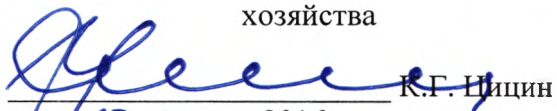


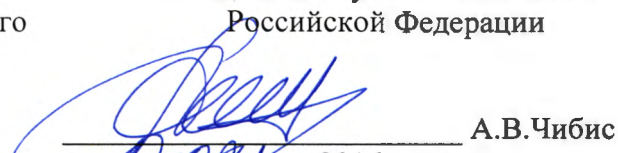
УТВЕРЖДЕНЫ:

Председатель правления государственной
корпорации - Фонда содействия
реформированию жилищно-коммунального
хозяйства


« 17 02 » 2016 года К.Г. Шитин

СОГЛАСОВАНО:

Заместитель Министра строительства и
жилищно-коммунального хозяйства
Российской Федерации


« 17 02 » 2016 года А.В. Чибис

Методические указания
по оценке проектов модернизации в целях предоставления финансовой
поддержки за счет средств государственной корпорации – Фонда содействия
реформированию жилищно-коммунального хозяйства на модернизацию систем
коммунальной инфраструктуры

ОГЛАВЛЕНИЕ

РАЗДЕЛ 1	
ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	3
РАЗДЕЛ 2. КРИТЕРИИ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ, БЮДЖЕТНОЙ И ТЕХНИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ	4
Раздел 2.1. Перечень критериев финансово-экономической, бюджетной и технической эффективности, которым должен соответствовать проект модернизации при предоставлении финансовой поддержки за счет средств Фонда в соответствии с Правилами 1	4
Раздел 2.2. Порядок определения значений критериев эффективности проектов модернизации, претендующих на получение финансовой поддержки за счет средств Фонда в соответствии с Правилами 1	5
Часть 1. Оценка проекта модернизации на соответствие качественным критериям эффективности:	6
Часть 2. Оценка проекта модернизации на соответствие количественным критериям эффективности:	7
РАЗДЕЛ 3	
ЦЕЛЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТОВ МОДЕРНИЗАЦИИ, КОТОРЫЕ ДОЛЖНЫ БЫТЬ ДОСТИГНУТЫ В СООТВЕТСТВИИ С МЕРОПРИЯТИЯМИ ПО СОЗДАНИЮ, РЕКОНСТРУКЦИИ ИЛИ МОДЕРНИЗАЦИИ ОБЪЕКТОВ КОММУНАЛЬНОЙ ИНФРАСТРУКТУРЫ В СООТВЕТСТВИИ С ПРАВИЛАМИ 1 И ПРАВИЛАМИ 2.	12

РАЗДЕЛ 1

ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Настоящие методические указания по оценке проектов модернизации в целях представления финансовой поддержки за счет средств государственной корпорации – Фонда содействия реформированию жилищно-коммунального хозяйства (далее соответственно именуются Методические указания, Фонд) разработаны в соответствии с отдельными положениями Федерального закона от 21 июля 2007 года № 185-ФЗ «О Фонде содействия реформированию жилищно-коммунального хозяйства», регулирующими деятельность Фонда, пунктом 12 Правил предоставления финансовой поддержки за счет средств государственной корпорации – Фонда содействия реформированию жилищно-коммунального хозяйства на модернизацию систем коммунальной инфраструктуры, находящихся в государственной собственности субъекта Российской Федерации или в муниципальной собственности (далее – Правила 1), а также пункта 9 Правил предоставления финансовой поддержки за счет средств государственной корпорации – Фонда содействия реформированию жилищно-коммунального хозяйства на модернизацию систем коммунальной инфраструктуры путем предоставления субъектам Российской Федерации финансовых средств на субсидирование процентной ставки (далее – Правила 2).

Методические указания устанавливают общие требования к оценке критериев финансово-экономической, бюджетной и технической эффективности (далее критерии эффективности) и целевых показателей реализации проектов модернизации.

Методические указания используются в целях принятия решений о предоставлении финансовой поддержки за счет средств Фонда при рассмотрении заявок субъектов Российской Федерации, предоставленных в Фонд в соответствии с Методическими рекомендациями по подготовке заявок на предоставление финансовой поддержки за счет средств Фонда на модернизацию систем коммунальной инфраструктуры и прилагаемых к ним документов (далее Методические рекомендации).

Применительно к Правилам 2 Методические указания используются только в части оценки проекта модернизации на предмет достижения целевых показателей, прилагаемых к настоящим Методическим указаниям.

