**Приложение № 24**

к Правилам взаимодействия банков и организаций с акционерным обществом «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» при их отборе и предоставлении независимых гарантий

**Требования к показателям риск-метрик инвестиционного проекта, рассматриваемого по обращению Финансовой организации-партнера в рамках Регламента Центра поддержки инвестиционного кредитования**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Тип сделки** | **Показатель[[1]](#footnote-1)** | | **Методика расчета показателя[[2]](#footnote-2)2** | **Целевое значение показателя[[3]](#footnote-3)3** | **Расчетное значение показателя** | **Примененная корректировка**  **(обоснование)** |
| 1 | 2 | 3 | | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 1. | Финансирование инвестиций в рамках текущей деятельности | 1.1 | Отношение **Текущего долга** (с учетом привлекаемого кредита) к **EBITDA** за последние 12 месяцев[[4]](#footnote-4)4 | **«Текущий долг»** - сумма показателей: Краткосрочные заемные средства (ст. 1510 «Заемные средства») + Долгосрочные заемные средства(ст. 1410 «Заемные средства») + Прочие долгосрочные обязательства за минусом остатка платежей по договорам лизинга (стр. 1450 «прочие обязательства») + Прочие краткосрочные обязательства за минусом остатка платежей по договорам лизинга) (стр. 1550 «Прочие обязательства») + Остаток платежей по договорам лизинга + Сумма открытых невыбранных лимитов по действующим кредитным соглашениям и договорам займов[[5]](#footnote-5)5 + Сумма устанавливаемого кредитного лимита (в том числе в обеспечение которого предусмотрено привлечение Независимой гарантии Корпорации)5+ Сумма установленных лимитов финансирования по договорам факторинга, предусматривающим право финансового агента (фактора) предъявить требование к Заемщику и (или) Участникам группы Заемщика в случае неисполнения обязательств по договору  должником (п.3 ст.827 ГК РФ)5 + Сумма кредитов и займов, привлеченных после наступления квартальной даты, по состоянию на которую производится расчет настоящего показателя (на основе данных бухгалтерской справки Заемщика и (или) Участников группы Заемщика – Сумма кредитов (кредитных лимитов) и займов, планируемых к рефинансированию/замещению за счет рассматриваемого кредита (кредитного лимита) – Сумма переданных в заклад Финансовой организации-партнеру векселей, выпущенных в результате новации задолженности по полученным займам, со сроком погашения, превышающим срок рассматриваемого кредита (устанавливаемого лимита) – Сумма субординированной задолженности по кредитам и займам, а также прочим долгосрочным и краткосрочным обязательствам посредством заключения межкредиторских соглашений, в соответствии с условиями которых срок погашения субординированных обязательств превышает срок погашения рассматриваемого кредита (устанавливаемого лимита) (далее – Субординированные обязательства) – Сумма кредитов и займов, погашенная после наступления квартальной даты, на которую производится расчет показателя (на основе данных бухгалтерской справки Заемщика и (или) Участников группы Заемщика)4.  **«EBITDA»** (рассчитываетсяза период, равный 12 месяцам, предшествующим квартальной дате): строка 2200 Отчета о финансовых результатах «Прибыль (убыток) от продаж» + сумма амортизационных отчислений (стр. 5640 пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах или справка Заемщика о величине амортизационных отчислений за аналогичный период) | не более 5,0 |  |  |
| 1.2 | Отношение **Прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT)** к сумме **Процентов к уплате** с учетом рассматриваемого кредита | **«Прибыль до уплаты процентов и налогов (EBIT)»** (рассчитываетсяза период, равный 12 месяцам, предшествующим квартальной дате): строка 2200 Отчета о финансовых результатах «Прибыль (убыток) от продаж»  **«Проценты к уплате»:** значение по ст. 2330 «Проценты к уплате» (рассчитываетсяза период, равный 12 месяцам, предшествующим квартальной дате) + Прогнозируемая сумма процентов к уплате рассчитанная за период, равный 12 месяцам исходя из полной выборки открытых невыбранных лимитов по действующим кредитным соглашениям и договорам займов[[6]](#footnote-6)6 + Прогнозируемая сумма процентов к уплате рассчитанная за период, равный 12 месяцам исходя из полной выборки устанавливаемого кредитного лимита6 + Сумма процентов к уплате рассчитанная за период, равный 12 месяцам исходя из полной выборки кредитов и займов, полученных после наступления квартальной даты, по состоянию на которую производится расчет показателя - Сумма процентов к