

**Требования
по подготовке финансовой модели Проекта**

I. Общие принципы и требования к составлению сметы расходов на реализацию Проекта и финансовой модели Проекта

1.1. При составлении сметы расходов на реализацию Проекта (далее – Смета) необходимо руководствоваться следующими подходами:

- в Смету включаются все расходы на реализацию Проекта в общей сумме, в том числе в разрезе средств Гранта и средств софинансирования;
- все статьи расходов, включенные в Смету, должны быть детализированы в постатейной расшифровке расходов, с указанием конкретного вида расходов, в том числе в суммовом выражении;
- Смета должна соответствовать календарному плану (составу мероприятий) Проекта и техническому заданию на разработку (доработку) Решения;
- Смета составляется по кассовому методу.

1.2. Допускается включение в Смету расходов, понесенных до даты подачи Заявки, но не ранее начала финансового года подачи Заявки.

1.3. Объем софинансирования указывается только в части софинансирования, представляемого для целей реализации Проекта, и не включает в себя расходы на финансирование всей текущей деятельности организации.

1.4. Не допускается включение в Смету следующих расходов:

- 1) оплата премий и иных выплат, имеющих поощряющий характер (включая оплату работы в выходные и праздничные дни), работникам Получателя гранта;
- 2) оплата услуг физических лиц, привлекаемых для целей реализации Проекта по договорам гражданско-правового характера;
- 3) оплата страхования физических лиц, включая должностных лиц организаций, участвующих в реализации проекта, в том числе: добровольного медицинского страхования физических лиц, страхования ответственности и иных видов страхования физических лиц;
- 4) оплата питания, а также расходов на мобильную связь работников Получателя гранта;
- 5) приобретение, строительство, модернизацию и ремонт объектов (в том числе производство неотделимых улучшений) недвижимого имущества (зданий, помещений и иных объектов), в том числе используемых в рамках реализации проекта;
- 6) проведение научных и аналитических исследований;
- 7) приобретение транспортных средств;
- 8) страхование имущества, в том числе используемого в рамках реализации проекта;
- 9) оплата участия и подготовки к участию в выставках, конференциях, семинарах и иных аналогичных мероприятиях маркетингового характера;
- 10) оплата расходов на изготовление и распространение рекламных, маркетинговых и презентационных материалов;
- 11) оплата проведения маркетинговых исследований;
- 12) оплата услуг за расчетно-кассовое обслуживание и за другие банковские услуги;
- 13) оплата иных расходов, не связанных непосредственно с реализацией Проекта.

1.5. Финансовая модель Проекта должна быть составлена в формате Microsoft Excel (версия 97 или более поздняя). Финансовая модель составляется строго в одном файле, разбиение на несколько файлов не допускается.

Файл с Финансовой моделью Проекта должен содержать все листы, приведенные в шаблоне Финансовой модели.

Никакая часть файла с Финансовой моделью Проекта не должна быть скрыта, защищена, заблокирована или иным образом недоступна для просмотра и внесения изменений.

II. Планирование расходов по статьям Сметы

Планирование расходов по Проекту должно осуществляться в рамках указанных ниже статей с учетом приведенных далее требований и ограничений по каждой статье:

- 1) Затраты на оплату труда работников, связанных с реализацией Проекта;
- 2) Накладные расходы;
- 3) Затраты на оплату работ (услуг) сторонних организаций, непосредственно привлекаемых к реализации Проекта;
- 4) Расходы на приобретение нефинансовых активов.

2.1. Затраты на оплату труда работников, связанных с реализацией Проекта.

2.1.1. Оплата труда работников.

Планирование расходов Сметы по данной статье ведется в разрезе каждой штатной единицы, привлекаемой непосредственно к реализации Проекта (участвующей в реализации мероприятий календарного плана Проекта), и планируемого срока привлечения штатной единицы к исполнению конкретного функционала в рамках реализации Проекта.

