



**РОССИЙСКАЯ
НЕДЕЛЯ
ГЧП**

R3WEEK.RU

2021

**Мастер-класс на тему
«Тарифные концессии на примере концессий
в водоотведении/водоснабжении»**

**Хитяник О.В., руководитель проектов ГЧП,
Юридическая практика КПМГ в России и СНГ**

Почему это актуально?



Ключевые особенности: что важно помнить на этапе структурирования



Тарифы и концессия



Какие особые обстоятельства возможны?



Что с компенсацией при прекращении?



Как изменить проект после запуска?



Риски: взгляд инвестора, банков и концедента





Специальная глава 4 Закона о концессионных соглашениях устанавливает особенности:



подготовки



заклучения



исполнения



изменения



прекращения
концессионного соглашения



Организационно-правовая схема тарифных концессий водоснабжения/водоотведения





Стороны



Концессионер



Иностранное юридическое лицо, иное корпоративное образование, которые не имеют представительства в РФ



Прямо установленные обязательства субъекта РФ:

- установление тарифов;
- утверждение инвестиционных программ концессионера;
- возмещение недополученных доходов, экономически обоснованных расходов концессионера, подлежащих возмещению за счет средств бюджета субъекта РФ;
- иные обязанности, устанавливаемые НПА субъекта РФ.



Концедент

Муниципальное образование



Субъект РФ

если он уполномочен устанавливать тарифы



Существенные условия (особенности)



Объем валовой выручки;



Долгосрочные параметры регулирования;



Задание и основные мероприятия;



Предельный размер расходов концессионера на создание/ реконструкцию;



Плановые значения показателей надежности, качества, энергетической эффективности объектов;



Порядок возмещения фактически понесенных расходов концессионера, подлежащих возмещению в соответствии с НПА и не возмещенных ему на момент окончания срока действия КС;



Прочие условия.



Платежный механизм (особенности)



Предельный размер расходов концессионера на создание/ реконструкцию

Плата концедента

- размер платы концедента на каждый год срока действия КС определяется как **объем расходов, финансируемых за счет средств концедента, на создание и (или) реконструкцию, использование (эксплуатацию) объекта КС**

Концессионная плата (может не устанавливаться)

- Размер не может превышать размера возмещения концеденту расходов на уплату им в период срока действия концессионного соглашения ус обязательных платежей, связанных с правом владения объектом КС + денежные обязательства ГУП/МУП, имущество которых передается по КС



Не допускаются:

01. передача концессионером прав владения и (или) пользования объектами, в том числе передача в субаренду;
02. уступка права требования, перевод долга по концессионному соглашению в пользу иностранных физических и юридических лиц и иностранных структур без образования юридического лица, передача прав по концессионному соглашению в доверительное управление;
03. передача объекта в собственность концессионера и (или) иных третьих лиц, в том числе в порядке реализации преимущественного права на выкуп имущества, переданного в соответствии с концессионным соглашением, и др.





Основные условия, которые должна содержать конкурсная документация

1. минимально допустимые плановые значения показателей деятельности концессионера и долгосрочные параметры регулирования деятельности;
2. **проект концессионного соглашения;**
3. задание (на основе схемы водоснабжения/ водоотведения);
4. требование об указании участниками конкурса в составе конкурсного предложения основных мероприятий, обеспечивающих достижение предусмотренных заданием целей и минимально допустимых плановых значений показателей деятельности концессионера, с описанием основных характеристик таких мероприятий;
5. величина неподконтрольных расходов;
6. метод регулирования тарифов;
7. предельные (минимальные и (или) максимальные) значения критериев конкурса;
8. предельный (максимальный) рост необходимой валовой выручки концессионера от осуществления регулируемых видов деятельности;
9. иные условия.

- Отсутствует критерий – квалификация участника (ч. 5 ст. 46)
- Проект КС – часть конкурсной документации (п. 2 ч. 1 ст. 36)
- Отсутствует этап переговоров по условиям КС после выбора победителя (ч. 1.2 ст. 36)



Критерии конкурса

1. предельный размер расходов на создание и (или) реконструкцию объекта;
2. объем расходов, финансируемых за счет средств концедента, на создание и (или) реконструкцию, на использование (эксплуатацию) объекта;
3. долгосрочные параметры регулирования деятельности концессионера;
4. плановые значения показателей деятельности концессионера;
5. плата концедента в случае, если в качестве критериев конкурса не установлены критерии по п. 2.



Победитель конкурса

- Предложения участников включаются в финансовую модель, разработанную Минэкономразвития России
- Победителем конкурса является участник, чьи суммарные расходы на основании критериев минимальны (в случае расхождения менее, чем на 2% победителем признается участник с наилучшими плановыми значениями показателей деятельности концессионера)



Общее правило для региональных и муниципальных концессий



Изменение существенных условий требует согласования с ФАС



Специальное правило для концессий в водоснабжении/ водоотведении



Изменение ЛЮБЫХ условий требует согласования с ФАС (**кроме исключений**) (ч. 1 ст. 43 Закона о концессионных соглашениях)



Исключения:

- объем инвестиций и тех. характеристики объекта КС в отношении проектов, имеющих общегосударственное значение (при соблюдении определенных условий);
- при замене концессионера.



