

Об утверждении требований к финансовой модели проекта

Приказ · № 546 · от 14.07.2025 · Министерство спорта · Действует без изменений

Министерство юстиции
Российской Федерации
ЗАРЕГИСТРИРОВАНО
Регистрационный № 83588
от 19 сентября 2025 г.

МИНИСТЕРСТВО СПОРТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ПРИКАЗ

Москва

14 июля 2025 г. № 546

Об утверждении требований к финансовой модели проекта

В соответствии с подпунктом "д" пункта 7 Правил предоставления и распределения субсидий из федерального бюджета бюджетам субъектов Российской Федерации в целях софинансирования расходных обязательств субъектов Российской Федерации, возникающих при реализации мероприятий по созданию (реконструкции) объектов спортивной инфраструктуры массового спорта на основании соглашений о государственно-частном (муниципально-частном) партнерстве или концессионных соглашений (приложение № 8 к государственной программе Российской Федерации "Развитие физической культуры и спорта", утвержденной постановлением Правительства Российской Федерации от 30 сентября 2021 г. № 1661), приказываю:

1. Утвердить прилагаемые требования к финансовой модели проекта.
2. Контроль за исполнением настоящего приказа возложить на заместителя Министра спорта Российской Федерации М.М.Гандиляна.

Министр М.В.Дегтярев

УТВЕРЖДЕНЫ
приказом Минспорта России
от 14 июля 2025 г. № 546

Требования к финансовой модели проекта

1. Финансовая модель проекта (далее - финансовая модель) должна содержать:
 - 1.1. Инструкцию к финансовой модели.
 - 1.2. Книгу допущений финансовой модели.
 - 1.3. Формы прогнозной годовой финансовой отчетности.
 - 1.4. Ключевые показатели.
2. Инструкция к финансовой модели включает в себя следующую информацию 1 :

1 Пункт 10 Методики оценки эффективности проекта государственно-частного партнерства, проекта муниципально-частного партнерства и определения их сравнительного преимущества, утвержденной приказом Министерства экономического развития Российской Федерации от 30.11.2015 № 894 (зарегистрирован Минюстом России 30.12.2015, регистрационный № 40375).

- 2.1. Подробное описание структуры и функций финансовой модели, включая описание всех

заложенных в нее макросов (если применимо).

2.2. Инструкции по использованию функций финансовой модели, включая проведение анализа чувствительности и сценарного анализа (если применимо).

2.3. Контактные данные лиц, ответственных за предоставление разъяснений по финансовой модели (фамилия, имя, отчество (при наличии), телефон, адрес электронной почты (при наличии)).

3. Книга допущений финансовой модели включает в себя следующую информацию:

3.1. Описание исходных данных, использованных для подготовки финансовой модели, в том числе:

3.1.1. Основные методологические предположения, использованные при построении финансовых прогнозов, в том числе:

а) прогнозный период (не должен быть менее простого периода окупаемости проекта, срока жизни проекта и срока возврата кредита);

б) начальный момент прогнозного периода (должен быть не ранее трех календарных месяцев до дня представления проектного предложения);

в) шаг прогноза;

г) тип денежных потоков (номинальные, реальные) и валюта денежных потоков;

д) иные ключевые методологические предположения (по выбору частного партнера (концессионера) и (или) публичного партнера (концедента), в том числе предположения о динамике инфляции, рисковая премия, уровень налоговой нагрузки, изменение спроса на продукцию (услуги), допущения по ставке дисконтирования, специфическая информация о проекте, оценка неопределенности и риска).

3.1.2. Макроэкономические данные (в том числе прогнозы инфляции, обменных курсов, роста реальной заработной платы).

3.1.3. Прогноз капитальных вложений.

3.1.4. Прогноз объема продаж и объема производства (иных количественных факторов, определяющих выручку).

3.1.5. Прогноз цен (тарифов) на готовую продукцию (услуги).

3.1.6. Нормы расхода ресурсов на единицу выпуска.

3.1.7. Прогноз цен на основное сырье и материалы и других затрат, составляющих значительную долю в себестоимости, прогноз иных переменных затрат.

3.1.8. Прогноз затрат на персонал (штатное расписание или бюджет затрат на персонал с учетом планируемых индексаций оплаты труда и увеличения штата).

3.1.9. Прогноз условно постоянных затрат.

3.1.10. Условия расчетов с контрагентами (отсрочки и предоплаты по расчетам с поставщиками и подрядчиками, покупателями, бюджетом, персоналом) и (или) нормативы оборачиваемости.

3.1.11. Налоговые предпосылки: информация о налогах и иных обязательных платежах (в том числе пошлинах, взносах по обязательному страхованию), которые подлежат уплате в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о налогах и сборах и законодательством Российской Федерации, регулирующим отношения, связанные с исчислением и уплатой страховых взносов (с учетом ожидаемых изменений).

