточность<br>оборотных средств<br>организации для<br>погашения своих<br>текущих обязательств                                                                                                                                                                                                                   | <p>Отношение оборотных активов к текущим обязательствам (расчет по данным бухгалтерского баланса):</p> $\frac{\text{код строки 1200 (н. п.)} + \text{код строки 1200 (к. п.)}}{\text{код строки 1510 (н. п.)} + \text{код строки 1510 (к. п.)} + \text{код строки 1520 (н. п.)} + \text{код строки 1520 (к. п.)} + \text{код строки 1540 (н. п.)} + \text{код строки 1540 (к. п.)} + \text{код строки 1550 (н. п.)} + \text{код строки 1550 (к. п.)}}$ <p>где:<br/>н. п. - на начало отчетного периода;<br/>к. п. - на конец отчетного периода</p> |
| К4 | Рентабельность                                                                               | Доля прибыли от продаж                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Отношение прибыли от продаж к выручке (расчет по данным отчета о                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

|    |                      |                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|----|----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | продаж               | в объеме продаж.<br>Характеризует степень<br>эффективности<br>деятельности<br>организации                                       | <p>финансовых результатах):</p> <p>а) для каждого отчетного периода:<br/> <math display="block">\frac{\text{код строки 2200}}{\text{код строки 2110}};</math> </p> <p>б) для всего анализируемого периода:<br/> <math display="block">\frac{\sum_{i=1}^k \text{код строки 2200}_i}{\sum_{i=1}^k \text{код строки 2110}_i},</math> </p> <p>где:<br/> k - количество отчетных периодов в анализируемом периоде;<br/> i - номер отчетного периода</p>                                                               |
| K5 | Норма чистой прибыли | Доля чистой прибыли в<br>объеме продаж.<br>Характеризует общую<br>экономическую<br>эффективность<br>деятельности<br>организации | <p>Отношение чистой прибыли к выручке (расчет по данным отчета о финансовых результатах):</p> <p>а) для каждого отчетного периода:<br/> <math display="block">\frac{\text{код строки 2400}}{\text{код строки 2110}};</math> </p> <p>б) для всего анализируемого периода:<br/> <math display="block">\frac{\sum_{i=1}^k \text{код строки 2400}_i}{\sum_{i=1}^k \text{код строки 2110}_i},</math> </p> <p>где:<br/> k - количество отчетных периодов в анализируемом периоде;<br/> i - номер отчетного периода</p> |

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

Приложение № 2  
к Методике проведения анализа  
финансового состояния принципала, в  
случае если государственной гарантией  
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.<br>(1-й<br>отчетный<br>период) | ____ г.<br>(2-й<br>отчетный<br>период) | ____ г.<br>(последний<br>отчетный<br>период) |                     |       |
|            |                                        |                                        |                                              |                     |       |

| 1                                                                                         | 2 | 3 | 4 | 5                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 6 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| Стоимость чистых активов *                                                                |   |   |   | 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 *                                                  |   |   |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |   |
| определенный законом минимальный размер уставного капитала *                              | X | X |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |   |
| Коэффициент покрытия основных средств собственными средствами **                          |   |   |   | больше или равно 0,5                                                                                                                                                                                                                                                                                 |   |
| Коэффициент покрытия основных средств собственными и долгосрочными заемными средствами ** |   |   |   | больше или равно 1                                                                                                                                                                                                                                                                                   |   |
| Коэффициент текущей ликвидности **                                                        |   |   |   | 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 |  |

\* На конец отчетного периода.

\*\* 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 Порядку осуществления анализа  
финансового состояния принципала  
при предоставлении государственной  
гарантии Воронежской области, а  
также мониторинга финансового  
состояния принципала

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

1. Анализ финансового состояния принципала проводится по следующим показателям:

- 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) 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).

2. 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:

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

3. 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.

4. При удовлетворительном результате анализа величины чистых активов принципала, проведенного в соответствии с пунктом 5 настоящей методики, расчет показателей К2, К2.1, К3, К4, К5, К6 и К7 проводится в соответствии с приложением № 1 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 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.

