

**УТВЕРЖДЕНО**

**Приказом № 03**

**от**

**21.04.2023 г.**

**Директора  
ООО “ЛАЙТ  
ФАКТОР”**

Дата ввода в действие 21.04.2023 г.

**ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ  
ОЦЕНКИ И МОНИТОРИНГА  
ЛИЦ, ПРИВЛЕКАЮЩИХ  
ИНВЕСТИЦИИ  
НА ИНВЕСТИЦИОННОЙ  
ПЛАТФОРМЕ  
[www.litefactor.ru](http://www.litefactor.ru)**

**С а м а р а 2023**

## **Общие положения**

- 1.1. Настоящий Порядок разработан с целью снижения кредитного риска услуг, оказываемых оператором инвестиционной платформы [www.litefactor.ru](http://www.litefactor.ru) (далее – ОИП по содействию в инвестировании и по привлечению инвестиций). Направлен на проведение процедур оценки и мониторинга, определение приемлемого уровня риска лиц, планирующих привлечь инвестиции и привлекающих инвестиции (далее – ЛПИ).
- 1.2. Контроль за проведением оценки и мониторинга ЛПИ, а также соответствие требованиям Федерального закона от 07.08.2001 N 115-ФЗ "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма" (далее – Закон 115-ФЗ), Федерального закона от 02.08.2019 N 259-ФЗ "О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" (далее - Закон N 259-ФЗ), Правилам Инвестиционной платформы [www.litefactor.ru](http://www.litefactor.ru) в актуальной редакции (далее – ПРАВИЛА), а также соблюдением настоящего Порядка осуществляет ответственный сотрудник, назначаемый Директором Инвестиционной Оператора Платформы.

### **1. Порядок проведения проверки**

Для минимизации риска вовлеченности в проведение сомнительных операций на этапе принятия инвестиционных решений ответственный сотрудник Оператора Инвестиционной Платформы (далее по тексту ОИП) обязан провести следующие взаимосвязанные мероприятия:

1. Провести проверку потенциальных контрагентов, с которыми ОИП планирует заключить договор.
2. Получить согласие на обработку персональных данных и согласие на проверку кредитной истории.
2. Проверить финансовое положение и кредитоспособность ЛПИ.
3. Оценить, если это возможно, финансовую привлекательность инвестиционного проекта.
4. Принять решение о разрешении размещения инвестиционного предложения на сайте [www.litefactor.ru](http://www.litefactor.ru).

### **3. Проверка (идентификация) контрагента**

Проверка потенциального контрагента

проводиться в три этапа:

#### **3.1. Подготовительный этап.**

На этапе получения запроса на привлечение инвестиций, ответственный сотрудник ОИП получает согласие на проверку и с помощью интернет-ресурсов официальных государственных структур, бюро кредитных историй (далее - БКИ), собирает информацию о потенциальном контрагенте, а именно:

- числится ли контрагент в ЕГРЮЛ/ЕГРИП, дата и место его регистрации, юридический адрес, сведения об уставном капитале, учредителях и о внесении в реестр изменений с указанием даты, а также коды ОКВЭД;
- не имеется ли в отношении контрагента решения о ликвидации, реорганизации, уменьшении уставного капитала;
- не принято ли в отношении него решение об исключении из ЕГРЮЛ/ЕГРИП как недействующего предпринимателя;
- не зарегистрирован ли контрагент по адресу «массовой регистрации» и есть ли возможность с ней связаться по указанному в ЕГРЮЛ/ЕГРИП адресу;
- о наличии или отсутствии задолженности по обязательным платежам;
- имеется ли приостановка операций по счетам компании;
- проверка кредитного рейтинга контрагента в БКИ;
- не включен ли паспорт индивидуального предпринимателя, физического лица, руководителя контрагента в список утерянных, недействительных паспортов, паспортов умерших физических лиц, утерянных бланках паспортов;
- не открыто ли в отношении контрагента исполнительное производство, вне зависимости от того является контрагент индивидуальным предпринимателем или организацией;
- участвует ли контрагент в судебных разбирательствах в качестве ответчика и значительна ли сумма требований;
- не находится ли контрагент на какой-либо стадии банкротства или ликвидации;
- также о стоимости чистых активов на последнюю отчетную дату;
- о причастности контрагента к экстремистской деятельности или терроризму.