уплате по кредитам (лимитам) и займам, планируемым к рефинансированию/замещению за счет устанавливаемого кредитного лимита, рассчитанная за период, равный 12 месяцам, предшествующим квартальной дате, по состоянию на которую производится расчет показателя - Сумма процентов к уплате по субординированным (субординируемым) обязательствам, рассчитанная за период, равный 12 месяцам, предшествующим квартальной дате, по состоянию на которую производится расчет показателя - Сумма процентов к уплате по кредитам и займам, погашенных после наступления квартальной даты, по состоянию на которую производится расчет показателя, рассчитанная за период, равный 12 месяцам, предшествующим квартальной дате по состоянию на которую производится расчет показателя**.** | не менее 1,2 |  |  |
| 1.3 | Отношение **Собственного капитала**на последнюю отчетную (квартальную) дату к **Активам** | **«Собственный капитал»:** Итог по разделу III бухгалтерского баланса (стр. 1300) + Сумма Субординированных обязательств – Объем дебиторской задолженности, которая признана Заемщиком и (или) Участниками группы Заемщика просроченной и (или) в отношении которой Заемщиком предъявлены исковые требования и (или) дебиторы по которой выступают ответчиками по исковым заявлениям, сумма которых превышает 20% величины собственного капитала дебиторов на последнюю годовую отчетную дату) и (или) по которой отсутствует кредитовый оборот по счетам бухгалтерского учета за период, равный 12 месяцам, предшествующим квартальной дате по состоянию на которую производится расчет показателя (за исключением задолженности, срок погашения которой по условиям договора на основании которого она образована превышает 180 дней) – ст. 1170 «Финансовые вложения» и (или) ст. 1240 «Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)» в сумме просроченных финансовых вложений – ст. 1210 «Запасы» в сумме запасов, по которым отсутствует кредитовый оборот по счетам бухгалтерского учета за период, равный 12 месяцам, предшествующим квартальной дате, на которую производится расчет показателя – ст. 1260 «Прочие оборотные активы» в сумме прочих оборотных активов по которым отсутствует кредитовый оборот по счетам бухгалтерского учета за период, равный 12 месяцам, предшествующим квартальной дате, на которую производится расчет показателя – сальдо по счету 97 «Расходы будущих периодов».  **«Активы»:** ст.1600 (БАЛАНС (актив)) – Объем дебиторской задолженности, которая признана Заемщиком и (или) Участниками группы Заемщиком просроченной и (или) и (или) в отношении которой Заемщиком предъявлены исковые требования и (или) дебиторы по которой выступают ответчиками по исковым заявлениям, сумма которых превышает 20% величины чистых активов дебиторов на последнюю годовую отчетную дату) и (или) по которой отсутствует кредитовый оборот по счетам бухгалтерского учета за период, равный 12 месяцам, предшествующим квартальной дате по состоянию на которую производится расчет показателя (за исключением задолженности, срок погашения которой по условиям договора на основании которого она образована превышает 180 дней) – ст. 1170 «Финансовые вложения» и (или) ст. 1240 «Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)» в сумме просроченных финансовых вложений – ст. 1210 «Запасы» в сумме запасов, по которым отсутствует кредитовый оборот по счетам бухгалтерского учета за период, равный 12 месяцам, предшествующим квартальной дате, на которую производится расчет показателя – ст. 1260 «Прочие оборотные активы» в сумме прочих оборотных активов по которым отсутствует кредитовый оборот по счетам бухгалтерского учета за период, равный 12 месяцам, предшествующим квартальной дате, на которую производится расчет показателя – сальдо по счету 97 «Расходы будущих периодов». | не менее 0,2 |  |  |
| 1.4 | Срок Независимой гарантии | - | Инвестиционная фаза[[7]](#footnote-7)7 + 12 мес. |  |  |
| 2. | Проектное финансирование | 2.1 | Коэффициент покрытия выплат по обслуживанию и погашению долга денежным потоком в течение эксплуатационной фазе (DSCR), рассчитываемый за период, равный 12 месяцам (далее - Период). | |  |  | | --- | --- | | **DSCR =** | **CFO + I - CFI** | | **P + I** |   где:   |  |  | | --- | --- | | **CFO** | * операционный денежный поток за Период | | **I** | * проценты по кредитам, займам и иным обязательствам, подлежащие уплате в течение Периода | | **CFI** | * инвестиционный денежный поток за Период | | **P** | * выплата основного долга в Периоде. | | не менее 1,2 (ежегодно) |  |  |