5. 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   |

6. 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.

7. Финансовое состояние принципала признается удовлетворительным в случае удовлетворительного результата анализа величины чистых активов принципала, проведенного в соответствии с пунктом 2 настоящей методики, при условии, что в отношении каждого из показателей К2, К2.1, К3, К4 и К5 в соответствии с пунктами 4 - 6 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.

8. По результатам анализа финансового состояния принципала финансовым органом оформляется заключение по форме согласно приложению № 2 к настоящей методике.

Приложение № 1

к Методике проведения анализа финансового состояния  
принципала, в случае если государственной гарантией  
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.<br>Характеризует необходимость продажи организацией своих основных средств для осуществления полного расчета с кредиторами | Отношение собственных средств к основным средствам (расчет по данным бухгалтерского баланса):<br><br>$\frac{\text{код строки 1300 (н. п.)} + \text{код строки 1300 (к. п.)} + \text{код строки 1530 (н. п.)} + \text{код строки 1530 (к. п.)}}{\text{код строки 1150 (н. п.)} + \text{код строки 1150 (к. п.)}}$ <p>где:<br/>н. п. - на начало отчетного периода;<br/>к. п. - на конец отчетного периода</p> |

|      |                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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) | <p>Отношение собственных средств и долгосрочных заемных средств (кредитов и займов) к основным средствам (расчет по данным бухгалтерского баланса):</p> $\frac{\text{код строки 1300 (н. п.)} + \text{код строки 1300 (к. п.)} + \text{код строки 1410 (н. п.)} + \text{код строки 1410 (к. п.)} + \text{код строки 1530 (н. п.)} + \text{код строки 1530 (к. п.)}}{\text{код строки 1150 (н. п.)} + \text{код строки 1150 (к. п.)}},$ <p>где:</p> <p>н. п. - на начало отчетного периода;</p> <p>к. п. - на конец отчетного периода</p>                  |
| К3   | Коэффициент текущей ликвидности                                                        | Показывает достаточность оборотных средств организации для погашения своих текущих обязательств                                                                                                                                                                                                                 | <p>Отношение оборотных активов к текущим обязательствам (расчет по данным бухгалтерского баланса):</p> $\frac{\text{код строки 1200 (н. п.)} + \text{код строки 1200 (к. п.)}}{\text{код строки 1510 (н. п.)} + \text{код строки 1510 (к. п.)} + \text{код строки 1520 (н. п.)} + \text{код строки 1520 (к. п.)} + \text{код строки 1540 (н. п.)} + \text{код строки 1540 (к. п.)} + \text{код строки 1550 (н. п.)} + \text{код строки 1550 (к. п.)}},$ <p>где:</p> <p>н. п. - на начало отчетного периода;</p> <p>к. п. - на конец отчетного периода</p> |

|    |                       |                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|----|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| K4 | Рентабельность продаж | Доля прибыли от продаж в объеме продаж. Характеризует степень эффективности основной деятельности организации | <p>Отношение прибыли от продаж к выручке (расчет по данным отчета о финансовых результатах):</p> <p>а) для каждого отчетного периода:</p> $\frac{\text{код строки 2200}}{\text{код строки 2110}} ;$ <p>б) для всего анализируемого периода:</p> $\frac{\sum_{i=1}^k \text{код строки 2200}_i}{\sum_{i=1}^k \text{код строки 2110}_i} ,$ <p>где:</p> <p>k - количество отчетных периодов в анализируемом периоде;</p> <p>i - номер отчетного периода</p> |
| K5 | Норма чистой прибыли  | Доля чистой прибыли в объеме продаж. Характеризует общую экономическую эффективность деятельности организации | <p>Отношение чистой прибыли к выручке (расчет по данным отчета о финансовых результатах):</p> <p>а) для каждого отчетного периода:</p> $\frac{\text{код строки 2400}}{\text{код строки 2110}} ;$ <p>б) для всего анализируемого периода:</p> $\frac{\sum_{i=1}^k \text{код строки 2400}_i}{\sum_{i=1}^k \text{код строки 2110}_i} ,$ <p>где:</p> <p>k - количество отчетных периодов в анализируемом периоде;</p> <p>i - номер отчетного периода</p>    |