После завершения сбора информации о потенциальном контрагенте с помощью интернет-ресурсов, ответственный сотрудник ОИП запрашивает у потенциального контрагента пакет документов:

**При проверке контрагента  
физического лица:**

1) в отношении граждан Российской Федерации:

-Паспорта гражданина Российской Федерации;

-Паспорта гражданина Российской Федерации, дипломатического паспорта, иных документов, удостоверяющих личность гражданина Российской Федерации за пределами Российской Федерации;

-Временного удостоверения личности гражданина Российской Федерации, выдаваемого на период оформления паспорта гражданина Российской Федерации;

-Иных документов, удостоверяющих личность гражданина Российской Федерации в соответствии с законодательством.

2) в отношении контрагента иностранного гражданина:

-Паспорта иностранного гражданина или иного документа, установленного федеральным

законом или признаваемого в соответствии с международным договором Российской Федерации в качестве документа, удостоверяющего личность иностранного гражданина;

- Миграционной карты (в случае если необходимость наличия миграционной карты предусмотрена законодательством Российской Федерации)
- Документа, подтверждающего право иностранного гражданина на пребывание (проживание) в Российской Федерации (в случае если необходимость наличия документа, подтверждающего право иностранного гражданина на пребывание (проживание) в Российской Федерации, предусмотрена законодательством Российской Федерации)
- Иных документов, удостоверяющих личность иностранного гражданина в соответствии с законодательством Российской Федерации и международным договором Российской Федерации.

**При идентификации контрагентов юридических  
лиц запрашиваются заверенные должным  
способом копии уставных документов**

1) у резидентов Российской Федерации:

- копия Устава в действующей редакции (со всеми внесёнными изменениями на текущую дату);
- Свидетельства о государственной регистрации юридического лица;
- Свидетельства о постановке на учет в налоговом органе;
- Выписки из ЕГРЮЛ, выданной не позднее 10 дней до даты предъявления, при невозможности ее получения из официальных интернет-ресурсов;
- Документа об избрании (назначении) единоличного исполнительного органа;

2) у нерезидентов Российской Федерации:

- Учредительных документов, с надлежащим образом заверенным переводом на русский язык.

**При идентификации индивидуальных предпринимателей:**

- Документы, удостоверяющих личность гражданина Российской Федерации, иностранных граждан или лиц без гражданства, право на пребывание (проживание) в Российской Федерации;
- Выписки из ЕГРИП, выданной не позднее 10 дней до даты предъявления, при невозможности ее получения из официальных интернет-источников;
- Свидетельства о государственной регистрации физического лица в качестве индивидуального предпринимателя;
- Свидетельства о постановке на налоговый учет физического лица;
- Письмо об отсутствии задолженности по налогам;
- Письмо об отсутствии составления бухгалтерской отчетности

**При идентификации физических лиц, занимающихся**

### **частной практикой:**

-Документов, удостоверяющих личность гражданина Российской Федерации, иностранного гражданина или лица без гражданства, право на пребывание (проживание) в Российской Федерации

- Документов, подтверждающий право лица на осуществление частной практики;
- Свидетельства о постановке на налоговый учет физического лица

### **Иные документы для более углубленной проверки контрагента**

Необходимым условием присвоения Пользователю статуса Инвестора и (или) Лица, привлекающего инвестиции, является предоставление ОИП необходимого и достаточного для каждого статуса перечня документов.

