**ПОЛОЖЕНИЕ**

**О ПОРЯДКЕ ПРОВЕДЕНИЯ ЭКСПЕРТИЗЫ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ**

**Ханты-Мансийск**

**2015 г.**

Содержание

[Понятия, термины и определения 4](#_Toc439084398)

[**1.** **Общие положения** 6](#_Toc439084399)

[**1.1.** **Предмет и сфера действия Положения** 6](#_Toc439084400)

[**1.2.** **Порядок работы с инвестиционными заявками** 6](#_Toc439084401)

[**1.3.** **Этапы экспертизы проектов** 6](#_Toc439084402)

[**1.4.** **Порядок создания проектной команды по работе с инвестиционной заявкой** 7](#_Toc439084403)

[**1.5.** **Общие положения о проведении независимой экспертизы** 7](#_Toc439084404)

[**1.6.** **Проектное досье и база данных о проектах Фонда, публикация информации о проектах** 8](#_Toc439084405)

[**2.** **Классификация проектов** 8](#_Toc439084406)

[**2.1.** **Приоритетные направления деятельности Фонда** 8](#_Toc439084407)

[**2.2.** **Целевая категория проектов** 9](#_Toc439084408)

[**3.** **Экспертиза проектов** 9](#_Toc439084409)

[**3.1.** **Проведение предварительной экспертизы.** 9](#_Toc439084410)

[**3.2.** **Стадии проведения предварительной экспертизы проекта** 10](#_Toc439084411)

[3.2.1. Проверка комплекта документов, предоставляемых для проведения предварительной экспертизы: 10](#_Toc439084412)

[3.2.2. Идентификация основных участников проекта: 10](#_Toc439084413)

[3.2.3. Проверка соответствия проекта целям, видам деятельности и направлениями инвестиционной деятельности Фонда: 10](#_Toc439084414)

[3.2.4. Проверка наличия достаточности информации для оценки содержания и качества проекта: 11](#_Toc439084415)

[3.2.5. Предварительный анализ технической реализуемости проекта и полноты технических сведений о проекте: 12](#_Toc439084416)

[3.2.6. Предварительный анализ финансово-экономической модели реализации проекта и анализ рынка сбыта проекта (маркетинг): 12](#_Toc439084417)

[3.2.7. Подготовка и утверждение заключения по результатам предварительной экспертизы проекта: 13](#_Toc439084418)

[3.2.8. Доработка проекта на этапе предварительной экспертизы: 14](#_Toc439084419)

[**3.3.** **Процедура проведения комплексной экспертизы проекта (в т. ч. финансово-экономическая модель, юридическая модель, технико-технологический анализ)** 15](#_Toc439084420)

[**3.4.** **Стадии проведения комплексной экспертизы проекта** 16](#_Toc439084421)

[3.4.1. Проверка комплекта документов проекта на соответствие требованиям к составу и оформлению документов для проведения комплексной экспертизы: 16](#_Toc439084422)

[3.4.2. Принятие решения о необходимости привлечения внешних экспертов: 16](#_Toc439084423)

[3.4.3. Углубленный анализ коммерческой (маркетинговой) модели проекта 16](#_Toc439084424)

[3.4.4. Углубленный анализ технической и технологической реализуемости Проекта: 17](#_Toc439084425)

[3.4.5. Оценка воздействия на окружающую среду от реализации Проекта: 17](#_Toc439084426)

[3.4.6. Оценка финансово-экономической модели проекта 17](#_Toc439084427)

[3.4.7. Юридическая модель проекта. 18](#_Toc439084428)

[3.4.8. Подготовка проекта заключения по результатам комплексной экспертизы: 19](#_Toc439084429)

[3.4.9. Утверждение заключения по результатам комплексной экспертизы. 19](#_Toc439084430)

[3.4.10. Доработка Проектного предложения на этапе комплексной экспертизы: 19](#_Toc439084431)

[Приложение 1 21](#_Toc439084432)

[Раздел 1. Общие сведения об Инициаторе проекта и Основных участниках проекта 22](#_Toc439084433)

[Раздел 2. Общая информация о проекте 24](#_Toc439084434)

[Раздел 3. Направленность проекта 25](#_Toc439084435)

[Раздел 4. Ожидаемый эффект от реализации проекта. 26](#_Toc439084436)

[Раздел 5. Характеристика инвестиционного качества Проекта 27](#_Toc439084437)

[Раздел 6. Параметры запрашиваемого содействия Фонд развития Югры 29](#_Toc439084438)

[Раздел 7. Дополнительная информация 30](#_Toc439084439)

[Раздел 8. Форма согласия на использование персональных данных 31](#_Toc439084440)

[Приложение 2. 32](#_Toc439084441)

[Перечень документов для предварительной экспертизы 32](#_Toc439084442)

[Раздел 1. Документы по Проекту 32](#_Toc439084443)

[Перечень документов для комплексной экспертизы 33](#_Toc439084444)

[Раздел 1. Документы по Проекту 33](#_Toc439084445)

[Раздел 2. Документы по Основным участникам проекта 34](#_Toc439084446)

[Приложение 3 37](#_Toc439084447)

[Приложение 4 45](#_Toc439084448)

[Приложение 5 53](#_Toc439084449)

[Распределение ответственности подразделений и органов управления Фонда при осуществлении экспертизы проектов 53](#_Toc439084450)

[Этап предварительной экспертизы 53](#_Toc439084451)

[Этап комплексной экспертизы 54](#_Toc439084452)

# Понятия, термины и определения

**Фонд –** Фонд развития Ханты-Мансийского автономного округа – Югры

**Стратегия развития Фонда –** Стратегия развития Фонда развития Ханты-Мансийского автономного округа – Югры

**Инвестиционная декларация –** локальный нормативный акт Фонда, определяющий приоритетные направления деятельности Фонда в инвестиционной сфере, виды, формы, условия и порядок участия Фонда в инвестиционных проектах.

**Государственно-частное партнерство (ГЧП) –** инвестиционный проект, разрабатываемый в соответствии с Федеральным законом от 21 июля 2005 года № 115-ФЗ «О концессионных соглашениях», Федеральным законом от 13 июля 2015 года № 224-ФЗ «О государственно-частном партнерстве, муниципально-частном партнерстве в Российской Федерации и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

**Генеральный директор Фонда –** единоличный исполнительный орган Фонда, имеющий право принимать решения по вопросам проведения экспертизы инвестиционных Проектов в случаях, предусмотренных Положением об экспертизе проектов (далее по тексту - Положение).

**Уполномоченное лицо –** заместитель генерального директора по развитию и управлению проектами, имеющий право принимать решения по вопросам проведения экспертизы инвестиционных Проектов в случаях, предусмотренных настоящим Положением.

**Инвестиционная заявка –** документ, содержащий сведения об инвестиционном Проекте, Инициаторе проекта и других Основных участниках проекта. Форма Инвестиционной заявки приведена в Приложении 1, документы, входящие в Инвестиционную заявку приведены в Приложении 2.