|    |                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| K6 | Отношение суммы заемных средств (с учетом суммы кредитов (облигационных займов), привлечаемых по принципу под государственным гарант(иями) и выданного принципом обеспечения обязательств и платежей к собственным средствам | Определяет кредитоспособность принципала и его финансовую устойчивость                                                                                                                                                                          | <p>Отношение суммы величин заемных средств, кредитов (облигационных займов), привлекаемых государственным гарант(иями) в текущем году, и обеспечения обязательств и платежей, выданного принципом, к собственным средствам (расчет по данным бухгалтерского баланса и пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах) при предоставлении государственной гарантии:</p> $\text{код строки 1400 (к. п.)} + \text{код строки 1500 (к. п.)} - \text{код строки 1530 (к. п.)} + \text{общая сумма кредитов (облигационных займов), привлекаемых государственным гарант(иями) в текущем году (за исключением сумм, отраженных в коде строки 1400 (к. п.) и (или) коде строки 1500 (к. п.))} + \text{код строки 5810 (к. п.)}$ <p>где:<br/>код строки 1300 (к. п.) + код строки 1530 (к. п.)<br/>к. п. - на конец отчетного периода</p> |
| K7 | Отношение срока (периода) окупаемости всех заемных средств, привлекаемых в целях реализации инвестиционного проекта, к сроку кредита                                                                                         | 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 | <p>Отношение срока (периода) окупаемости всех заемных средств, привлекаемых в целях реализации инвестиционного проекта (в годах), к сроку кредита (облигационного займа), привлекаемого под государственную гарантию (в годах).<br/>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 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</p>                                                                           |

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

Приложение № 2  
к Методике проведения анализа  
финансового состояния принципала,  
в случае если государственной  
гарантией 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.<br>(1-й<br>отчетный<br>период) | ____ г.<br>(2-й<br>отчетный<br>период) | ____ г.<br>(последний<br>отчетный<br>период) |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |       |
| 1                                                                                                  | 2                                      | 3                                      | 4                                            | 5                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 6     |
| Стоимость чистых активов *                                                                         |                                        |                                        |                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |       |
| Справочно:<br>величина уставного капитала *                                                        |                                        |                                        |                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |       |
| определенный законом<br>минимальный размер уставного<br>капитала *                                 | X                                      | X                                      |                                              | не менее величины уставного капитала на<br>последнюю отчетную дату или менее величины<br>уставного капитала в течение периода, не<br>превышающего 2 последних финансовых года,<br>но в любом случае не менее определенного<br>законом минимального размера уставного<br>капитала на конец последнего отчетного периода |       |
| Коэффициент покрытия основных<br>средств собственными средствами<br>**                             |                                        |                                        |                                              | больше или равно 0,5                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |       |
| Коэффициент покрытия основных<br>средств собственными и<br>долгосрочными заемными<br>средствами ** |                                        |                                        |                                              | больше или равно 1                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |       |
| Коэффициент текущей<br>ликвидности **                                                              |                                        |                                        |                                              | больше или равно 1                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |       |
| Рентабельность продаж в<br>отчетном периоде                                                        |                                        |                                        |                                              | больше или равно 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |       |
| Рентабельность продаж в<br>анализируемом периоде                                                   |                                        |                                        |                                              | больше или равно 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |       |
| Норма чистой прибыли в<br>отчетном периоде                                                         |                                        |                                        |                                              | больше или равно 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |       |
| Норма чистой прибыли в                                                                             |                                        |                                        |                                              | больше или равно 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |       |

| анализируемом периоде                                                                                                                                                                                                           |   |   |  |  |                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|--|--|--------------------|
| Отношение суммы заемных средств (с учетом суммы кредитов (облигационных займов), привлекаемых принципалом под государственные гарантии) и выданного принципалом обеспечения обязательств и платежей к собственным средствам *** | X | X |  |  | меньше 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 |

\* На конец отчетного периода.