Документы, подтверждающие соответствие проекта модернизации критериям эффективности, в зависимости от цели получения финансовой поддержки, представляются в составе Приложения 6 к Заявкам субъекта Российской Федерации на предоставление финансовой поддержки за счет средств Фонда на создание, реконструкцию, модернизацию объектов коммунальной инфраструктуры в соответствии с Методическими рекомендациями:

К Заявке 1 – в случае, если финансовая поддержка за счет средств Фонда предоставляется на оплату части расходов на осуществление мероприятий по подготовке проекта модернизации в соответствии с Правилами 1;

К Заявке 2 – в случае, если финансовая поддержка за счет средств Фонда предоставляется на оплату части расходов по созданию, реконструкции, модернизации объектов коммунальной инфраструктуры, в том числе расходов, предусмотренных в рамках концессионного соглашения в форме платы концедента, в соответствии с Правилами 1;

К Заявке 3 – в случае, если финансовая поддержка за счет средств Фонда предоставляется на возмещение части фактически понесенных участником затрат на уплату процентов по кредитам и облигационным займам в соответствии с Правилами 1.

Значения целевых показателей реализации проекта модернизации представляются в табличном виде в составе Приложения 7 к Заявкам субъекта Российской Федерации на предоставление финансовой поддержки за счет средств Фонда на создание, реконструкцию, модернизацию объектов коммунальной инфраструктуры в соответствии с Методическими рекомендациями:

К Заявке 2 – в случае, если финансовая поддержка за счет средств Фонда предоставляется на оплату части расходов по созданию, реконструкции, модернизации

объектов коммунальной инфраструктуры, в том числе расходов, предусмотренных в рамках концессионного соглашения в форме платы концедента, в соответствии с Правилами 1;

К Заявке 3 – в случае, если финансовая поддержка за счет средств Фонда предоставляется на возмещение части фактически понесенных участником затрат на уплату процентов по кредитам и облигационным займам в соответствии с Правилами 1;

К Заявке 4 – в случае, если финансовая поддержка за счет средств Фонда предоставляется в виде субсидий участнику проекта модернизации на уплату процентов по кредитам и облигационным займам в соответствии с Правилами 2.

РАЗДЕЛ 2. КРИТЕРИИ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ, БЮДЖЕТНОЙ И ТЕХНИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ

Раздел 1 разработан в соответствии с Правилами 1 и включает в себя требования о соответствии планируемого к реализации проекта модернизации критериям эффективности при подаче субъектами Российской Федерации Заявок на предоставление финансовой поддержки за счет средств Фонда на создание, реконструкцию, модернизацию объектов коммунальной инфраструктуры, в порядке и по форме согласно Методическим рекомендациям.

Раздел 2.1. Перечень критериев финансово-экономической, бюджетной и технической эффективности, которым должен соответствовать проект модернизации при предоставлении финансовой поддержки за счет средств Фонда в соответствии с Правилами 1

1. Перечень критериев эффективности, которым должен соответствовать проект модернизации при предоставлении финансовой поддержки на подготовку проекта модернизации (приложение 6 Заявки 1 Методических рекомендаций):

1.1. Критерий технической эффективности:

1.1.1. Обоснованность необходимости создания, реконструкции, модернизации объектов коммунальной инфраструктуры (Критерий 1).

1.2. Критерий бюджетной эффективности:

1.2.1. Бюджетная эффективность (Критерий 4).

2. Перечень критериев финансово-экономической, бюджетной и технической эффективности на реализацию проекта модернизации и возмещение части фактически понесенных участником затрат на уплату процентов по привлеченным кредитам (облигационным займам) в соответствии с Правилами 1 (приложение 6 Заявки 2 и Заявки 3 Методических рекомендаций):

2.1. Критерии технической эффективности:

2.1.1. Обоснованность необходимости создания, реконструкции и модернизации объектов коммунальной инфраструктуры (Критерий 1);

2.1.2. Достаточность мероприятий проекта модернизации для достижения целевых показателей, предусмотренных проектом модернизации и определенных Разделом 2 настоящих Методических указаний (Критерий 2).

2.2. Критерии финансово-экономической эффективности:

2.2.1. Достаточность долгосрочных параметров регулирования, предусмотренных концессионным соглашением, договором аренды и тарифов и надбавок к тарифам, долгосрочных тарифов, установленных органами исполнительной власти в области регулирования тарифов для реализации проекта модернизации в соответствующей сфере (Критерий 3);

2.2.2. Достаточность обеспечения исполнения обязательств участника по финансированию проекта модернизации в необходимом объеме (Критерий 5);

2.2.3. Реализация проекта модернизации возможна и проект является эффективным только при предоставлении финансовой поддержки за счет средств Фонда. Расчет чистой

приведенной стоимости проекта модернизации (NPV) и внутренней нормы доходности (IRR) (Критерий 6).

В соответствии с подпунктом «ж» пункта 12 Правил 1 требование «реализация проекта модернизации возможна только при предоставлении финансовой поддержки за счет средств Фонда» не применяется к случаям предоставления финансовой поддержки, предназначенной на субсидирование процентной ставки.

2.2.4. Минимизация инвестиционных рисков в концессионном соглашении (Критерий 7)

2.3. Критерий бюджетной эффективности:

2.3.1. Бюджетная эффективность (Критерий 4).

Информация по Критериям 1, 4 при предоставлении финансовой поддержки за счет средств Фонда на оплату части расходов на осуществление мероприятий по подготовке проекта модернизации в соответствии с Правилами 1, представляется при подачи Заявки 1.