3.1.12. Предпосылки по учетной политике (политика по амортизации, капитализации затрат, созданию резервов, признанию выручки).

3.1.13. Прогнозная структура финансирования, условия по заемному финансированию (процентные ставки, график получения и обслуживания долга).

3.1.14. Данные фондового рынка для расчета ставки дисконтирования.

3.1.15. Иные исходные данные и предпосылки, важные для данной отрасли и типа проекта (по выбору частного партнера (концессионера) и (или) публичного партнера (концедента), в том числе политико-правовые факторы, экологическая ситуация и климатические риски, социальные факторы, международные экономические связи, инновационные разработки и технологическое обновление,

логистика и транспортировка, контракты и соглашения, конкурентоспособность и конкурентная среда, форс-мажорные обстоятельства, этика ведения бизнеса и корпоративная культура).

3.1.16. Источники, использованные для формирования исходных данных и допущений, а также описание алгоритма и принципов расчета всех ключевых показателей проекта, рассчитываемых в финансовой модели.

4. Форма прогнозной годовой финансовой отчетности включает в себя следующую информацию:

4.1. Прогнозный отчет о прибылях и убытках, содержащий в том числе следующие финансовые показатели по периодам реализации проекта:

- а) выручка (по проекту в целом);
- б) выручка от оказания платных услуг населению;
- в) валовая прибыль (убыток);
- г) субсидии бюджета субъекта Российской Федерации;
- д) субсидии бюджета муниципального образования;
- е) себестоимость продаж;
- ж) валовая прибыль (убыток);
- з) операционная прибыль до вычета амортизации, процентов и налогов;
- и) амортизационные отчисления;
- к) доходы от участия в других организациях;
- л) проценты к уплате;
- м) прочие расходы (по выбору частного партнера (концессионера) и (или) публичного партнера (концедента), в том числе субсидии из федерального бюджета, бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации, бюджета субъекта Российской Федерации и бюджетов территориальных государственных внебюджетных фондов, местного бюджета в связи с эксплуатацией объекта соглашения (если применимо);
- н) налоговые платежи в составе прочих расходов;
- о) прибыль (убыток) до налогообложения;
- п) текущий налог на прибыль организаций;
- р) чистая прибыль.

4.2. Прогнозный отчет о движении денежных средств, содержащий в том числе следующие финансовые показатели по периодам реализации проекта:

4.2.1. Денежные потоки от операционной деятельности:

- а) поступления от продажи продукции, товаров, выполнения работ и оказания услуг;
- б) поступления в виде арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей;
- в) поступления в форме субсидий бюджетов бюджетной системы Российской Федерации на эксплуатационной стадии;
- г) платежи поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги;
- д) платежи в связи с оплатой труда работников;
- е) платежи процентов по долговым обязательствам;
- ж) платежи по налогу на прибыль организаций;
- з) платежи по налогу на добавленную стоимость;
- и) платежи по налогу на имущество организаций;
- к) платежи по земельному налогу;
- л) прочие платежи (по выбору частного партнера (концессионера) и (или) публичного партнера (концедента), в том числе штрафы и пени, судебные издержки, благотворительные взносы, оплата лицензий и разрешений, страховые премии, расходы на обучение сотрудников, затраты на ремонт оборудования, не подлежащие капитальному ремонту, коммунальные платежи и обслуживание помещений, не учтенные отдельно в категории поставок сырья и материалов, плата за охрану

имущества и иные хозяйственно-бытовые нужды организации, комиссии банков за расчетно-кассовое обслуживание и аналогичные банковские операции, командировочные расходы персонала, представительские расходы, мелкие текущие административные расходы).

4.2.2. Денежные потоки от инвестиционной деятельности:

- а) платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов;
- б) платежи в связи с продажей внеоборотных активов.

4.2.3. Денежные потоки от финансовой деятельности:

- а) поступления в форме субсидий бюджетов бюджетной системы Российской Федерации на инвестиционной стадии;
- б) получение кредитов и займов;
- в) денежные вклады учредителей (участников);
- г) выпуск акций, увеличение долей участия;
- д) выпуск облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг;
- е) прочие поступления (по выбору частного партнера (концессионера) и (или) публичного партнера (концедента), в том числе получение грантов, пожертвований и спонсорских взносов, возмещение ранее произведенных расходов, возмездное отчуждение прав на результаты интеллектуальной деятельности, выплата процентов по ценным бумагам или инвестициям, доход от переоценки валюты, реализация излишнего оборудования или материалов, иные операции, влияющие на финансовую позицию организации: финансовое урегулирование споров, списания безнадежных долгов, изменение оценочных значений);
- ж) платежи учредителям (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава учредителей (участников);
- з) уплата дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу учредителей (участников);
- и) погашение (выкуп) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов.