| 2.2 | Денежное обеспечение процентных платежей. | В случае, если условиями кредитования не предусмотрено поручительство платежеспособных юридических лиц, финансовые показатели которых, рассчитанные по данным бухгалтерской отчетности соответствуют требованиями п.1.1, 1.2, 1.3 до выдачи Независимой гарантии оформляется денежное обеспечение в размере суммы процентных платежей, подлежащих уплате в течение инвестиционной фазы в виде залогового депозита и (или) залога векселей банка (далее – Денежное обеспечение процентных платежей).  В противном случае Денежное обеспечение должно быть оформлено в размере суммы процентов к уплате за 3 (три) календарных месяца, рассчитанной исходя из полной выборки кредита (до выдачи кредита / Независимой гарантии).  Инвестиционная фаза проекта – этап реализации финансируемого инвестиционного проекта, в течение которого осуществляются подготовка к инвестированию (в том числе утверждение бюджета проекта, разработка и утверждение проектно-сметной документации, найм и обучение персонала) и капитальные вложения в объекты основных средств (в том числе строительство производственных зданий и сооружений, приобретение оборудования/машин, монтаж и пусконаладочные работы технологического оборудования, реконструкция и (или) ремонт основных средств (включая основные средства, оформленные в долгосрочную (более 1 года) аренду/субаренду)). | 100% |  |  |
| 2.3 | Доля собственного участия в финансируемом проекте | Собственное участие в инвестиционном проекте обеспечивается в виде денежных средств (в том числе в виде Субординированных обязательств), внесённых в проект в размере ранее оплаченных капитальных расходов, непосредственно относящихся к целям финансируемого проекта, так и в виде залогового депозита и (или) залога векселей банка в целях финансирования части капитальных затрат по финансируемому инвестиционному проекту (до выдачи кредита / Независимой гарантии). | не менее 20% от бюджета финансируемого проекта |  |  |
| 2.4 | Срок Независимой гарантии | - | Инвестиционная фаза + 12 мес. |  |  |

1. Значение финансовых показателей рассчитывается на последнюю актуальную квартальную дату бухгалтерской отчётности Заемщика и (или) юридических лиц, включенных Финансовой организацией-партнером в периметр консолидации (далее - Участники группы Заемщика). [↑](#footnote-ref-1)
2. 2 Допускается внесение Финансовой организацией-партнером корректировок в методику расчета показателей **EBITDA** и **Прибыль до уплаты процентов и налогов (EBIT)**, направленных на нивелирование влияния дифференцированных требований к ведению бухгалтерского учета (в том числе при упрощенном бухгалтерском учете), особенностей применяемой системы налогообложения, а также учетной политики Заемщика и (или) Участников группы Заемщика на расчет показателей, при условии соблюдения Финансовой организацией-партнером принципов достоверности, объективности, осмотрительности и преобладания экономической сущности над формой с обязательным обоснованием примененных корректировок в графе 7. [↑](#footnote-ref-2)
3. 3 Значение показателя включается в пакет ковенантов по кредитному соглашению в целях контроля и (или) ограничения уровня долговой нагрузки Заемщика и (или) Участников группы Заемщика в течение срока действия Независимой гарантии. [↑](#footnote-ref-3)
4. 4 Расчет показателя осуществляется по данным консолидированной финансовой отчётности Участников группы Заемщика, в случае принятия Финансовой организацией-партнером решения о предоставлении кредита на основе консолидированных финансовых показателей Участников группы Заемщика. [↑](#footnote-ref-4)
5. 5 В размере доступного к использованию лимита с учетом устанавливаемых Финансовой организацией-партнером ковенантов, ограничивающих максимальный размер задолженности. [↑](#footnote-ref-5)
6. 6 В размере начисленных процентов по доступным к использованию лимитов с учетом устанавливаемых Финансовой организацией-партнером ковенантов, ограничивающих максимальный размер утилизации лимитов. [↑](#footnote-ref-6)
7. 7 Инвестиционная фаза проекта – этап реализации проекта, в течение которого осуществляются подготовка к инвестированию (в том числе утверждение бюджета проекта, разработка и утверждение проектно-сметной документации, найм и обучение персонала) и капитальные вложения в объекты основных средств (в том числе строительство производственных зданий и сооружений, приобретение оборудования/машин, монтаж и пусконаладочные работы технологического оборудования, реконструкция и (или) ремонт основных средств (включая основные средства, оформленные в долгосрочную (более 1 года) аренду/субаренду)). [↑](#footnote-ref-7)