



Euroopan unionin
neuvosto

Bryssel, 2. lokakuuta 2023
(OR. en)

13638/23
ADD 1

EF 289
ECOFIN 953
DELECT 147

SAATE

Lähettiläjä:	Euroopan komission pääsihteeri, allekirjoittajana johtaja Martine DEPREZ
Saapunut:	29. syyskuuta 2023
Vastaanottaja:	Thérèse BLANCHET, Euroopan unionin neuvoston pääsihteeri
Kom:n asiak. nro:	C(2023) 6442 final
Asia:	LIITE asiakirjaan KOMMISSION DELEGOITU ASETUS (EU) .../... Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2020/1503 täydentämisestä teknisillä sääntelystandardeilla, joissa täsmennetään joukkorahoitushankkeiden luottopisteytystä, joukkorahoitustarjousten hinnoittelua sekä riskinhallinnan toimintaperiaatteita ja riskinhallintamenettelyjä koskevat vaatimukset

Valtuuskunnille toimitetaan oheisena asiakirja C(2023) 6442 final.

Liite: C(2023) 6442 final



EUROOPAN
KOMISSIO

Bryssel 29.9.2023
C(2023) 6442 final

ANNEX

LIITE

asiakirjaan

KOMISSION DELEGOITU ASETUS (EU) .../...

Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2020/1503 täydentämisestä teknisillä sääntelystandardeilla, joissa täsmennetään joukkorahoitushankkeiden luottopisteytystä, joukkorahoitustarjousten hinnoittelua sekä riskinhallinnan toimintaperiaatteita ja riskinhallintamenettelyjä koskevat vaatimukset

LIITE

Asetuksen 7 artiklan 4 kohdassa tarkoitetun taloudellisen tilanteen arvioinnissa huomioon otettavat taloudelliset indikaattorit

- I) Kannattavuusindikaattorit:
- a) Vuotuinen nettotulo
 - b) Tulos ennen korkoja, veroja, poistoja ja kuoletuksia (EBITDA)
 - c) Oman pääoman tuotto (Return on Equity, RoE): $RoE = (EBIT - \text{verot} - \text{maksettu korko}) / (\text{keskimääräinen oma pääoma})$
 - d) Kokonaispääoman tuotto (Return on Assets, RoA): $RoA = (EBIT - \text{verot}) / (\text{keskimääräinen kokonaispääoma})$
 - e) Nettovoittomarginaali (Net Profit Margin, NPM): $NPM = (EBIT - \text{verot}) / (\text{keskimääräinen kokonaispääoma})$
 - f) Myynnin suhde kokonaispääomaan (Sales to Total Assets, STA): $STA = \text{myynti} / (\text{keskimääräinen kokonaispääoma})$
- II) Velkaantuneisuusindikaattorit:
- a) Velan suhde omaan pääomaan (Debt to Equity Ratio, DER): $DER = (\text{velka} + \text{leasing-sopimusten arvo}) / \text{oma pääoma}$
 - b) Velan suhde kokonaispääomaan (Debt Ratio, DR): $DR = (\text{kokonaisvelka}) / (\text{kokonaispääoma})$
 - c) Kohteen tuoton suhde lainan määrään (Debt Yield, DY): $DY = EBITDA / \text{lainan määrä}$
 - d) Lainan suhde kustannuksiin (Loan to Cost, LC): $LC = (\text{lainan määrä}) / (\text{valmistusmenot})$
 - e) Luototusaste (Loan to Value, LV): $LV = (\text{lainan määrä}) / (\text{kohteen arvo})$
- III) Likviditeetti-indikaattorit:
- a) Liikevoiton suhde nettorahoituskuluihin (Interest Coverage Ratio, ICR): $ICR = EBIT / \text{korkokulut}$
 - b) Lainojen hoitokate (Debt Service Coverage Ratio, DSCR): $DSCR = EBITDA / (\text{lainapääoma} + \text{korko})$
 - c) Kassavirran suhde velkaan (Cash Flow to Debt Ratio, CFD): $CFD = (\text{kassavirta}) / \text{velka}$
 - d) Kassavarantosuhde (Cash Ratio, CR): $CR = (\text{käteisvarat} + \text{markkinakelpoiset arvopaperit}) / (\text{lyhytaikainen vieras pääoma})$
 - e) Käyttöpääoman suhde kokonaispääomaan (Net Working Capital to Total Assets, NWCTA): $NWCTA = (\text{rahoitusomaisuus (käteisvarat, lyhytaikaiset arvopaperit, saatavat, varastot, muut lyhytaikaiset varat)}) / \text{pääoma}$
- IV) Pääomaindikaattorit:
- a) Kapitalisointisuhdeluku (Capitalisation Rate, CR): $CR = (\text{operatiivinen nettotuotto}) / \text{pääoma}$
 - b) Tuloksen suhde pääomaan (Profit Yield, PY): $PY = (\text{nettotulos}) / \text{pääoma}$