Информация по Критериям 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7 при предоставлении финансовой поддержки за счет средств Фонда на реализацию проекта модернизации и возмещение части фактически понесенных участником затрат на уплату процентов по привлеченным кредитам (облигационным займам) в соответствии с Правилами 1, представляется при подачи Заявки на предоставление финансовой поддержки за счет средств Фонда в целях принятия решения о соответствии заявки требованиям, установленным Правилами 1. При этом информация относительно Критерия 5 может быть представлена не позднее 6 месяцев со дня принятия решением Фонда указанного решения.

Раздел 2.2. Порядок определения значений критериев эффективности проектов модернизации, претендующих на получение финансовой поддержки за счет средств Фонда в соответствии с Правилами 1

Оценка эффективности проектов модернизации осуществляется на основе качественных и количественных критериев эффективности.

Проекты модернизации, претендующие на получение финансовой поддержки за счет средств Фонда на подготовку проекта модернизации, на реализацию проекта модернизации и на возмещение части фактически понесенных участником затрат на уплату процентов по привлеченным кредитам (облигационным займам) в соответствии с Правилами 1, подлежат оценке на качественные и количественные критерии эффективности.

Качественные критерии эффективности оцениваются путем присвоения результатов по каждому критерию в виде да/нет.

Проекты модернизации, финансирование которых предполагается за счет средств Фонда, должны соответствовать всем качественным критериям эффективности (по каждому качественному критерию должно быть получено значение «да»). Проекты модернизации, не соответствующие хотя бы одному качественному критерию, не подлежат проверке на соответствие количественным критериям и возвращаются субъектам Российской Федерации на доработку.

Проекты модернизации, финансирование которых предполагается за счет средств Фонда, после определения их на соответствие качественным критериям, проходят проверку соответствия количественным критериям эффективности. Проекты модернизации должны соответствовать всем количественным критериям эффективности. По проектам модернизации, по которым имеется не соответствие хотя бы одному количественному критерию, не может быть принято положительное решение о соответствии критериям эффективности.

Часть 1. Оценка проекта модернизации на соответствие качественным критериям эффективности:

Критерий 1 – Обоснованность необходимости создания, реконструкции, модернизации объектов коммунальной инфраструктуры.

В обоснование данного критерия эффективности необходимо включить следующую информацию:

1) Цель реализации проекта модернизации:

- необходимость приведения действующих объектов коммунальной инфраструктуры, модернизация которых планируется, в соответствие с требованиями безопасности, надежности, эффективности и качества;
- необходимость приведения существующих производственных мощностей объектов коммунальной инфраструктуры в соответствие с перспективными мощностями, определенными документами территориального планирования (в том числе схемами водоснабжения, водоотведения, теплоснабжения, программами комплексного развития коммунальной инфраструктуры и т.д.);
- необходимость повышения эффективности работы объектов коммунальной инфраструктуры (снижение потерь воды и тепловой энергии, количества прекращений подачи тепловой энергии, перерывов в подаче воды и т.д.).

2) Применение современных технологий и повышение энергетической эффективности при реализации проекта модернизации.

Оценка критерия осуществляется исходя из следующего:

- в случае, если цели реализации проекта модернизации соответствуют не менее одной цели, указанной в п.1 и в результате реализации проекта выполняется п.2 присваивается результат «да»;
- в противном случае, присваивается результат «нет».

В качестве обосновывающих документов по данному критерию необходимо представить Справку с описанием цели реализации проекта модернизации и планируемых к использованию технологий, подписанную главой муниципального образования и согласованную уполномоченным органом исполнительной власти субъекта Российской Федерации, ответственного за предоставление документов на получение финансовой поддержки за счет средств Фонда на реализацию проектов модернизации системы коммунальной инфраструктуры. Также прикладываются копии предписаний и заключений соответствующих органов (в случае их наличия) о необходимости приведения объектов коммунальной инфраструктуры в соответствие с требованиями безопасности, надежности и качества.

Критерий 2 – Достаточность мероприятий проекта модернизации для достижения целевых показателей, предусмотренных проектом модернизации и определенных Разделом 2 настоящих Методических указаний.

К данному критерию относится комплексность подхода при модернизации объектов коммунальной инфраструктуры в рамках проекта модернизации. Перечень мероприятий, планируемых к реализации проектом модернизации, должен соответствовать комплексному развитию системы, модернизация которой планируется, на территории муниципального образования (например, схемы тепло-, водоснабжения и водоотведения, программы комплексного развития поселений и городских округов).

Оценка критерия осуществляется исходя из следующего:

- должно быть дано обоснование целесообразности и комплексности осуществления планируемых к реализации мероприятий в целях достижения целевых показателей,

установленных проектом модернизации. В случае, когда происходит улучшение целевых показателей, указанных в Разделе 2 настоящих Методических указаний, присваивается результат «да»;

- в случае если проект модернизации не содержит в себе обоснования целесообразности и комплексности осуществления планируемых к реализации мероприятий в целях достижения целевых показателей, установленных проектом модернизации и в случае, когда реализация проекта модернизации не приводит к улучшению хотя бы одного целевого показателя, указанного в Разделе 2 настоящих Методических указаний, присваивается результат «нет».