При планировании Сметы по данной статье в расходы на оплату труда допускается включать только суммы, начисленные по тарифным ставкам, должностным окладам, без стимулирующих начислений, премий и единовременных поощрительных начислений, расходов, связанных с содержанием работников и т.п.

В Смете указываются расходы на оплату труда только в части заработной платы, которая планируется к выплате сотруднику за фактическое время работы по заявляемому Проекту. Максимальный размер заработной платы работника, выплачиваемый за счет Сметы Проекта, составляет 200 000 (Двести тысяч) рублей в месяц при полной ставке (указанная сумма не включает расходы на обязательное пенсионное страхование, обязательное социальное страхование на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством, обязательное медицинское страхование и обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний, начисленные на указанные суммы расходов на оплату труда).

Включение в данную статью Сметы расходов на оплату труда работников Получателя гранта, в том числе административно-управленческого персонала, не принимающего непосредственного участия в реализации Проекта (мероприятий календарного плана Проекта), не допускается.

2.1.2. Обязательные страховые взносы.

Обязательные страховые взносы включают расходы на обязательное пенсионное страхование, обязательное социальное страхование на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством, обязательное медицинское страхование и обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний, начисленные на суммы расходов на оплату труда.

Расчет расходов на уплату обязательных страховых взносов следует производить исходя из действующих ставок/тарифов в разрезе штатной численности сотрудников.

Не допускается планирование в Смете сумм расходов на оплату больничных и пособий, выплачиваемых за счет средств Фонда социального страхования Российской Федерации.

2.2. Накладные расходы.

Общая сумма накладных расходов по Смете не должна превышать 10% от общего размера Сметы, а также Сметы по каждому этапу Проекта. В сумму накладных расходов допускается включение постоянных и переменных затрат, коммерческих и управленческих расходов, исходя из состава расходов, приведенных ниже.

2.2.1. Расходы на аренду.

Сумма расходов на аренду помещений, включаемая в Смету, рассчитывается исходя из занимаемой площади и установленной в договоре аренды ставки арендной платы.

Площадь арендуемого помещения, используемая для целей расчета расходов, включаемых в Смету, должна соотноситься с параметрами Проекта (например, в соответствии с количеством сотрудников, участвующих в Проекте).

Не допускается к включению в Смету в составе расходов на аренду оплата коммунальных услуг, расходов на содержание зданий и сооружений и других аналогичных расходов.

2.2.2. Расходы на командировки.

В данную статью Сметы включаются расходы на командировки, непосредственно связанные с выполнением мероприятий календарного плана Проекта, работников Получателя гранта, деятельность которых направлена на реализацию Проекта.

В состав командировочных расходов включаются исключительно следующие виды расходов:

а) расходы на приобретение проездных документов. Для всех командировок следует выбирать наиболее целесообразный вид перевозки с точки зрения общих издержек на командирование и графика командировки, исходя из следующих параметров и в зависимости от вида используемого транспорта:

- при авиаперелетах – перелет в салоне эконом-класса;
- при проезде железнодорожным транспортом – проезд в вагонах поезда класса не выше купе;
- при проезде железнодорожным транспортом в скоростных поездах («Сапсан» и подобных) – в вагонах эконом-класса;

б) расходы на проживание во время командировок. Следует выбирать категорию объектов размещения (гостиниц, отелей, др.) таким образом, чтобы стоимость проживания 1 человека в отдельном номере не превышала 4500 рублей за ночь.

Включение в Смету дополнительных расходов в гостинице, связанных с обслуживанием номера (уборка, химчистка, услуги носильщика), питанием в ресторане, баре, посещением оздоровительных заведений (бассейна, спортзала, сауны), в качестве командировочных расходов не допускается.

2.3. Затраты на оплату работ (услуг) сторонних организаций, непосредственно привлекаемых к реализации Проекта.

Общая сумма расходов по данной статье не должна превышать 20% от общей стоимости Проекта.