Ответственный сотрудник ОИП вправе запросить у юридического лица:

- копии годовой бухгалтерской отчетности (бухгалтерский баланс, отчет о финансовом результате и т.д.), и (или) копии годовой (либо квартальной) налоговой декларации с отметками налогового органа об их принятии или без такой отметки, с приложением либо копии квитанции об отправке заказного письма с описью вложения (при направлении по почте), либо копии подтверждения отправки на бумажных носителях (при передаче в электронном виде);
- или копия бухгалтерской отчетности (бухгалтерский баланс, отчет о финансовом результате и т.д.) на последнюю отчетную дату, предшествующую дате направления запроса на привлечение инвестиций;
- и расшифровка значимых статей баланса или отчета о прибылях и убытках;
- и (или) копия аудиторского заключения на годовой отчет за прошедший год, в котором подтверждаются достоверность финансовой (бухгалтерской) отчетности и соответствие порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации;
- и (или) справка об исполнении налогоплательщиком (плательщиком сборов, налоговым агентом) обязанности по уплате налогов, сборов, пеней, штрафов, выданная налоговым органом;
- и (или) сведения об отсутствии в отношении клиента производства по делу о несостоятельности (банкротстве), вступивших в силу решений судебных органов о признании его несостоятельным (банкротом), проведения процедур ликвидации по состоянию на дату представления документов;
- и (или) сведения об отсутствии фактов неисполнения клиентом своих денежных обязательств по причине отсутствия денежных средств на банковских счетах;
- и (или) данные о рейтинге клиента, размещенные в сети "Интернет" на сайтах международных рейтинговых агентств и национальных рейтинговых агентств;
- при наличии убытков пояснение о факторах, приведшим к убыткам, прогноз по выходу на прибыльность;
- бизнес-план на период превышающий срок кредитования с указанием источников погашения привлеченных денежных средств;

- информация о предоставленных обеспечениях на текущую дату;

Ответственный сотрудник ОИП вправе запросить у индивидуального предпринимателя:

- копии годовой бухгалтерской отчетности (с расшифровкой статей баланса). Если ИП не составляет бухгалтерскую отчетность:

- выписку из КУДиР или КУД и декларацию по налогу за истекший период.

Перечень отчетных деклараций и других документов определяется налоговым режимом, на котором работает ИП:

- на ОСНО - декларация 3-НДФЛ, декларация по НДС с книгой покупок и продаж, ведется КУДиР, утвержденная приказом Минфина от 13.08.2002 № 86н/БГ-3-04/430;
- на УСН — декларация по УСН, ведется КУДиР, утвержденная приказом Минфина №135н от 22.10.2012;
- на патенте — ведется КУД, утвержденная приказом Минфина №135н от 22.10.2012;
- на ЕСХН — декларация по ЕСХН, обязательно ведется КУДиР, утвержденная приказом Минфина №169н от 11.12.2006(в ред. от 31.12.2008).

### 3.2. Аналитический этап.

3.2.1. На данном этапе ответственный сотрудник Оператора Платформы на основании собранной информации обязан проанализировать финансовое состояние контрагента, а именно:

Анализ контрагента по выбранным критериям позволяет оценить его инвестиционную привлекательность и кредитоспособность

Высокая – Работа с Контрагентом желательна и имеет низкий уровень риска;

Средняя – Работа с Контрагентом возможна (средний уровень риска), желательно обеспечение;

Низкая – Работа с Контрагентом имеет высокий уровень риска, требует высоколиквидного обеспечения либо нежелательна.

Основные критерии для проведения оценки контрагента

№	Наименование критерия	Шкала баллов
1	Уставный капитал и Учредители	0-5
2	Финансовое положение	0-12
3	Деловая репутация	0-3

Максимальное количество баллов – 20

Для отнесения контрагента к категории Высокая нужно набрать 16-20 баллов;

Для отнесения контрагента к категории Средняя нужно набрать 11-15 баллов; Для отнесения контрагента к категории Низкая нужно набрать 0-10 баллов;

#### 2.1.1. **Уставный капитал и Учредители, сотрудники.**

В данном критерии оцениваются следующие показатели Контрагента:

Оценка учредителей, руководителей – 0 - 1 балл

- крупная и надежная фирма учредитель – 1 балл;
  - прочие учредители – 0-1 балл;
  - имеет признаки компании однодневки - 0 балл;
- Оценка Уставного капитала – 0 - 3 балл

- Размер УК в сумме минимальных требований; несоответствие размера УК виду деятельности – 0 -1 балл;
- Размер УК более минимального, но менее 100 тыс.руб. – 1-2 балла
- Размер УК более 100 тыс.руб. – 3 балла

Количество сотрудников (соответствие виду деятельности) – 0 - 1 балл.