\*\* Указываются средние за отчетный период значения.

\*\*\* На конец отчетного периода.

Заключение:  
 финансовое состояние \_\_\_\_\_ признано \_\_\_\_\_  
 (наименование принципала) (удовлетворительным/неудовлетворительным)

Дата \_\_\_\_\_ Подпись, должность, Ф.И.О. \_\_\_\_\_

М.П.

Приложение № 3  
к Порядку осуществления анализа  
финансового состояния принципала  
при предоставлении государственной  
гарантии Воронежской области, а  
также мониторинга 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 (K2) *                            | 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) * | больше или равен 1, но меньше 1,5                                                                                                                                                        | больше или равен 1,5, но меньше 2                                                                                                         | больше или равен 2                                      |
| Коэффициент текущей ликвидности (K3) **                                                         | 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 периода ***, а значения показателей для всего анализируемого периода *** меньше 0 | если хотя бы в одном отчетном периоде значения показателей меньше или равны 0, но для всего анализируемого периода *** больше или равны 0 | значения показателей во всех отчетных периодах больше 0 |
| Норма чистой прибыли (K5)                                                                       |                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                           |                                                         |
| Отношение суммы заемных средств (с                                                              | меньше или равно 5, но больше 3                                                                                                                                                          | меньше или равно 3, но больше 1                                                                                                           | меньше или равно 1                                      |

|                                                                                                                                                                                                                    |  |  |  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|
| учетом суммы кредитов (облигационных займов), привлекаемых принципалом под государственные гарантии Российской Федерации) и выданного принципалом обеспечения обязательств и платежей к собственным средствам (К6) |  |  |  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|

---

\* Используется наименьшее из расчетных значений показателя финансового состояния принципала в отчетных периодах, имеющих допустимые значения.

\*\* Используется наибольшее из расчетных значений показателя финансового состояния принципала в отчетных периодах, имеющих допустимые значения.

\*\*\* Период, за который проводится анализ финансового состояния принципала.

Приложение № 4  
к Порядку осуществления анализа  
финансового состояния принципала  
при предоставлении государственной  
гарантии Воронежской области, а  
также мониторинга финансового  
состояния принципала

Форма

**Заключение**  
**об определении группы по степени удовлетворительности финансового**  
**состояния принципала**

Определение группы по степени удовлетворительности финансового  
состояния \_\_\_\_\_

(наименование принципала, ИНН, ОГРН)

(далее - принципал) осуществлено на основании результатов анализа  
финансового состояния принципала за период  
\_\_\_\_\_.

Результаты определения степени удовлетворительности финансового  
состояния принципала

| Наименование<br>показателей<br>финансового состояния<br>принципала          | Группа С | Группа В | Группа А |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|
| Коэффициент покрытия<br>основных средств<br>собственными<br>средствами (К2) |          |          |          |
| Коэффициент покрытия<br>основных средств<br>собственными и<br>долгосрочными |          |          |          |

|                                                                                                                                                                                                                                  |  |  |  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|
| заемными средствами (K2.1)                                                                                                                                                                                                       |  |  |  |
| Коэффициент текущей ликвидности (K3)                                                                                                                                                                                             |  |  |  |
| Рентабельность продаж (K4)                                                                                                                                                                                                       |  |  |  |
| Норма чистой прибыли (K5)                                                                                                                                                                                                        |  |  |  |
| Отношение суммы заемных средств (с учетом суммы кредитов (облигационных займов), привлекаемых принципалом под государственные гарантии) и выданного принципалом обеспечения обязательств и платежей к собственным средствам (K6) |  |  |  |

Закключение: принципал относится к группе принципалов с \_\_\_\_\_ степенью удовлетворительности (высокой, средней, низкой) финансового состояния.

Дата \_\_\_\_\_ Подпись, должность, Ф.И.О. \_\_\_\_\_

М.П.