В данную категорию расходов Сметы включаются расходы на оплату:

- аренды специализированного оборудования (аппаратных, программно-аппаратных комплексов и пр.), непосредственно связанного с реализацией Проекта;
- аренды специализированного программного обеспечения (сред разработки, тестовых сред и пр.), непосредственно связанного с реализацией Проекта;
- аренды вычислительных мощностей, облачных хранилищ, непосредственно связанных с реализацией Проекта;
- услуг сторонних организаций по разработке (доработке) отдельных частей (модулей) Решения;
- иных услуг, непосредственно связанных с реализацией Проекта.

Планирование данной категории расходов производится исходя из рыночной стоимости аналогичных работ (услуг), информация о которой должна подтверждаться путем включения в состав приложений к Заявке коммерческих предложений конкретных исполнителей, иных подтверждающих документов, а также путем указания в Смете ссылок на публичные ресурсы.

2.4. Расходы на приобретение нефинансовых активов.

К данной статье расходов относятся расходы на:

- приобретение программного обеспечения и иных нематериальных активов, непосредственно связанных с реализацией Проекта;
- приобретение аппаратных и программно-аппаратных средств, непосредственно связанных с реализацией Проекта;
- иные расходы на приобретение нефинансовых активов, непосредственно связанных с реализацией Проекта.

Обоснование необходимости приобретения того или иного нефинансового актива и подтверждение его стоимости (путем включения в состав приложений к Заявке коммерческих предложений конкретных исполнителей, иных подтверждающих документов, а также путем указания в Смете ссылок на публичные ресурсы) необходимо привести в комментариях к расчету в Смете проекта.

При принятии решения относительно приобретения нефинансового актива отечественного или зарубежного производства необходимо исходить из приоритета в выборе в пользу нефинансового актива отечественного производства, но с учетом соотношения цены и технических и эксплуатационных качеств отечественного в сравнении с зарубежным аналогом.

В случае если в целях реализации Проекта необходимо приобретение нефинансового актива зарубежного производства, аналог которого отсутствует на отечественном рынке, данная информация также указывается в комментариях к расчету в Смете проекта. При этом расчет стоимости импортного оборудования за счет средств иностранной валюты производится исходя из его рыночной стоимости в пересчете на рублевый эквивалент. В этом случае в расчете в качестве дополнительной информации указывается курс конвертации, используемый при расчете расходов по данной статье Сметы.

Объем расходов на инфраструктуру может составлять не более 20% от общей стоимости Проекта, при этом расходы на инфраструктуру допускаются только из средств софинансирования. Под расходами на инфраструктуру понимаются расходы на приобретение нефинансовых активов, в том числе расходы на приобретение серверного и коммутационного оборудования, расходы на организацию сетей связи и передачи данных, расходы на создание и оснащение линейных сооружений, расходы на дооснащение рабочих мест компьютерной техникой и другие расходы, которые не связаны непосредственно с разрабатываемым (дорабатываемым) Решением и направлены на обеспечение технологических и бизнес-процессов получателя гранта.

III. Требования к составлению Финансовой модели Проекта

3.1. Все элементы, используемые при расчетах в составе формул, должны являться действующими ссылками на ячейки, в которых содержатся исходные данные, или ячейки, содержащие формулы. Недопустимы ссылки на внешние файлы и циклические ссылки.

3.2. Финансовая модель должна допускать внесение изменений в исходные данные и автоматически корректировать финансовые прогнозы в случае внесения таких изменений.

3.3. Формы прогнозной финансовой отчетности не должны противоречить друг другу.

3.4. Требования к составу исходных данных (допущений) финансовой модели.

В составе исходных данных шаблона финансовой модели должны быть указаны следующие:

- 1) Макроэкономические данные: прогноз курсов валют (в случае если применимо), инфляции (если используется в расчетах);
- 2) Применимые ставки налогов (с указанием применяемой системы налогообложения, льготах);
- 3) Ставка дисконтирования (указанное в шаблоне значение ставки дисконтирования не подлежит изменению);
- 4) Иные исходные данные и предпосылки, значимые для Проекта и применимые в расчетах.