**Проект –** инвестиционный проект, в том числе проект по формам ГЧП, предусматривающий привлечение средств для создания нового предприятия/производства/объекта или его расширения, реконструкции, модернизации, капитального ремонта и иного изменения.

**Инициатор проекта –** орган государственной власти, орган местного самоуправления, юридическое или физическое лицо, которое инициировало процесс подготовки инвестиционного Проекта и/или подготовки Инвестиционной заявки.

**Проектная команда –** сотрудники Фонда, объединенные распоряжением (устным или письменным) Генерального директора, либо распоряжением (устным или письменным) Уполномоченного лица для экспертизы Проекта.

**Руководитель Проектной команды** **–** сотрудник Фонда, уполномоченный распоряжением (устным или письменным) Генерального директора Фонда осуществлять координирование работы Проектной команды в соответствии с настоящим Положением и на основе Приложения 5 к настоящему Положению.

**Менеджер проекта** – сотрудник отдела сопровождения и управления проектами Фонда, член Проектной команды, проводящий экспертизу инвестиционных Проектов и координирующий участие структурных подразделений и специалистов Фонда, участвующих в экспертизе.

**Ответственный исполнитель –** сотрудник, указанного в Положении отдела Фонда, в обязанности которого входит исполнение в соответствии с настоящим Положением обязанностей по подготовке документов и заключений в целях подготовки предварительной и комплексной экспертизы.

**Сторонние специалисты –** юридические и физические лица, индивидуальные предприниматели, привлекаемые Фондом для оказания услуг в соответствии с Положением о закупках Фонда.

**Коэффициент текущей ликвидности (Current ratio) –** финансовый коэффициент, равный отношению текущих (оборотных) активов к краткосрочным обязательствам (текущим пассивам). Коэффициент отражает способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт только оборотных активов.

**Коэффициент финансового левериджа (Debt to equity ratio) –** это показатель соотношения заемного и собственного капитала (чистых активов) компании. Характеризует финансовую устойчивость (независимость) компании. Рассчитывается как - Коэффициент финансового левериджа = Долгосрочные + Краткосрочные Обязательства / Собственный капитал

**Коэффициент отношения общего долга к сумме активов (Debt/total assets)** – коэффициент, отражающий отношение обязательств к акционерному капиталу, часто выражается отношением общей суммы обязательств к сумме обязательств и акционерного капитала.

**Коэффициент отношения долга к EBITDA (Debt/EBITDA) -** это показатель долговой нагрузки на организацию, ее способности погасить имеющиеся обязательства (платежеспособности). В качестве показателя поступления средств, необходимых для расчета по долгам организации, в данном случае используется показатель EBITDA – прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации. Считается, что из показателей финансовых результатов EBITDA более-менее точно характеризует приток денежных средств (точный приток можно узнать только по отчету о движении денежных средств).

**Коэффициент покрытия долга (Debt Service Coverage Ratio, DSCR) –** данный показатель используется для оценки способности бизнеса выполнять свои долговые обязательства. Коэффициент покрытия долга рассчитывается как отношение суммы чистого дохода за определенный период к сумме долговых обязательств за этот же самый период. Вычисление этого коэффициента является одним из способов определить, может ли компания покрыть свои долговые обязательства, если все ее кредиторы немедленно потребуют свои средства. Если значение коэффициента покрытия долга меньше единицы, это может указывать на финансовые проблемы.

**Коэффициент покрытия долга денежными потоками, доступными для обслуживания долга, в период до погашения долга (Loan Life Coverage Ratio, LLCR)** **–** определяется как отношение денежных потоков проекта, доступных для направление на обслуживание долга в течение срока действия кредитного соглашения, и суммарных платежей по обслуживанию долга.

**Чистый дисконтированный доход (NPV)** **–** это сумма дисконтированных значений потока платежей, приведённых к сегодняшнему дню. Показатель NPV представляет собой разницу между всеми денежными притоками и оттоками, приведёнными к текущему моменту времени (моменту оценки инвестиционного проекта). Он показывает величину денежных средств, которую инвестор ожидает получить от проекта, после того, как денежные притоки окупят его первоначальные инвестиционные затраты и периодические денежные оттоки, связанные с осуществлением проекта. Поскольку денежные платежи оцениваются с учётом их временно́й стоимости и рисков, NPV можно интерпретировать как стоимость, добавляемую проектом.

**Внутренняя норма доходности (IRR) –** это процентная ставка, при которой чистая приведённая стоимость (NPV) равна 0.

**Простая норма прибыли (ROI) –** показатель, аналогичный показателю рентабельности капитала, однако отличие состоит в том, что простая норма прибыли рассчитывается как отношение среднегодовой чистой прибыли (Pr) за период жизни проекта к общему объему инвестиционных затрат (I), либо к средней величине инвестиций.

**Период окупаемости, дисконтированный период окупаемости (PP, DPP) –** Период времени от момента начала реализации проекта до того момента эксплуатации проекта, в который доходы от эксплуатации становятся равными первоначальным инвестициям. Дисконтирование в определённом понимании характеризует динамику покупательной способности т.е. изменение стоимости с течением времени.

**Индекс рентабельности (PI) –** это показатель, позволяющий определить, в какой мере возрастает ценность фирмы (богатство инвестора) в расчете на одну денежную единицу инвестиций. Этот индекс по алгоритму расчета является «классическим» показателем рентабельности, так как рассчитывается как отношение результата к затратам.

1. **Общие положения**
   1. **Предмет и сфера действия Положения**
      1. Настоящее Положение регламентирует порядок проведения Фондом экспертизы инвестиционных Проектов, необходимой для определения качества проекта и его соответствия Стратегии развития Фонда и Инвестиционной декларации Фонда.
      2. Процесс проведения экспертизы Проектов начинается с момента регистрации Инвестиционной заявки и внесением его в реестр заявок, и завершается моментом подписания заключения по итогам комплексной экспертизы.
      3. Контроль за соблюдением требований, методов и процедур, регламентированных настоящим Положением, осуществляет Генеральный директор Фонда или Уполномоченное лицо.
   2. **Порядок работы с инвестиционными заявками** 
      1. Экспертиза проектов проводится на основании Инвестиционной заявки, поданной Инициатором проекта.
      2. Инвестиционная заявка (Приложение 1), и комплект документов для предварительной экспертизы (Приложение 2) предоставляются в электронном и/или печатном виде. Печатный формат должен быть прошит и заверен подписью уполномоченного лица и печатью организации вместе с сопроводительным письмом на имя Генерального директора Фонда.
      3. Перед началом комплексной экспертизы Инициатор проекта дополнительно предоставляет в Фонд комплект документов для комплексной экспертизы (Приложение 2), а также, в случае необходимости, обновленную Инвестиционную заявку и скорректированные документы из перечня для предварительной экспертизы. Предельный срок предоставления Инициатором проекта дополнительного комплекта документов для комплексной экспертизы не может превышать 3 месяцев с момента уведомления Инициатора проекта о согласии Фонда на проведение комплексной экспертизы, если иное не установлено локальными нормативными актами Фонда. Если документы в указанный выше срок не предоставляются, Проект снимается с рассмотрения, экспертиза по Проекту завершается. При этом срок может быть продлен по решению Руководителя Проектной команды по согласованию с Генеральным директором или Уполномоченным лицом. На этапе комплексной экспертизы документы предоставляются в печатном виде.
      4. Инвестиционная заявка и комплект документов в рамках экспертизы Проекта или его доработки могут предоставляться в Фонд в электронном виде, в случае невозможности предоставления отдельных документов в печатном виде, но с обязательным последующим предоставлением документов оформленных надлежащим образом.
   3. **Этапы экспертизы проектов**
      1. Экспертиза Проекта проводится в два этапа:

Этап 1. Предварительная экспертиза Проекта.

Этап 2. Комплексная экспертиза Проекта.

* + 1. Целью проведения предварительной экспертизы является:

- установление соответствия проекта целям и видам деятельности Фонда в соответствии с Уставом, Стратегией развития и Инвестиционной декларацией;

- определение технической и экономической реализуемости проекта;

- определения возможности перехода к этапу проведения комплексной экспертизы Проекта и условий реализации проекта.

* + 1. Результатом предварительной экспертизы является заключение, включающее предварительный анализ соответствия Проекта требованиям Фонда (техническая, экономическая реализуемость Проекта, соответствие Проекта целям, видам и направлениям инвестиционной деятельности Фонда).
    2. На основании подготовленного предварительного заключения принимается решение об отказе в содействии Проекту или переходе к стадии комплексной экспертизы Проекта.
    3. Целью комплексной экспертизы является:

- вывод о возможности или невозможности реализации Проекта на основе анализа социально-экономической и бюджетной эффективности;

- разработка рекомендаций для Инициатора проекта по доработке концепции проекта, финансовой модели, описания бюджетных эффектов, схем организационно-правовой формы реализации проекта;

- подготовка рекомендаций для принятия решений органами управления Фонда.

* + 1. Результатом комплексной экспертизы является заключение, включающее в соответствии с настоящим Положением углубленный анализ коммерческой (маркетинговой) модели проекта, технической и технологической реализуемости Проекта, финансово-экономической и юридической модели Проекта, а также включающее рекомендации органам управления Фонда.
  1. **Порядок создания проектной команды по работе с инвестиционной заявкой**
     1. Уполномоченное лицо, после ознакомления с Инвестиционной заявкой направляет её в структурные подразделения Фонда, ответственные за проведение экспертизы. На основании распоряжения (устного или письменного) Генерального директора назначается Руководитель Проектной команды.
     2. Экспертиза проводится структурными подразделениями Фонда в формате Проектной команды в соответствии с распределением ответственности (Приложение 5) и положениями о подразделениях (отделах). Ответственным за создание и организацию работы Проектной команды является Руководитель Проектной команды.
     3. Экспертиза проекта проводится при взаимодействии структурных подразделений Фонда. При отсутствии достаточных компетенций, экспертиза проекта проводится внешними экспертами (физическими и/или юридическими лицами), привлекаемыми Фондом на основе договора в соответствии с Положением о закупках Фонда.
     4. Результаты анализа экспертизы оформляются структурными подразделениями Фонда в виде заключений и предоставляются Генеральному директору Фонда в соответствии с настоящим Положением.
  2. **Общие положения о проведении независимой экспертизы**
     1. Фонд вправе привлекать Сторонних специалистов для проведения независимой экспертизы на этапе предварительной и комплексной экспертизы Проекта.
     2. Решение о привлечении Сторонних специалистов принимается Генеральным директором, либо Уполномоченным лицом Фонда на основании материалов, подготовленных структурным подразделением, ответственным за проведение экспертизы Проектов.
     3. Проведение независимой экспертизы в соответствии с настоящим Положением является основанием для продления срока проведения экспертизы на срок, равный сроку организации и проведения независимой экспертизы.
     4. Порядок и условия привлечения Сторонних специалистов для независимой экспертизы регулируются Положением о закупках Фонда.
  3. **Проектное досье и база данных о проектах Фонда, публикация информации о проектах**
     1. При поступлении Инвестиционной заявки и комплекта документов в Фонд, структурное подразделение в соответствии с распределением ответственности, Приложение 5 формирует проектное досье и вносит информацию о Проекте в базу данных о проектах Фонда.

1. **Классификация проектов**

Классификация Проектов предназначена для обеспечения унификации и формализации процесса анализа соответствия Проекта основным требованиям Фонда в соответствии с Инвестиционной декларацией и Стратегией развития Фонда.

* 1. **Приоритетные направления деятельности Фонда**

- Развитие транспортной инфраструктуры;

- Развитие коммунальной инфраструктуры;

- Развитие социальной инфраструктуры (в том числе в области здравоохранения, образования, физической культуры и спорта и др.)

- Развитие промышленной инфраструктуры, индустриальных (промышленных) парков и промышленных площадок;

- Развитие экологии и туристко-рекреационной деятельности;

- Развитие инновационной деятельности;

- Проекты в области энергоэффективности и энергетики;

- Проекты создания и развития кластеров на территории автономного округа;

- Проекты в области комплексного развития территорий;

- Проекты в области повышения эффективности государственного и муниципального управления и предоставления государственных услуг.

Проект признается соответствующим приоритетным направлениям инвестиционной деятельности Фонда в том случае, если он соответствует одному или нескольким критериям, указанным в пункте 2.1.

* 1. **Целевая категория проектов**

а. Суммарный объем капитальных вложений по проекту более 300 млн. руб. и (или) проект является проектом ГЧП.

б. Проект соответствует приоритетным направлениям деятельности Фонда, указанным в Стратегии развития Фонда и Инвестиционной декларации Фонда.

Проект признается соответствующим целевой категории инвестиционной деятельности Фонда в том случае, если он соответствует всем вышеуказанным критериям одновременно.

В случае, если Инвестиционная заявка по Проекту не соответствует целевой категории, она может быть рассмотрена Фондом по решению Уполномоченного лица Фонда в соответствии с поручением Губернатора автономного округа, курирующим заместителем Губернатора автономного округа, Департаментом экономического развития автономного округа, исходя из соответствия Проекта целям и задачам деятельности Фонда, а также достигаемым в результате реализации Проекта бюджетным, экономическим и социальным эффектам для Ханты-Мансийского автономного округа – Югры, при этом не существует ограничений на минимальный/максимальный объем совокупных инвестиций, предполагаемых инвестиционным проектом.