В качестве обосновывающих документов по данному критерию необходимо представить Справку с обоснованием целесообразности и комплексности осуществления планируемых к реализации мероприятий, содержащая в себе обоснование достаточности мероприятий проекта модернизации для достижения целевых показателей, подписанную главой муниципального образования и согласованную уполномоченным органом исполнительной власти субъекта Российской Федерации, ответственным за предоставление документов на получение финансовой поддержки за счет средств Фонда на реализацию проектов модернизации системы коммунальной инфраструктуры.

Критерий 3 – Достаточность долгосрочных параметров регулирования тарифов, предусмотренных концессионным соглашением, договором аренды, долгосрочных тарифов, установленных органами исполнительной власти в области регулирования тарифов для реализации проекта модернизации в соответствующей сфере.

Для подтверждения указанного критерия необходимо представить информацию о значениях долгосрочных параметрах регулирования тарифов, предусмотренных конкурсной документацией и согласованных органом регулирования либо информацию об утвержденных долгосрочных тарифах. В случае представления Заявки на получение финансовой поддержки в сфере обращения с твердыми коммунальными отходами до вступления в силу положений об утверждении долгосрочных тарифов в соответствии с положениями Федерального закона от 24 июня 1998 года № 89-ФЗ «Об отходах производства и потребления» представляются данные о планируемых к утверждению либо об утвержденных тарифах и надбавках к тарифам с учетом необходимости реализации проекта модернизации.

Оценка критерия осуществляется исходя из следующего:

- при наличии документов, обосновывающих достаточность долгосрочных параметров регулирования тарифов, подтверждающих установление долгосрочных параметров регулирования, долгосрочных тарифов или тарифов и надбавок к тарифам, присваивается результат «да»;

- при отсутствии документов, подтверждающих достаточность и в случае такой необходимости установление долгосрочных параметров регулирования или долгосрочных тарифов, в случае, когда это предусмотрено законодательством Российской Федерации, присваивается результат «нет».

В качестве обосновывающих документов по данному критерию необходимо представить копию решения о согласовании долгосрочных параметров регулирования тарифов либо копию решения об утверждении долгосрочных тарифов, заверенные, уполномоченным органом исполнительной власти субъекта Российской Федерации в области регулирования тарифов.

Часть 2. Оценка проекта модернизации на соответствие количественным критериям эффективности:

Критерий 4 – Бюджетная эффективность.

Проект модернизации признается соответствующим критерию бюджетной эффективности, в случае если значение индекса бюджетной эффективности BI превышает 1.

Индекс бюджетной эффективности рассчитывается по следующей формуле:

$$BI = \frac{\sum_{t=1}^T \frac{BCF_t}{(1+r_p^t)^t} + O_c}{\sum_{t=1}^T \frac{Inv_t}{(1+r_p^t)^t}} \quad \text{Формула 1.}$$

где:

INV_t – объем финансовой поддержки из средств Фонда и средств бюджета субъекта Российской Федерации, средств местного бюджета в году t ;

r_p^t – индекс потребительских цен в году t , определяемый в соответствии с Прогнозом долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2030 г.;

T – прогнозный период (определяется в соответствии с Критерием 6 $T=T_2$, но не более срока действия концессионного соглашения);

O_c – остаточная стоимость объектов, модернизация которых осуществлена в рамках реализации проекта модернизации, рассчитанная на конец прогнозного периода T ;

BCF_t – бюджетный денежный поток, генерируемый проектом модернизации в периоде t , определяется по следующей формуле;

$$BCF_t = BCF_t^{\text{direct}} + BCF_t^{\text{indirect}} \quad \text{Формула 2.}$$

где:

BCF_t^{direct} – прямой налоговый денежный поток периода t - обусловленные непосредственно реализацией проекта модернизации налоговые поступления в бюджеты всех уровней Российской Федерации (налог на имущество, налог на прибыль и т.д.).

BCF_t^{indirect} – косвенный налоговый денежный поток периода t - обусловленные реализацией проекта модернизации налоговые поступления в бюджеты всех уровней Российской Федерации от экономических агентов, не являющихся участниками проекта модернизации (НДС, налог на доходы, страховые взносы, налог на прибыль строительных компаний и т.д.).

В качестве обосновывающих документов по данному критерию представляются:

- финансовая модель, подписанная главой муниципального образования, согласованная уполномоченным органом исполнительной власти субъекта Российской Федерации, ответственным за предоставление документов на получение финансовой поддержки за счет средств Фонда на реализацию проектов модернизации системы коммунальной инфраструктуры. Описание составления финансовой модели указано в приложении 6 к Заявкам 2 или 3 Методических рекомендаций;

- заполненная форма № 1 приложения 6 к Методическим рекомендациям.