3.5. Формы прогнозной финансовой отчетности.

1) Прогнозная финансовая отчетность составляется для Получателя гранта в отношении Проекта, реализуемого в том числе за счет средств Гранта, и носит характер управленческой отчетности.

2) В обязательном порядке должны быть представлены следующие формы прогнозной финансовой отчетности: прогнозный отчет о движении денежных средств, прогнозный отчет о прибылях и убытках.

3) Прогнозный отчет о прибылях и убытках должен быть составлен по методу начисления и содержать, в том числе, следующие финансовые показатели: выручка, валовая прибыль, EBITDA (операционная прибыль до вычета амортизации, процентов и налогов), EBIT (операционная прибыль до вычета процентов и налогов), чистая прибыль.

4) Прогнозный отчет о движении денежных средств должен включать денежные потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности. Денежные потоки, связанные с выплатой и получением процентов и дивидендов, должны быть раскрыты в отдельных строках.

3.6. Финансовые показатели (коэффициенты).

Финансовая модель Проекта должна содержать расчет следующих финансовых показателей:

- 1) Чистая приведенная стоимость проекта (NPV);
- 2) Внутренняя норма доходности проекта (IRR);
- 3) Срок окупаемости проекта простой (PBP);
- 4) Срок окупаемости проекта дисконтированный (DPBP).

Также по усмотрению Участника конкурсного отбора в Финансовую модель Проекта могут быть включены другие показатели, если это требуется в силу отраслевых или иных особенностей Проекта.

3.7. Методические указания по составлению финансовых прогнозов

– Финансовая модель должна включать прогнозы исключительно денежных потоков по Проекту без учета иной деятельности Получателя гранта, не связанной непосредственно с реализацией проекта;

– Расходы, связанные с проектом, осуществленные до начального момента прогнозного периода, не должны учитываться в прогнозных финансовых потоках, но могут быть учтены в виде активов на балансе Получателя гранта;

– График привлечения финансирования должен быть привязан к графику инвестиций (расходов по Проекту), денежные потоки по финансовой деятельности должны прогнозироваться на основе денежных потоков от операционной и инвестиционной деятельности;

– По окончании каждого прогнозного шага сумма остатка денежных средств на расчетных счетах не должна принимать отрицательные значения (при возникновении в каком-либо периоде недостатка денежных средств должно прогнозироваться привлечение дополнительного финансирования);

– При привлечении заемного финансирования должны прогнозироваться платежи по обслуживанию долга (с учетом возможной отсрочки выплаты начисленных процентов);

- Информацию о движении денежных средств, обусловленном получением и выплатой процентов и дивидендов, следует раскрывать отдельными строками;
- Продолжительность прогнозного периода устанавливается по усмотрению Участника конкурсного отбора, но не может быть менее дисконтированного срока окупаемости проекта и не может быть более 5 (пяти) лет с даты начала реализации Проекта.
- Если по окончании прогнозного периода для Получателя гранта экономически целесообразно, технически осуществимо и юридически допустимо продолжать извлекать доходы от продукта Проекта, при этом предполагается стабилизация денежных потоков, поступающих Получателю гранта (прогнозируется изменение денежных потоков с постоянным или нулевым темпом роста), может быть рассмотрен постпрогнозный период и рассчитана заключительная стоимость (заключительный денежный поток). При выделении постпрогнозного периода необходимо обосновать, что продолжение извлечения доходов от эксплуатации продукта Проекта для Получателя гранта в течение постпрогнозного периода является экономически целесообразным, технически осуществимым и юридически допустимым;
- При расчете NPV все денежные потоки, включая заключительную стоимость (заклучительный денежный поток), должны приводиться к начальному моменту прогнозного периода путем дисконтирования.