1. **Экспертиза проектов**
   1. **Проведение предварительной экспертизы.**
      1. Цели проведения предварительной экспертизы:

- установление соответствия Проекта основным требованиям Фонда, предъявляемым к Проектам согласно Инвестиционной декларации Фонда;

- предварительное определение технической/экономической целесообразности проекта и предварительное заключение о его реализуемости, основанное на анализе укрупненных показателей проекта;

- определение возможности перехода к этапу проведения комплексной экспертизы Проекта для формирования условий участия Фонда в финансировании Проекта.

* + 1. Предварительная экспертиза проводится на основании информации, поданной Инициатором проекта в Фонд.
    2. Продолжительность проведения предварительной экспертизы проекта составляет не более 30 календарных дней с момента подачи Инициатором проекта в Фонд документов в соответствии с Приложениями 1-4 настоящего Положения, если иное не установлено локальными нормативными актами Фонда.
    3. Указанный срок может быть продлен в случае необходимости получения Фондом дополнительных сведений от Инициатора проекта, их анализа, а также в случае привлечения независимого эксперта.
    4. По решению Уполномоченного лица предварительная экспертиза может быть начата до получения Фондом всей информации по Проекту, необходимой для проведения предварительной экспертизы (за исключением, сведений, необходимых для идентификации юридических лиц).
    5. Предварительная экспертиза осуществляется подразделениями Фонда в соответствии с Приложением 5 настоящего Положения «Распределение ответственности подразделений и органов управления Фонда при осуществлении экспертизы проектов». Руководитель Проектной команды осуществляет координирование деятельности Проектной команды в соответствии с условиями, указанными в Приложении 5.
    6. Координирование работы и передачу документов по заявке ответственным исполнителям в рамках экспертизы осуществляет Руководитель Проектной команды.
    7. Подготовкой заключения по результатам предварительной экспертизы осуществляет Менеджер проекта.
    8. Специальные требования для Проектов устанавливаются локальными нормативными актами Фонда.
  1. **Стадии проведения предварительной экспертизы проекта**
     1. Проверка комплекта документов, предоставляемых для проведения предварительной экспертизы:
        1. Ответственный исполнитель Отдела предпроектного анализа и экспертизы проводит проверку комплекта документов в соответствии с Приложением 5 настоящего Положения в составе представленной Инвестиционной заявки на соответствие требованиям к составу и оформлению документов, указанных в Приложениях 1-4 к настоящему Положению.
        2. В случае выявления несоответствия Инвестиционной заявки требованиям, Ответственный исполнитель запрашивает от Инициатора проекта недостающие документы, а также согласовывает с ним сроки предоставления доработанного комплекта документов (недостающих документов) в соответствии с разделом 3.2.8 настоящего Положения (п. З.2.8. Доработка проекта на этапе предварительной экспертизы).
        3. В случае выявления фактов недостоверности информации или ее преднамеренного искажения (в том числе наличия существенных противоречий между поданными Инициатором проекта документами) экспертиза проекта прекращается. Менеджер проекта указывает в предварительном заключении, что информация по Проекту недостоверна (противоречива) и/или преднамеренно искажена, и поэтому Проект должен быть отклонен.
     2. Идентификация основных участников проекта:
        1. Ответственный исполнитель Отдела предпроектного анализа и экспертизы на основе публичной общедоступной информации проводит экспертизу деловой репутации в отношении Участников проекта, указанных в запросе, готовит заключение и представляет его Менеджеру проекта.
        2. В заключении делается вывод о целесообразности или нецелесообразности взаимодействия Фонда с Инициатором проекта, иными Основными участниками проекта на основе изученной информации.
        3. В случае наличия в заключении указания на нецелесообразность взаимодействия Фонда с Инициатором проекта, иными Основными участниками проекта, Уполномоченное лицо может принять решение о направлении Проекта на доработку в части замены одного или более Участника проекта. Если решение о направлении Проекта на доработку в части замены одного или более Участников проекта не было принято, то Менеджер проекта в проекте заключения по предварительной экспертизе указывает, что Проект обладает высокими рисками для Фонда.
     3. Проверка соответствия проекта целям, видам деятельности и направлениями инвестиционной деятельности Фонда:
        1. Ответственный исполнитель Правового отдела Фонда совместно с Отделом предпроектного анализа и экспертизы, проводит проверку соответствия Проекта целям, видам и направлениям инвестиционной деятельности Фонда, включая наличия в схеме реализации Проекта элементов ГЧП, на основании обоснования, представленного Инициатором проекта в составе Инвестиционной заявки.
        2. Правовой отдел в течение 5 (пяти) рабочих дней готовит предварительное заключение о правомерности предложенной схемы реализации Проекта и представляет его Менеджеру проекта. В резюме заключения указывается наличие или отсутствие в схеме реализации Проекта элементов ГЧП (с указанием предмета и формы ГЧП), а также возможность использования Фондом правовых инструментов, предусмотренных схемой реализации Проекта и/или рекомендации по ее доработки.
        3. В случае возникновения необходимости в получении дополнительной информации для проведения обоснованной экспертизы соответствия Проекта целям, видам и направлениям инвестиционной деятельности Фонда Ответственный исполнитель или Менеджер проекта направляет запрос Инициатору проекта на предоставление дополнительных сведений и документов.
        4. Если Проект не соответствует критериям, указанным в Стратегии развития Фонда и Инвестиционной декларации Фонда, предварительная экспертиза Проекта прекращается.
        5. Ответственный исполнитель указывает в проекте заключения по предварительной экспертизе, что Проект не соответствует целям, видам и направлениям инвестиционной деятельности Фонда.
        6. Если Проект соответствует критериям, указанным в Стратегии развития Фонда и Инвестиционной декларации Фонда или может соответствовать указанным критериям при соответствующей доработке Инвестиционной заявке по рекомендациям Фонда и согласия на указанную доработку со стороны Инициатора проекта, предварительная экспертиза Проекта продолжается.

3.2.3.7. Ответственный исполнитель указывает в заключение по предварительной экспертизе, что Проект соответствует целям, видам и направлениям инвестиционной деятельности Фонда, указывает предмет и форму реализации элементов ГЧП в Проекте, формулирует, при необходимости, требования по доработки Проектного предложения в части схемы реализации Проекта на условиях ГЧП.

* + 1. Проверка наличия достаточности информации для оценки содержания и качества проекта:
       1. Ответственный исполнитель Отдела инвестиционного проектирования Фонда проверяет соответствие Проекта требованиям, установленным Фондом к составу, содержанию и качеству Проекта по следующим показателям:

- финансовая, экономическая и бюджетная эффективность Проекта;

- качество Проекта, включая инвестиционную привлекательность Проекта;

- проработанность Проекта, включая наличие, качество и проработанность бизнес-плана (концепции) и финансовой модели Проекта;

- охрана окружающей среды и экологическая эффективность Проекта.