- Количество 0 – 0 баллов
- Количество 1 – в зависимости от динамики показателя по сравнению с предыдущим периодом 0-1 балл;
- Более 1 – 1 балл

#### 2.1.2. **Финансовое положение.**

Оценка производится на основании годовой бухгалтерской отчетности, размещенной в свободном доступе в сети интернет, либо по запросу предоставления отчетности у Контрагента на основании годовой и/или промежуточной отчетности.

Аналізу подлежат показатели:

Выручка - от 0 до 3 баллов;

- Выручка отсутствует – 0 баллов;
- Выручка увеличилась/уменьшилась по сравнению с предыдущим периодом – 1-2 балла;
- Выручка в зависимости от масштаба деятельности, либо увеличение по сравнению с предшествующим периодом на 20 и более % – 3 балла

Прибыль – от 0 до 2 баллов;

- Убыток – 0 балла;
- Убыток уменьшился по сравнению с предыдущим периодом – 0-1 балл;
- Прибыль уменьшилась по сравнению с предыдущим периодом – 1-2 балла;
- Прибыль в зависимости от масштаба деятельности, либо увеличилась по сравнению с предыдущим периодом на 20 и более %

Собственные средства (стоимость организации) – от 0 до 3 баллов;

- Отрицательные собственные средства – 0 балла
  - Снижение показателя более чем на 20 % по сравнению с предыдущим периодом – 0 – 2 баллов (в зависимости от размера и знака показателя);
  - Положительная динамика показателя по сравнению с предыдущим периодом – 1-2 балла (в зависимости от размера и знака показателя);
  - Рост показателя по сравнению с предыдущим периодом на 20 и более % – 3 балла
- Активы – от 0 до 2 баллов.

- Низкая величина активов Увеличение показателя более чем на 30% по сравнению с предыдущим периодом

– 2 балла;

- Величина активов значительно превосходит сумму запрашиваемого займа; значительная величина активов; иное – 2 балла

БКИ - от 0 до 2 баллов

Имеются сведения о негативной кредитной истории в течении последних трех лет – 0 балла;

- Имеются сведения о положительной кредитной истории в течении последних трех лет, но имеются единичные случаи просрочки сроком не более 30 дней – 1 балл;
- Положительная кредитная история – 2 балла.

### 2.1.3. Деловая

**репутация. Критерии**

оценки включают:

Продолжительность деятельности – 0 – 1 балл:

- Организация зарегистрирована менее 1 года назад – 0 баллов;
- Организация зарегистрирована свыше 1 года назад – 1 балл;
- Присутствуют положительные отзывы и публикации, свидетельствующие о значительном потенциале организации – 1 балл

Лицензии/участие в отраслевых сообществах/участие в гос.заказах – 0 – 1 балла:

- Организация не имеет специальную лицензию или аккредитацию, и/или не состоит в СРО, и/или не имеет зарегистрированных патентов – 0 баллов
- Организация имеет специальную лицензию или аккредитацию, и/или состоит в СРО, и/или имеет зарегистрированные патенты /выступала стороной в течении предшествующих трех годах в госзакупках – 1 балл

Деловая репутация – 0 – 1 балла:

- Присутствуют сведения о задержках платежей, нарушении сроков сдачи отчетности, картотеки на счетах, является ответчиком в суде со значительным размером требований, прочие негативные свидетельства – 0 баллов;
- Организация имеет положительную налоговую нагрузку; отсутствуют сведения о задержках платежей, нарушении сроков сдачи отчетности, картотеки на счетах; присутствуют положительные отзывы и публикации, свидетельствующие о потенциале организации – 1 балл.