Критерий 5 – Достаточность обеспечения исполнения обязательств участника по финансированию проекта модернизации в необходимом объеме.

В качестве подтверждения обоснования возможности исполнения обязательств участника (и физические, и юридические лица) при реализации проекта модернизации представляют:

1) кредитный договор либо документы, подтверждающие государственную регистрацию выпуска облигаций (заверенные руководителем организации – участником проекта модернизации) копии решения о размещении выпуска, проспекта ценных бумаг, отчета об итогах выпуска облигационный займ.

В случае, если участник проекта модернизации планирует привлечь кредитные средства в целях реализации проекта модернизации в рамках исполнения обязательств по договору аренды в качестве обоснования, что такие средства будут привлечены, необходимо представить безотзывную банковскую гарантию. В случае если участник проекта модернизации планирует привлечь кредитные и иные заемные средства, в том числе посредством привлечения облигационного займа, в целях реализации проекта модернизации в рамках исполнения обязательств по концессионному соглашению, в качестве обоснования, что такие средства будут привлечены, необходимо представить документы, предусмотренные пунктом 6.1 части 1 статьи 10 Федерального закона от 21 июля 2005 года № 115-ФЗ «О концессионных соглашениях».

2) выписка со счета о наличии вклада или денежных средств на счете учредителя/участника или иные документы, подтверждающие обеспечение финансирования доли участника в целях реализации проекта модернизации (в случае, когда не предполагается привлечение кредитных средств);

3) банковская гарантия*.

В качестве обосновывающих документов по данному критерию представляются:

1) Копия кредитного договора либо документы, подтверждающие государственную регистрацию выпуска облигаций, копия решения о размещении выпуска, проспекта ценных бумаг, копия отчета об итогах выпуска облигационного займа. Документы заверяются руководителем участника проекта модернизации;

2) Если участник проекта модернизации планирует привлечь кредитные средства необходимо представить один из следующих документов: безотзывную банковскую гарантию, акт о передаче концессионером концеденту в залог прав концессионера по договору банковского вклада (депозита), документ о страховании риска ответственности концессионера за нарушение обязательств по концессионному соглашению. Документы заверяются руководителем участника проекта модернизации;

3) Выписка со счета о наличии вклада или денежных средств на счете учредителя/участника или иные документы, подтверждающие обеспечение финансирования доли участника в целях реализации проекта модернизации (в случае когда не предполагается привлечение кредитных средств). Документы заверяются либо кредитной организацией, либо руководителем участника проекта модернизации;

4) Банковская гарантия, заверенная кредитной организацией.

Критерий 6 – Реализация проекта модернизации возможна и проект является эффективным только при предоставлении финансовой поддержки за счет средств Фонда. Расчет чистой приведенной стоимости проекта модернизации (NPV) и внутренней нормы доходности (IRR).

* В соответствии со статьей 45 Федерального закона от 5 апреля 2013 года № 44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд» безотзывная банковская гарантия должна быть выдана банками, включенными в предусмотренный статьей 74.1 Налогового кодекса Российской Федерации перечень банков, отвечающих установленным требованиям для принятия банковских гарантий в целях налогообложения.

1. Расчет эффективности проекта без предоставления финансовой поддержки за счет средств Фонда.

Прогнозный период (Т) – момент времени, ограничивающий срок прямого прогнозирования денежных потоков проекта модернизации.

В целях расчета Критерия 6 принимаются следующие прогнозные периоды:

T1=7 лет и T2=15 лет.

Невозможность реализации проекта модернизации без финансовой поддержки подтверждается отрицательным значением NPV за прогнозный период (T1).

В случае положительного значения NPV за прогнозный период (T1) без финансовой поддержки, Фондом не может быть принято положительное решение о предоставлении финансовой поддержки за счет средств Фонда.

2. Расчет эффективности проекта при предоставлении финансовой поддержки за счет средств Фонда.

Эффективность проекта модернизации при предоставлении государственной поддержки подтверждается одновременным исполнением двух условий:

1) положительное значение NPV за прогнозный период (T2);

2) внутренняя норма доходности (IRR) проекта модернизации за прогнозный период $IRR(T2) > WACC$

Под чистой приведенной стоимостью (NPV) проекта модернизации понимаются приведенные к моменту времени 0 (началу проекта модернизации) с использованием средневзвешенной стоимости капитала прогнозные размеры чистых денежных потоков проекта модернизации в период (0, T).

Расчет NPV осуществляется по следующей формуле:

$$NPV = FCF_0 + \sum_{t=1}^T \frac{FCF_t}{\prod_{i=1}^t (1 + WACC_i)} \quad \text{Формула 3.}$$

где:

T – прогнозный период (T=T1 при расчете эффективности проекта без предоставления финансовой поддержки за счет средств Фонда; от 0 до T2 при расчете эффективности проекта при предоставлении финансовой поддержки за счет средств Фонда);

FCF_0 – чистый денежный поток на начало реализации проекта модернизации;

FCF_t – свободный денежный поток в периоде t;

В каждом периоде:

$$FCF_t = OCF_t + ICF_t + i_t, \quad \text{Формула 4.}$$

где:

OCF_t – чистый операционный денежный поток проекта модернизации в периоде t;

ICF_t – чистый инвестиционный денежный поток в периоде t, в чистый инвестиционный денежный поток не включаются средства Фонда и бюджета субъекта Российской Федерации и (или) муниципального образования;

i_t – величина выплачиваемых процентов по кредиту в периоде t.