* + - 1. Ответственный исполнитель Отдела инвестиционного проектирования Фонда проверяет соответствие проводит оценку достаточности и обоснованности данных, представленных в Инвестиционной заявке, для проведения комплексной экспертизы содержания и качества Проекта.

Оценка в части юридических аспектов реализации Проекта проводится Ответственным исполнителем Правового отдела.

По каждому из показателей, приведенных в п. 3.2.4.1. настоящего Положения, Ответственный исполнитель указывает в проекте заключения по предварительной экспертизе, отсутствие или наличие необходимости в предоставлении Инициатором проекта дополнительной информации и документов для обеспечения возможности проведения комплексной экспертизы Проекта, и формулирует список необходимых дополнительных материалов.

* + 1. Предварительный анализ технической реализуемости проекта и полноты технических сведений о проекте:
       1. Ответственный исполнитель Отдела предпроектного анализа и экспертизы описывает состав объектов капитального строительства, и дает краткую характеристику объектов.
       2. По каждому из объектов отражается стоимость проектирования и строительства исходя из имеющейся информации (обоснование инвестиций, проектно-сметная документация).
       3. Отделом предпроектного анализа и экспертизы определяется необходимость проведения оценки проекта с точки зрения его воздействия на окружающую среду, а также детальность проведения оценки.
       4. Отделом предпроектного анализа и экспертизы проверяются технические условия подключения к основным инженерным коммуникациям.
       5. По итогам анализа готовится заключение, содержащее краткий вывод исходя из проведенного анализа технической реализуемости проекта и полноты технических сведений о проекте.
    2. Предварительный анализ финансово-экономической модели реализации проекта и анализ рынка сбыта проекта (маркетинг):
       1. Ответственный исполнитель Отдела инвестиционного проектирования готовит описание представленной Инициатором проекта финансово-экономической модели реализации проекта.
       2. Ответственный исполнитель Отдела инвестиционного проектирования проводит анализ бизнес-плана (концепции) финансового состояния Инициатора проекта и Поручителей.
       3. Анализ бизнес-плана (концепции) и финансовой модели осуществляется Ответственными исполнителями в соответствии с Рекомендациями по составлению бизнес-плана, представленными в Приложении 4 к настоящему Положению, в том числе:

- выявляются факторы, которые ставят под угрозу возможность успешной реализации Проекта;

- проводится анализ маркетинга проекта;

- проводится анализ финансовых прогнозов, включающий проверку финансовой модели и заложенных в неё исходных данных и допущений;

- осуществляется тестирование предполагаемой структуры финансирования и анализ прогнозных финансовых показателей (коэффициентов);

- определяются проектные риски, влияющие на результат участия Фонда в Проекте.

* + - 1. Анализ финансового состояния Инициатора проекта осуществляется Отделом инвестиционного проектирования при необходимости на основании бухгалтерской отчетности Инициатора проекта, представленной в составе Инвестиционной заявки.
      2. По результатам проведения экспертизы Ответственный исполнитель Отдела инвестиционного проектирования в своем заключении указывает:

- вывод о финансовом положении Инициатора проекта (при необходимости),

- вывод о соответствии бизнес-плана (концепции) и предварительной финансовой модели требованиям, устанавливаемым Фондом, в том числе степень проработки, обоснованность исходных данных и допущений, прогнозных значениях финансовых показателей (коэффициентов),

- вывод о приемлемости рисков Проекта (рыночных, производственных, финансовых, кредитных и др.), а также о способах минимизации данных рисков.

Заключение должно содержать итоговый вывод о целесообразности или нецелесообразности дальнейшей работы с Инициатором проекта с точки зрения приемлемости рисков проекта для Фонда. В случае необходимости, также указывается список доработок, которые Инициатор проекта должен внести в Проект, а также перечень документов, подлежащих представлению Инициатором проекта дополнительно.

* + 1. Подготовка и утверждение заключения по результатам предварительной экспертизы проекта:
       1. Менеджер проекта на основании предоставленных заключений Ответственных исполнителей готовит заключение по результатам предварительной экспертизы, включающее справку, содержащую информацию о Проекте, и пояснительную записку с результатами предварительной экспертизы Проекта на соответствие требованиям Фонда.
       2. Справка с информацией о Проекте содержит краткие сведения о рассматриваемом Проекте, в том числе:

- наименование, цель и состав Проекта;

- результаты реализации Проекта (перечень объектов инфраструктуры, создаваемых в рамках Проекта);

- предварительный расчет социально-экономического и бюджетного эффекта Проекта на основании Инвестиционной заявки;

- участники и схема реализации Проекта с выделением элементов ГЧП;

- сроки реализации и общий объем инвестиций в Проект (по источникам), в том числе ранее осуществленные затраты по Проекту;

- цель, объем и форма необходимого финансирования;

- статус Проекта.

* + - 1. Заключение по результатам предварительной экспертизы Проекта на соответствие требованиям Фонда должна содержать:

- сведения о комплектности представленной Инвестиционной заявки;

- выводы о соответствии Проекта целям, видам деятельности и направлениям (отраслевым приоритетам) инвестиционной деятельности Фонда;

- выводы о достаточности представленных в Проектном предложении материалов для анализа состава и качества Проекта на этапе проведения предварительной экспертизы;

- условия для перехода к этапу комплексной экспертизы Проекта.

* + - 1. Менеджер проекта представляет заключение по предварительной экспертизе Проекта на утверждение Руководителю проекта, который рассматривает и утверждает заключение в течение 2 рабочих дней с момента его получения.
      2. Уполномоченное лицо совместно с Проектной командой коллегиально на основании заключения по предварительной экспертизе Проектов принимают решение о переходе к этапу комплексной экспертизы Проекта или отклонению Проекта и согласовывает это решение с Генеральным директором Фонда.
      3. Руководитель Проектной команды в течение 2 рабочих дней после принятия решения готовит письмо за подписью Генерального директора Фонда на имя Инициатора проекта. В зависимости от принятого решения в письме указывается, что представленный Инициатором проекта Проект по результатам предварительной экспертизы:

- отклонен и Фонд не может участвовать в финансировании данного Проекта с указанием причины отказа;

- соответствует принципам отбора Фондом Проектов и Проект передается на комплексную экспертизу. Письмо также может включать требования по доработке Инвестиционной заявки в соответствии с перечнем дополнительных материалов и документов, необходимых для проведения комплексной экспертизы.