3.2.2. Одновременно с проверкой финансового состояния контрагента ОИП на основании собранной информации производится юридическая проверка соответствия предполагаемых сделок законодательным нормам.

3.3. Заключительный этап - присвоение уровня риска потенциальному контрагенту.

По результатам проверки ответственный сотрудник ОИП присваивает контрагенту уровень риска в соответствии с набранным количеством баллов по шкале, описанной в п.3.2.1., для принятия решения о заключении договора и решения о размещении инвестиционного предложения на Платформе .

Количество баллов	Категория риска контрагента	Результат оценки
16-20	Высокая	Выдача займа рекомендуется
11-15	Средняя	Выдача займа возможна, но кредитный риск высокий. Требуется обеспечение.



0-10	Низкая	Выдача займа нежелательна
------	--------	---------------------------

#### **4. Оценка инвестиционной привлекательности проектов**

Оценка инвестиционного предложения, подготовленного инициатором проекта, производится в зависимости от актива, в который планируется инвестирование. С учетом присвоенной категории риска контрагента принимается решение о возможных размерах привлечения инвестиций и их параметрах (срок, процентная ставка, обеспечение).

##### **Принятие решения о согласии на размещение инвестиционного предложения**

После проведения проверки контрагента и оценки инвестиционной привлекательности проекта ответственный сотрудник ОИП анализирует полученную информацию и составляет заключение. Ответственным сотрудником ОИП формируется карточка проверки контрагента и инвестиционного проекта.

Карточка направляется на согласование руководителю ОИП для принятия решения о заключении договора с ЛПИ.

После получения замечаний и согласований и от всех сторон, итоговый документ с параметрами инвестиционного предложения предоставляется Директору ОИП на согласование.

**Формула расчета срока окупаемости инвестиций (инвестиционного проекта)**

$$PP = \min n, \text{ при котором } \sum_{i=1}^n CF_i > IC;$$

где: IC (Invest Capital) – инвестиционный капитал, первоначальные затраты инвестора в объект вложения.

CF (Cash Flow) – денежный поток, который создается объектом инвестиций.

**Формулы индекса прибыльности инвестиций**

$$PI = \frac{\sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+r)^t}}{\sum_{t=0}^n \frac{IC}{(1+r)^t}};$$

Критерий оценки PI	Заключение по выбору проекта
PI < 1	Инвестиционный проект не сможет возместить в полном размере вложенные в него капитальные затраты
PI = 1	Инвестиционный проект имеет доходность равную выбранной ставке дисконтирования
PI > 1	Проект инвестиционно привлекателен для вложения, так как сможет обеспечить дополнительную отдачу капитала
PI1 > PI2	Сравнение между собой инвестиционной привлекательности нескольких проектов. Первый проект имеет большую рентабельность, поэтому второй будет отброшен

**NPV, чистый приведенный доход**

Чистый приведенный доход - один из важнейших показателей расчета эффективности инвестиционного проекта, используемый в инвестиционном анализе. Вычисляется как разница между дисконтированной стоимостью денежных поступлений от инвестиционного проекта и дисконтированными затратами на проект (инвестиции). Вычисляется по формуле:

$$NPV = \sum_{t=0}^N \frac{CF_t}{(1+i)^t} = -IC + \sum_{t=1}^N \frac{CF_t}{(1+i)^t},$$

Где  $i$  - ставка дисконтирования

Каждая компания проходит несколько этапов тщательной проверки в процессе регистрации и подготовки инвестиционного предложения для публикации на платформе [www.litefactor.ru](http://www.litefactor.ru):

1. Проверка документов юридического лица
2. Проверка учредителей, руководителя и главного бухгалтера
3. Интервью с руководителем по видеосвязи
4. Анализ финансовой отчетности
5. Анализ поставщиков и контрагентов
6. Выездная оценка соответствия суммы запрашиваемых инвестиций объемам осуществляемой деятельности.