4.2.4. Социальная нагрузка:

- а) безвозмездное предоставление объекта спортивной инфраструктуры (части объекта спортивной инфраструктуры) публичному партнеру (концеденту);
- б) предоставление бесплатных часов льготным категориям населения;
- в) предоставление услуг для льготных категорий населения;
- г) переподготовка специалистов сферы физической культуры и спорта;
- д) приобретение спортивного инвентаря и оборудования;
- е) предоставление на безвозмездной основе спортивного инвентаря и оборудования;
- ж) затраты на проведение спортивно-зрелищных мероприятий и массовых спортивных мероприятий;
- з) иная социальная нагрузка (по выбору частного партнера (концессионера) и (или) публичного партнера (концедента), в том числе проведение благотворительных концертов, организация специализированных секций и кружков для детей и подростков из неблагополучных семей или находящихся в трудной жизненной ситуации, предоставление специализированной помощи инвалидам и людям с ограниченными возможностями здоровья в освоении занятий спортом, поддержка развития детско-юношеского спорта путем участия в соревнованиях, турнирах и мероприятиях регионального уровня, проведение профилактических медицинских осмотров спортсменов и физкультурников, оказание материальной поддержки спортсменам высокого класса, находящимся в сложных жизненных обстоятельствах, участие в программах социального партнерства с образовательными учреждениями, общественными организациями и коммерческими предприятиями, расширение сети общественных центров активного отдыха и досуга).

4.2.5. Прогнозный баланс, включающий следующие финансовые показатели по периодам реализации проекта:

- а) внеоборотные активы: основные средства;
- б) оборотные активы: запасы, дебиторская задолженность, денежные средства, прочие активы (по выбору частного партнера (концессионера) и (или) публичного партнера (концедента), в том числе краткосрочные финансовые вложения, налоги к возмещению, prepaid расходы (расходы будущих периодов, расчеты с персоналом по выданным займам, денежные эквиваленты, суммы убытков прошлых лет, перераспределенная прибыль, активы, участвующие в судебных спорах);
- в) капитал и резервы: уставный капитал, нераспределенная прибыль;
- г) долгосрочные обязательства: долгосрочный кредит, прочие долгосрочные обязательства (по выбору частного партнера (концессионера) и (или) публичного партнера (концедента), в том числе задолженности по авансам и субсидиям, облигационный заем, отложенные налоговые обязательства, долгосрочная аренда (лизинг), кредиторская задолженность аффилированным лицам, заемные средства третьих лиц, финансирование пенсионных схем);
- д) краткосрочные обязательства: кредиторская задолженность, прочие краткосрочные обязательства (по выбору частного партнера (концессионера) и (или) публичного партнера (концедента), в том числе задолженность по начисленным процентам по кредитам и займам, авансы, полученные от покупателей или заказчиков, резервы предстоящих платежей (например, гарантийные резервы), налоги и сборы, временно задержанные и подлежащие погашению в ближайшие сроки, другие небольшие суммы задолженностей перед различными контрагентами, учреждениями и органами власти, штрафы, пени, неустойки подлежащие уплате).
5. Ключевые показатели включают в себя следующую информацию:
- 5.1. Свободный денежный поток от проекта, поступающий в распоряжение частного партнера (концессионера).
- 5.2. Чистые дисконтированные расходы средств бюджетов бюджетной системы Российской Федерации при реализации проекта.
- 5.3. Ставка дисконтирования для частного партнера (концессионера).
- 5.4. Ставка дисконтирования расходов и поступлений средств бюджетов бюджетной системы Российской Федерации.
- 5.5. Коэффициент покрытия выплат по обслуживанию долга денежным потоком.
- 5.6. Резюме источников финансирования проекта на инвестиционной стадии: собственные средства, долговое финансирование, субсидии бюджетов бюджетной системы Российской Федерации.
- 5.7. Резюме источников финансирования использования средств проекта на инвестиционной стадии: капитальные затраты, налог на добавленную стоимость, финансовые затраты, административные затраты, иные затраты (по выбору частного партнера (концессионера) и (или) публичного партнера (концедента), в том числе страховка имущества, сертификация продукции, экологические платежи, маркетинговые исследования, консультационные услуги специалистов, организационно-технические траты).
- 5.8. Показатели инвестиционной привлекательности для частного партнера (концессионера):
- а) простой период окупаемости;
- б) дисконтированный период окупаемости;
- в) внутренняя норма доходности на средства, предоставленные учредителями (участниками) частного партнера (концессионера).