$WACC_i$ – средневзвешенная стоимость капитала проекта модернизации на начало периода t, в годовом исчислении;

Средневзвешенная стоимость капитала проекта модернизации на начало периода t, $WACC_i$, рассчитывается следующим образом:

$$WACC_t = r_e^t \frac{E_t}{D_t + D_f + E_t} + r_d^f \frac{D_f}{D_t + D_f + E_t} + r_d^t \frac{D_t(1 - T_n)}{D_t + D_f + E_t} \quad \text{Формула 5.}$$

где:

Γ_d^f – требуемая доходность средств Фонда и бюджета субъекта Российской Федерации и (или) муниципального образования. В целях расчета финансовой эффективности проекта модернизации Γ_d^f принимается равной 1/2 ключевой ставки Центрального банка Российской Федерации, действующей на момент подачи Заявки;

Γ_e^t – стоимость собственного капитала проекта модернизации на начало периода t ;

$$\Gamma_e^t = \Gamma_k^t + \Gamma_p^t, \quad \text{Формула 6.}$$

где:

Γ_k^t – **ключевая ставка** Центрального банка Российской Федерации, действующая на момент подачи Заявки;

Γ_p^t – премия за риск инвестирования в собственный капитал регулируемых организаций. Величина премии за риск инвестирования определяется органами регулирования и не может быть **ниже 6 %** в первый долгосрочный период регулирования;

Γ_d^t – средневзвешенная стоимость заемных источников капитала d проекта модернизации на начало периода t ;

E_t – величина собственного капитала, инвестируемого в проект модернизации, на начало периода t ;

D_t – величина кредитных средств, инвестируемых в проект, на начало периода t ;

D_f – величина поддержки за счет средств Фонда и бюджета субъекта Российской Федерации и (или) муниципального образования;

T_n – ставка налога на прибыль.

Расчет внутренней нормы доходности IRR производится по следующей формуле:

$$NPV(IRR) = 0 \Leftrightarrow \sum_{t=0}^T \frac{FCF_t}{(1 + IRR)^t} = 0 \quad \text{Формула 7.}$$

Проект модернизации признается соответствующим критерию финансовой эффективности, если внутренняя норма доходности, рассчитанная с учетом использования поддержки Фонда, превышает средневзвешенную стоимость капитала проекта модернизации за период $(0, \dots, T)$.

$$WACC_T = \frac{\sum_{t=0}^T WACC_t (E_t + D_t)}{\sum_{t=0}^T (E_t + D_t)} \quad \text{Формула 8.}$$

В качестве обосновывающих документов по данному критерию представляются:

финансовая модель, подписанная главой муниципального образования, согласованная уполномоченным органом исполнительной власти субъекта Российской Федерации, ответственным за предоставление документов на получение финансовой поддержки за счет средств Фонда на реализацию проектов модернизации системы коммунальной инфраструктуры.

Описание составления финансовой модели указано в приложении 6 к Заявкам 2 или 3 Методических рекомендаций;

справка по форме 2 Приложения 6 Методических рекомендаций, подписанная главой муниципального образования и согласованная уполномоченным органом исполнительной власти субъекта Российской Федерации, ответственным за предоставление документов на получение финансовой поддержки за счет средств Фонда на реализацию проектов модернизации системы коммунальной инфраструктуры.

Критерий 7– Минимизация инвестиционных рисков в концессионном соглашении.

К ключевым факторам минимизации инвестиционных рисков в концессионном соглашении можно отнести:

Прогнозируемость будущих доходов (будущей необходимой валовой выручки участника проекта модернизации).

Необходимые условия концессионного соглашения, направленные на минимизацию рисков прогнозируемости будущих доходов для реализации проектов модернизации:

1. Наличие в качестве приложения к концессионному соглашению таблицы с долгосрочными параметрами регулирования на каждый год действия концессионного соглашения;

2. Наличие в концессионном соглашении обязательства по возмещению расходов концессионера из бюджета субъекта Российской Федерации в случае изменения в течение срока действия концессионного соглашения долгосрочных параметров регулирования тарифов и/или необходимой валовой выручки концессионера в порядке, предусмотренном действующим законодательством.

3. Срок окупаемости проекта модернизации не должен превышать срока действия концессионного соглашения.

4. Период инвестирования – не более 3 лет с момента вступления в силу концессионного соглашения.

5. Достижение целевых показателей деятельности в течение одного года с момента ввода в эксплуатацию объектов коммунальной инфраструктуры, в связи с созданием, реконструкцией, модернизацией которых осуществлялось предоставление финансовой поддержки за счет средств Фонда.