* + 1. Доработка проекта на этапе предварительной экспертизы:
       1. Руководитель Проектной команды, может принять решение о необходимости доработки Инвестиционной заявки Инициатором проекта.
       2. В случае возникновения необходимости доработки Проекта на этапе предварительной экспертизы, Менеджер проекта направляет Инициатору проекта запрос, содержащий вопросы, по которым Инициатор проекта должен дать разъяснения и/или предоставить дополнительные документы, а также указывает, что именно необходимо доработать.
       3. Срок доработки проекта Инициатором проекта составляет не более 20 рабочих дней с момента получения запроса от Менеджера проекта, если иное не установлено локальными нормативными актами Фонда.
       4. Если Инициатор проекта не представляет в Фонд в течение установленного срока обновленную версию Проекта или письменное объяснение отсутствия возможности предоставить доработанный Проект в установленный срок, то:

- предварительная экспертиза продолжается, при этом после окончания предварительной экспертизы Менеджер проекта указывает в проекте заключения по результатам предварительной экспертизы, что Инициатор проекта не предоставил в Фонд доработанный Проект и указывает условия, при которых возможно проведение комплексной экспертизы Проекта;

- комплексная экспертиза завершается и Проект отклоняется. Менеджер проекта описывает в проекте заключения по результатам экспертизы, по каким причинам Проект был направлен на доработку, и указывает, что Проект отклонен, так как Инициатор проекта не предоставил доработанный проект.

* + - 1. Если Инициатор проекта представляет в Фонд письменное объяснение отсутствия возможности предоставить доработанный Проект в установленный срок, Менеджер проекта, по согласованию с Руководителем Проектной команды вправе согласовать с Инициатором проекта новый срок подачи обновленной версии Инвестиционной заявки.
      2. Дополнительные документы для проведения экспертизы, поданные Инициатором проекта, регистрируются в подразделении Фонда, ответственном за получение корреспонденции лицом.
      3. Проектное предложение с дополнительными документами для экспертизы направляется Руководителю Проектной команды, который направляет Инвестиционную заявку для экспертизы Менеджеру проекта.
  1. **Процедура проведения комплексной экспертизы проекта (в т. ч. финансово-экономическая модель, юридическая модель, технико-технологический анализ)**
     1. Цели комплексной экспертизы проекта:

- вывод о возможности или невозможности реализации Проекта на основе анализа социально-экономической и бюджетной эффективности;

- разработка рекомендаций для Инициатора проекта по доработке бизнес-плана, концепции проекта, финансовой модели, описания бюджетных эффектов, схем организационно-правовой формы реализации проекта;

- подготовка рекомендаций для принятия решений органами управления Фонда.

* + 1. Комплексная экспертиза проводится на основании решения Генерального директора, принятого по результатам предварительной экспертизы Проекта, согласованной с Генеральным директором Фонда.
    2. Комплексная экспертиза проводится без этапа предварительной экспертизы на основании решения Генерального директора.
    3. Инвестиционная заявка и иные документы по Проекту на этапе комплексной экспертизы проходят оценку структурных подразделений и специалистов Фонда в соответствии с распределением ответственности представленном в Приложении 5 настоящего Положения.
    4. Руководитель Проектной команды, назначает перед началом комплексной экспертизы проекта Менеджера проекта, ответственного за подготовку заключения по комплексной экспертизе, исходя из его опыта работы и специализации.
    5. Менеджер проекта и структурные подразделения Фонда, предоставляющие заключения на этапе комплексной экспертизы в части своей компетенции, на основе Инвестиционной заявки и самостоятельно собранной информации оценивают полноту и достоверность представленной информации, степень проработанности Проекта и его соответствие требованиям, установленным настоящим Положением.
    6. Менеджер проекта направляет в соответствующие подразделения Фонда комплект документов по Проекту.
    7. Подразделения Фонда, участвующие в экспертизе Проекта, имеют право запрашивать у Менеджера проекта дополнительные документы по Проекту, в том числе подготовленные в ходе проведения предварительной и комплексной экспертизы.
    8. Подразделения, участвующие в комплексной экспертизе, направляют подготовленные заключения Менеджеру проекта для подготовки заключения комплексной экспертизы.
    9. Продолжительность проведения комплексной экспертизы проекта составляет не более 60 календарных дней с момента подачи Инициатором заявки комплекта документов о проекте, необходимых для проведения комплексной экспертизы, в соответствии с Приложениями 1-4 к настоящему Положению и письмом, направленным Фондом Инициатору проекта по результатам предварительной экспертизы.
    10. Указанный срок может быть продлен в случае необходимости получения Фондом дополнительных сведений от Инициатора проекта, но во всех случаях такой срок не может превышать 6 месяцев, исключая время на подготовку дополнительной информации, если иное не установлено локальными нормативными актами Фонда.
    11. По решению Генерального директора комплексная экспертиза может быть начата до получения Фонда полного комплекта документов по Проекту, необходимых для проведения комплексной экспертизы.
    12. Комплексная экспертиза осуществляется подразделениями Фонда в соответствии с Приложением 5 настоящего Положения «Распределение ответственности подразделений и органов управления Фонда при осуществлении экспертизы проектов». Руководитель Проектной команды осуществляет координирование деятельности Проектной команды в соответствии с условиями, указанными в Приложении 5.
  1. **Стадии проведения комплексной экспертизы проекта**
     1. Проверка комплекта документов проекта на соответствие требованиям к составу и оформлению документов для проведения комплексной экспертизы:
        1. Ответственный исполнитель Отдела инвестиционного проектирования проводит проверку комплекта дополнительно поданных для проведения комплексной экспертизы документов на соответствие требованиям к составу и оформлению документов, указанных в Приложении 1-4 к настоящему Положению, и в письме, направленном Фондом Инициатору проекта по результатам предварительной экспертизы.
        2. В случае выявления несоответствия дополнительно поданных документов установленным требованиям, Ответственный исполнитель, по согласованию с Менеджером проекта или Руководителем Проектной команды передает их Инициатору проекта на доработку и/или запрашивает недостающие документы, а также согласовывает с ним сроки предоставления доработанного комплекта документов (недостающих документов).
     2. Принятие решения о необходимости привлечения внешних экспертов:
        1. Руководитель Проектной команды по согласованию с Генеральным директором Фонда или Уполномоченным лицом может принять решение о необходимости привлечения Сторонних экспертов для проведения независимой экспертизы Проекта, ее части.
        2. Руководитель Проектной команды на основании мотивированного обоснования Менеджера проекта согласовывает с Генеральным директором Фонда привлечение Сторонних экспертов.
        3. Привлечение Сторонних экспертов осуществляется в соответствии с Положением о закупках Фонда.
     3. Углубленный анализ коммерческой (маркетинговой) модели проекта
        1. Определение и краткое описание целей, объектов, географии и хронологического периода исследований.
        2. Определение и краткое описание текущих производственных мощностей
        3. Исследование рынков продукции или услуг, характерных для Проекта.
        4. Анализ спроса на продукцию или услуги, характерные для Проекта.
        5. Анализ конкурентной среды, характерную для Проекта.
        6. Оценка тенденций развития рынка.
        7. Проведение исследований рынка потенциальных инвесторов в Проект, направленных на поиск и определение условий участия потенциальных инвесторов.
        8. Подготовка и проведение (при необходимости), участие в маркетинговых мероприятиях, направленных на привлечение потенциальных инвесторов в Проект (конференции, круглые столы, выездные мероприятия).
     4. Углубленный анализ технической и технологической реализуемости Проекта:
        1. Углубленный анализ технической реализуемости проекта проводится на основании плана мероприятий сформулированной на этапе предварительной экспертизы, в зависимости от вида, типа и отрасли проекта. По согласованию с Генеральным директором Фонда или Уполномоченным лицом на данном этапе может привлекаться Сторонний специалист.
        2. Анализ технологий, выбранных для реализации Проекта, использования наукоемких, энергосберегающих, ресурсосберегающих и инновационных технологий, используемых при реализации Проекта. Обоснование выбора наиболее предпочтительной технологии (с точки зрения капитальных затрат, производительности и других показателей эффективности применяемых в Проекте).
        3. Технические условия подключения к основным инженерным коммуникациям.
     5. Оценка воздействия на окружающую среду от реализации Проекта:
        1. Экологическая экспертиза Проекта проводится при необходимости Инициатором проекта.
        2. Руководитель Проектной команды по согласованию с Генеральным директором Фонда или Уполномоченным лицом осуществляет организацию анализа экологической экспертизы Проекта (оценка воздействия на окружающую среду от реализации Проекта), представленную Инициатором проекта).
        3. Экологическая экспертиза проводится в целях установления соответствия документов по Проекту требованиям в области охраны окружающей среды.
        4. Порядок проведения экологической экспертизы и требования к материалам оценки воздействия на окружающую среду устанавливается законодательством (Федеральный закон от 23.11.1995 № 174-ФЗ «Об экологической экспертизе», Федеральный закон от 10.01.2002 № 7-ФЗ «Об охране окружающей среды»).
     6. Оценка финансово-экономической модели проекта
        1. При оценке Финансово-экономической модели Проекта необходимо учитывать отраслевую специфику Проекта, требования Фонда и методические рекомендации, принятые в отрасли реализации Проекта.
        2. Финансово-экономическая модель должна быть подготовлена в соответствии с Рекомендациями по подготовке, изложенными в Приложении 3 к настоящему Положению.
        3. Финансово-экономическая модель Проекта должна содержать в себе (но не ограничиваться):