Когда ФАС согласует изменения (Постановление Правительства РФ от 24.04.2014 № 368):

- 1) возникновение обстоятельств непреодолимой силы;
- 2) вступление в силу НПА, в связи с которыми:
 - стороны КС оказываются неспособными выполнить принятые на себя обязательства;
 - ухудшается положение концессионера по сравнению с тем положением, в котором он находился на момент заключения КС;
 - вступление в законную силу решения суда или ФАС, которым установлена невозможность исполнения концессионером или концедентом установленных концессионным соглашением обязательств вследствие решений, действий (бездействия) государственных органов;
- 3) утверждение схем (внесение изменений в схему) водоснабжения, водоотведения, в связи с которыми стороны оказываются неспособными выполнить принятые обязательства;
- 4) установление регулируемых цен (тарифов) с применением ДПР, которые не соответствуют таким параметрам, предусмотренным КС;
- 5) выявление бесхозных объектов, являющихся частью относящихся к объекту концессионного соглашения систем;
- 6) вывод объектов водоснабжения/ водоотведения из эксплуатации в случае, если такой вывод ранее не был предусмотрен условиями КС;
- 7) осуществление возмещения фактически понесенных расходов концессионера, не возмещенных за счет тарифов на дату прекращения КС, при условии продления срока действия КС и соблюдении иных условий.





Долгосрочные параметры регулирования = база для определения тарифа

01. базовый уровень операционных расходов;
02. показатели энергосбережения и энергетической эффективности;
03. норма доходности инвестированного капитала, норматив чистого оборотного капитала (для метода обеспечения доходности инвестированного капитала или метод доходности инвестированного капитала);
04. нормативный уровень прибыли (для метода индексации).



Критерии конкурса и существенные условия концессионного соглашения





Долгосрочные параметры регулирования фиксируются в качестве критериев конкурса и используются для расчета НВВ, определяются, исходя из потребностей в **покрытии прогнозных операционных расходов, капитальных затрат, компенсации заемных средств и доходности инвестора.**



Величина тарифной выручки определяется, исходя из величины **Необходимой Валовой Выручки (НВВ);**



НВВ формируется исходя из **расчетных тарифов;**



Базой для определения прогнозных тарифов является **Постановление Правительства РФ от 13.05.2013 № 406 "О государственном регулировании тарифов в сфере водоснабжения и водоотведения"** и **Приказ Федеральной службы по тарифам от 27 декабря 2013 г. № 1746-э "Об утверждении Методических указаний по расчету регулируемых тарифов в сфере водоснабжения и водоотведения"**;





Структура тарифа

Тариф формируется в соответствии с методом, определяемым Постановлением Правительства РФ от 13.05.2013 № 406 "О государственном регулировании тарифов в сфере водоснабжения и водоотведения" (рассмотрено на примере метода индексации)

Текущие расходы включают три компонента:

- базовый уровень операционных расходов
- расходы на энергию
- неподконтрольные расходы (компенсируемые по факту)

Текущие расходы

Амортизация

Нормативная прибыль



Нормативная прибыль в составе тарифа включает возврат средств и доходности акционерам и кредиторам (за вычетом амортизационных отчислений).

Нормативная прибыль – % от НВВ (без учета нормативной прибыли и налога на прибыль)

В составе тарифа определяется, исходя из балансовой стоимости основных средств

- Все **операционные расходы** (в т.ч. расходы на ремонты, содержание зданий и сооружений, расходы на энергию) включены в **текущие расходы**, которые в свою очередь разделены на **3 компонента**:
 - 1 **Базовый уровень расходов** (основные статьи операционных расходов, за исключением расходов на энергию) в составе текущих расходов подлежит ежегодной корректировке **на индекс эффективности**;
 - 2 **Расходы на энергию**, которые включают в себя фактические **расходы на электроэнергию**. В рамках концессионного соглашения фиксируется предельный показатель **удельного энергопотребления**.
 - 3 **Неподконтрольные расходы**, которые включают расходы на техническую воду, расходы на газ, а также прочие статьи расходов. Данная статья расходов **компенсируется по факту**.
- **Амортизационные расходы** включаются в состав тарифа отдельной статьей на основе **стоимости основных средств на балансе концессионера** после окончания строительства;
- Расходы, связанные с **обслуживанием кредитов и займов**, фиксируются в составе **нормативной прибыли**.

1 Структура базового уровня операционных расходов

- Расходы на приобретение материалов
- Ремонт и техническое обслуживание
- Оплата труда производственного персонала
- Административные расходы
- Прочие расходы

2 Расходы на энергию



Расходы на электричество

3 Неподконтрольные расходы



Расходы на газ



Расходы на техническую воду



Прочие расходы



Ключевые факторы, которые необходимо учесть при установлении МГД:



Валовая выручка (сущ. условие КС) \neq
НВВ в составе тарифа



Недополученные доходы/ расходы
компенсируются в соответствии с
тарифным законодательством

Потенциальное
обжалование
в суде





Компенсация документально подтвержденных расходов



Фактически понесенные расходы



На создание объекта



На обслуживании долга



Прочие расходы



Фактически возмещенные расходы



Тарифная выручка



Платежи концедента



Компенсация по источникам финансирования



Старший долг



Младший долг



Прочие расходы в связи с прекращением





РОССИЙСКАЯ
НЕДЕЛЯ
ГЧП

2021

R3WEEK.RU



Олеся Хитяник

Руководитель проектов ГЧП
Юридическая практика КПМГ
Пресненская набережная, 10, Блок С
Москва, 123317 Россия

Тел: +7 495 937 44 77
+ 7 915 200 23 50
OKhityanik@kpmg.ru