В качестве обосновывающего документа по данному критерию представляется проект концессионного соглашения с приложениями, который прикладывается к приложению 11 – к Заявкам 2 или 3 Методических рекомендаций, прошитый и заверенный главой администрации муниципального образования.

РАЗДЕЛ 3

ЦЕЛЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТОВ МОДЕРНИЗАЦИИ, КОТОРЫЕ ДОЛЖНЫ БЫТЬ ДОСТИГНУТЫ В СООТВЕТСТВИИ С МЕРОПРИЯТИЯМИ ПО СОЗДАНИЮ, РЕКОНСТРУКЦИИ ИЛИ МОДЕРНИЗАЦИИ ОБЪЕКТОВ КОММУНАЛЬНОЙ ИНФРАСТРУКТУРЫ В СООТВЕТСТВИИ С ПРАВИЛАМИ 1 И ПРАВИЛАМИ 2.

Настоящие Методические указания предназначены для использования при определении значений целевых показателей качества, надежности, бесперебойности, эффективности использования ресурсов реализации проектов модернизации по созданию, реконструкции, модернизации объектов коммунальной инфраструктуры.

Значения целевых показателей реализации проекта модернизации рекомендуется оформлять согласно приложению к настоящим Методическим указаниям в зависимости от сферы реализации проекта модернизации.

Плановые значения целевых показателей реализации проекта модернизации определяются исходя из фактических результатов эксплуатации объектов, модернизация которых планируется в связи с реализацией проекта модернизации, не менее чем за 3 года, предшествующих началу реализации проекта модернизации.

Плановые значения целевых показателей определяются на каждый отчетный период, определенный в соответствии с Правилами контроля за ходом подготовки и реализации проектов модернизации, за соблюдением условий договора о предоставлении финансовой поддержки осуществляется Фондом в порядке, установленном постановлением Правительства Российской Федерации № 1451, в течение срока реализации мероприятий проекта модернизации и на период в течение года с момента ввода в эксплуатацию объектов коммунальной инфраструктуры, в связи с созданием, реконструкцией, модернизацией которых осуществлялось предоставление финансовой поддержки за счет средств Фонда.

Фактические значения целевых показателей определяются на конец отчетного периода, с учетом того, что положительный эффект от реализации мероприятий проекта модернизации может выражаться как в минимизации величины целевого показателя, так и в его максимизации. При этом, значения отдельных целевых показателей модернизируемой системы могут не изменяться ввиду осуществления частичной модернизации системы коммунальной инфраструктуры.

Реализация проекта модернизации должна приводить к достижению плановых значений целевых показателей в зависимости от сферы реализации проекта модернизации, при этом значение не менее чем одного целевого показателя проекта модернизации должно быть улучшено, значения всех остальных целевых показателей проекта модернизации не должны быть ухудшены.

Целевые показатели оформляются в соответствии с формами, приведенными в Приложении к Методическим указаниям и подписываются главой администрации муниципального образования.

Целевые показатели по сферам деятельности:

1. Холодное водоснабжение:

Показатель 1.– Доля проб питьевой воды, подаваемой с источников водоснабжения, водопроводных станций или иных объектов централизованной системы водоснабжения в распределительную водопроводную сеть, не соответствующих установленным требованиям, в общем объеме проб, отобранных по результатам производственного контроля качества питьевой воды (%). Рассчитывается в соответствии с приказом Минстроя России от 4 апреля 2014 года №162/пр «Об утверждении перечня показателей надежности, качества, энергетической эффективности объектов централизованных систем горячего водоснабжения, холодного водоснабжения и (или) водоотведения, порядка и правил определения плановых значений и фактических значений таких показателей» (далее – приказ Минстроя России №162/пр).

Показатель 2.– Доля проб питьевой воды в распределительной водопроводной сети, не соответствующих установленным требованиям, в общем объеме проб, отобранных по результатам производственного контроля качества питьевой воды (%). Рассчитывается в соответствии с приказом Минстроя России №162/пр.

Показатель 3. – Количество перерывов в подаче воды, зафиксированных в местах исполнения обязательств организацией, осуществляющей холодное водоснабжение, по подаче холодной воды, возникших в результате аварий, повреждений и иных технологических нарушений на объектах централизованной системы холодного водоснабжения, принадлежащих организации, осуществляющей холодное водоснабжение, в расчете на протяженность водопроводной сети в год (ед./км.). Рассчитывается в соответствии с приказом Минстроя России №162/пр.

Показатель 4. – Доля потерь воды в централизованных системах водоснабжения при транспортировке в общем объеме воды, поданной в водопроводную сеть (%). Рассчитывается в соответствии с приказом Минстроя России № 162/пр.

Показатель 5. – Удельный расход электрической энергии, потребляемой в технологическом процессе подготовки питьевой воды, на единицу объема воды, отпускаемой в сеть (кВт*час/куб.м). Рассчитывается в соответствии с приказом Минстроя России № 162/пр.

Показатель 6. – Удельный расход электрической энергии, потребляемой в технологическом процессе транспортировки питьевой воды, на единицу объема транспортируемой воды (кВт*час/куб.м). Рассчитывается в соответствии с приказом Минстроя России №162/пр.

2. Горячее водоснабжение:

Показатель 1. – Доля проб горячей воды в тепловой сети или в сети горячего водоснабжения, не соответствующих установленным требованиям по температуре, в общем объеме проб, отобранных по результатам производственного контроля качества горячей воды (%). Рассчитывается в соответствии с приказом Минстроя России № 162/пр.

Показатель 2. – Доля проб горячей воды в тепловой сети или в сети горячего водоснабжения, не соответствующих установленным требованиям (за исключением температуры), в общем объеме проб, отобранных по результатам производственного контроля качества горячей воды (%). Рассчитывается в соответствии с приказом Минстроя России № 162/пр.

Показатель 3. – Количество перерывов в подаче горячей воды, зафиксированных в местах исполнения обязательств организацией, осуществляющей горячее водоснабжение, возникших в результате аварий, повреждений и иных технологических нарушений на объектах централизованной системы горячего водоснабжения, принадлежащих организации, осуществляющей горячее водоснабжение, в расчете на протяженность водопроводной сети в год (ед./км.). Рассчитывается в соответствии с приказом Минстроя России № 162/пр.

Показатель 4. – Доля потерь воды в централизованных системах водоснабжения при транспортировке в общем объеме воды, поданной в водопроводную сеть (%). Рассчитывается в соответствии с приказом Минстроя России № 162/пр.

Показатель 5. – Удельное количество тепловой энергии, расходуемое на подогрев горячей воды (Гкал/куб. м). Рассчитывается в соответствии с приказом Минстроя России №162/пр.

3. Водоотведение:

Показатель 1. – Удельное количество аварий и засоров в расчете на протяженность канализационной сети, в год (%). Рассчитывается в соответствии с приказом Минстроя России №162/пр.

Показатель 2. – Доля сточных вод, не подвергающихся очистке, в общем объеме сточных вод, сбрасываемых в централизованные общесплавные или бытовые системы водоотведения (%). Рассчитывается в соответствии с приказом Минстроя России № 162/пр.

Показатель 3. – Доля поверхностных сточных вод, не подвергающихся очистке, в общем объеме поверхностных сточных вод, принимаемых в централизованную ливневую систему водоотведения (%). Рассчитывается в соответствии с приказом Минстроя России № 162/пр.

Показатель 4. – Доля проб сточных вод, не соответствующих установленным нормативам допустимых сбросов, лимитам на сбросы, рассчитанная применительно к видам централизованных систем водоотведения отдельно для централизованной общесплавной (бытовой) и централизованной ливневой системы водоотведения (%). Рассчитывается в соответствии с приказом Минстроя России № 162/пр.

Показатель 5. – Удельный расход электрической энергии, потребляемой в технологическом процессе очистки сточных вод, на единицу объема очищаемых сточных вод (кВт*час/куб.м). Рассчитывается в соответствии с приказом Минстроя России №162/пр.

Показатель 6. – Удельный расход электрической энергии, потребляемой в технологическом процессе транспортировки сточных вод, на единицу объема транспортируемых сточных вод (кВт*час/куб.м). Рассчитывается в соответствии с приказом Минстроя России № 162/пр.

4. Теплоснабжение:

Показатель 1. – Количество прекращений подачи тепловой энергии, теплоносителя в результате технологических нарушений на тепловых сетях (шт/км. сетей). Рассчитывается в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 16 мая 2014 года № 452 «Об утверждении Правил определения плановых и расчета фактических значений показателей надежности и энергетической эффективности объектов теплоснабжения, а также определения достижения организацией, осуществляющей регулируемые виды деятельности в сфере теплоснабжения, указанных плановых значений и о внесении изменения в постановление Правительства Российской Федерации от 15 мая 2010 г. № 340» (далее – постановление Правительства № 452).

Показатель 2. – Количество прекращений подачи тепловой энергии, теплоносителя в результате технологических нарушений на источниках тепловой энергии (шт/ 1 Гкал/час). Рассчитывается в соответствии с постановлением Правительства № 452.

Показатель 3. – Удельный расход топлива на производство единицы тепловой энергии, отпускаемой с коллекторов источников тепловой энергии (кг.у.т/Гкал). Рассчитывается в соответствии с постановлением Правительства № 452.

Показатель 4. – Величина технологических потерь при передаче тепловой энергии, теплоносителя по тепловым сетям (%). Рассчитывается в соответствии с постановлением Правительства № 452.

5. Обращение с твердыми коммунальными отходами:

Показатель 1. – Уменьшение объема захоронения твердых коммунальных отходов на полигоне в зоне реализации проекта (%);

Показатель 2. – Увеличение доли обработки твердых коммунальных отходов в зоне реализации проекта модернизации (%).