- лист вводных данных, содержащий основные предпосылки, лежащие в основе модели;

- рабочие (расчетные) листы;

- листы выходных данных, содержащие:

- прогноз баланса,

- прогноз отчета о прибылях и убытках,

- прогноз отчета о движении денежных средств,

- листы расчетов традиционных коэффициентов финансовой устойчивости:

- коэффициент текущей ликвидности (Current ratio),

- коэффициент финансового левериджа (Debt to equity ratio),

- коэффициент отношения общего долга к сумме активов (Debt/total assets,

- коэффициент отношения долга к EBITDA (Debt/EBITDA),

- коэффициент покрытия долга (Debt Service Coverage Ratio, DSCR),

- коэффициент покрытия долга денежными потоками, доступными для обслуживания долга, в период до погашения долга (Loan Life Coverage Ratio, LLCR),

- листы расчетов коэффициентов экономической целесообразности Проекта:

- Чистый дисконтированный доход (NPV),

- Внутренняя норма доходности (IRR),

- Простая норма прибыли (ROI),

- Период окупаемости, дисконтированный период окупаемости (PP, DPP),

- Индекс рентабельности (PI),

- лист с ключевыми экономическими показателями, характеризующими финансовую модель;

- лист содержащий в себе краткую выжимку из всей финансовой модели, в основном в виде графиков и диаграмм.

* + - 1. Финансово-экономическая модель должна отвечать требованиям, указанным в Приложении 3 с учетом отраслевой специфики и организационно-правовой формы реализации Проекта.
    1. Юридическая модель проекта.
       1. Подробное описание юридической модели реализации Проекта, включающее в себя:

- перечень договоров и соглашений, применяемых в проекте;

- уточненный список участников Проекта;

- вывод о возможности использования Фондом правовых инструментов, предусмотренных для подготовки и реализации Проекта (легитимность предварительной схемы подготовки и реализации Проекта);

- вывод о наличии (отсутствии) полномочий у органов управления основных участников Проекта, на совершение сделок, предусмотренных для реализации Проекта;

- вывод о наличии (отсутствии) необходимых прав, разрешительных документов и лицензий у основных участников Проекта для осуществления деятельности по реализации Проекта;

- вывод о возможности предоставления поручительств, гарантий и имущества в залог участниками Проекта (если применимо в Проекте);

- вывод о наличии (отсутствии) прав залогодателя на закладываемое имущество, ограничений и обременений в отношении закладываемого имущества, а также сведения о необходимости предоставления дополнительных документов и разрешений (согласий) третьих лиц, необходимых для заключения сделок по обеспечению;

- сведения о наличии (отсутствии) правовых рисков Фонда, связанных с участием в Проекте;

- рекомендации по содержанию (оформлению) сделок и договоров в рамках Проекта, а также по содержанию предварительного предложения по условиям финансирования Проекта;

- обоснованные предложения по совершенствованию нормативных правовых актов Ханты-Мансийского автономного округа-Югры, необходимых для реализации Проекта;

- анализ судебной практики по вопросам, связанным с реализацией Проекта.

* + - 1. В случае, если Проект относится к категории «проект ГЧП» – в юридической модели должны быть проанализированы варианты юридического структурирования Проекта посредством применения концессионных соглашений, государственного контракта, государственного контракта жизненного цикла и соглашения о государственно-частном партнерстве на основе законодательства автономного округа и другие возможные варианты юридического структурирования Проекта, основанные на иных формах.
      2. Юридическая модель должна содержать итоговый вывод о правовых рисках, связанных с участием Фонда в реализации Проекта, а также несоответствия условий Проекта или представленных документов действующему законодательству РФ. В заключение включаются рекомендации по устранению, либо снижению указанных рисков и несоответствий. К заключению может быть приложен список доработок, которые Инициатор проекта должен внести в Проект.
      3. Руководитель Проектной команды по согласованию с Генеральным директором Фонда может принять решение о необходимости привлечения Сторонних специалистов для организации экспертизы Юридической модели или ее части.
    1. Подготовка проекта заключения по результатам комплексной экспертизы:
       1. Менеджер проекта получает от Ответственных исполнителей заключения в соответствии с Приложением 5 настоящего Положения и осуществляет подготовку комплексной экспертизы.
       2. Руководитель Проектной команды согласовывает заключение комплексной экспертизы и отдает на рассмотрение Генеральному директору и Уполномоченному лицу для дальнейшей реализации Проекта.
       3. Комплексная экспертиза должна отвечать требованиям, которые указаны в пунктах 3.4.1.-3.4.7. настоящего Положения.
    2. Утверждение заключения по результатам комплексной экспертизы.
       1. Заключение по результатам комплексной экспертизы подписывается Менеджером проекта, Руководителем Проектной команды, согласовывается Генеральным директором Фонда, либо Уполномоченным лицом
    3. Доработка Проектного предложения на этапе комплексной экспертизы:
       1. Руководитель Проектной команды, может принять решение о необходимости доработки Инвестиционной заявки Инициатором проекта.
       2. В случае возникновения необходимости доработки Проекта на этапе комплексной экспертизы, Менеджер проекта направляет Инициатору проекта запрос, содержащий вопросы, по которым Инициатор проекта должен дать разъяснения и/или предоставить дополнительные документы, а также указывает, что именно необходимо доработать.
       3. Срок доработки проекта Инициатором проекта составляет не более 60 рабочих дней с момента получения запроса от Менеджера проекта, если иное не установлено локальными нормативными актами Фонда.
       4. Если Инициатор проекта не представляет в Фонд в течение установленного срока обновленную версию Проекта или письменное объяснение отсутствия возможности предоставить доработанный Проект в установленный срок, то:

- комплексная экспертиза продолжается, при этом после окончания комплексной экспертизы Менеджер проекта указывает в Проекте заключения по результатам предварительной экспертизы, что Инициатор проекта не предоставил в Фонд доработанный Проект и указывает условия, при которых возможно проведение комплексной экспертизы Проекта;

- комплексная экспертиза завершается и Проект отклоняется. Менеджер проекта описывает в проекте заключения по результатам экспертизы, по каким причинам Проект был направлен на доработку, и указывает, что Проект отклонен, так как Инициатор проекта не предоставил доработанный проект.

* + - 1. Если Инициатор проекта представляет в Фонд письменное объяснение отсутствия возможности предоставить доработанный Проект в установленный срок, Менеджер проекта, по согласованию с руководителем Проектной команды вправе согласовать с Инициатором проекта новый срок подачи обновленной версии Инвестиционной заявки.
      2. Дополнительные документы для проведения экспертизы, поданные Инициатором проекта, регистрируются в подразделении Фонда, ответственном за получение корреспонденции. Проектное предложение с дополнительными документами для экспертизы направляется Руководителю Проектной команды, который направляет Инвестиционную заявку для экспертизы Менеджеру проекта.

# Приложение 1

*на бланке заявителя*

Генеральному директору

Фонд развития Югры

С.А. Внукову

Инвестиционная заявка

Наименование проекта:      \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Сведения подготовлены:

     \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_(наименование Инициатора проекта)

Удостоверяем, что указанная в настоящей анкете информация является полной и достоверной и может быть подтверждена в случае необходимости документально. Выражаем согласие на полную проверку достоверности вышеуказанных данных. Обязуемся своевременно информировать Фонд развития Ханты-Мансийского автономного округа - Югры обо всех изменениях данной информации, информации о Проекте, а также о существенных изменениях финансового состояния.

От Инициатора проекта:

     \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ (наименование должности)

     \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ (подпись)      \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_(инициалы и фамилия)

(место для печати)

Дата заполнения Инвестиционной заявки «     »       20       года

## Раздел 1. Общие сведения об Инициаторе проекта и Основных участниках проекта

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 1.1. | Наименование участника проекта (полное и сокращенное) | \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ | |
| 1.3. | Организационно-правовая форма Инициатора проекта | \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ | |
| 1.4. | Основные виды деятельности | \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ | |
| 1.5. | Основные виды производимой продукции (предоставляемых услуг) | \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ | |
| 1.6. | Срок деятельности предприятия, лет | \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ | |
| 1.7. | Среднесписочная численность работников, человек | *Указывается на дату заполнения Инвестиционной заявки*       \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ | |
| 1.8. | Основные финансовые показатели за последний год и на последнюю дату квартальной отчетности. | В соответствии с годовой финансовой отчетностью за 20      год:   * валюта баланса      \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ * выручка      \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ * чистая прибыль     \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_   В соответствии с последней квартальной отчетностью за       кв. 20      года:   * валюта баланса      \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ * выручка      \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_   чистая прибыль     \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ | |
| 1.9. | Юридический адрес | \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ | |
| 1.10. | Почтовый адрес | \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ | |
| 1.11. | Телефон/ Факс | \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ | |
| 1.12. | E-mail | \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ | |
| 1.13. | ОКВЭД | \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ | |
| 1.14. | ОГРН | \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ | |
| 1.15. | ИНН | \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ | |
| 1.16. | Банковские реквизиты | \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ | |
| 1.17. | Руководитель организации или иное уполномоченное лицо | *\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_*  *Ф.И.О полностью*  *\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_*  *Должность*  *\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_*  *Дата вступления в должность*  *\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_*  *На основании каких документов уполномочен подписывать документацию*  *\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_*  *% в уставном капитале*  *\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_*  *Паспортные данные*  *\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_*  *Участие в деятельности и/или капитале других юридических лиц* | |
| 1.18. | Главный бухгалтер организации | *\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_*  *Ф.И.О полностью*  *\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_*  *Должность*  *\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_*  *Дата вступления в должность*  *\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_*  *% в уставном капитале*  *\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_*  *Паспортные данные*  *\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_*  *Участие в деятельности и/или капитале других юридических лиц* | |
| 1.19. | Сотрудник организации, ответственный за взаимодействие с Фонд развития ХМАО-Югры | *\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_*  *Ф.И.О полностью*  *\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_*  *Должность*  *\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_*  *Контактный телефон, факс и электронная почта* | |
| 1.20. | Данные о наличии неудовлетворенных обязательств (претензий) в соответствии с судебными решениями перед государственными органами, физическими и юридическими лицами | *Указываются наименования сторон, характеристика судебного разбирательства, включая стадию рассмотрения*  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ | |
| 1.21. | Данные о наличии задолженности по налогам и иным обязательным платежам в бюджетные и внебюджетные фонды | \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ | |
| \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_(наименование Участника проекта) | | |
| \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_(наименование должности) | | |
| \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_(подпись)       \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_(инициалы и фамилия) | | |
|  | | |

Дата заполнения: «     »       20       года

## Раздел 2. Общая информация о проекте

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 2.1. | Цель проекта | \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |
| 2.2. | Ожидаемый результат | \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |
| 2.3. | Тип проекта | строительство с «нуля»  реконструкция  модернизация  иное      \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |
| 2.4. | Краткое описание проекта | \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |
| 2.5. | Место реализации инвестиционного проекта | *Место расположения (регистрации) объекта инвестирования*       \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |
| 2.6. | Информация о степени проработки проекта | *Указываются:*   * *дата и уровень принятия решения о необходимости реализации проекта*        \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_   * *степень готовности документации по проекту, в том числе:*   *- проектно-сметной документаци;*  *- контрактной и конкурсной документации;*  *- бизнес-плана (концепции, ТЭО)*  *- финансово-экономических расчетов (финансовая модель);*  *- исходно-разрешительной документации;*  *- документации по земельным участкам, необходимым для реализации проекта;*  *- прочих экспертных заключений и документации по проекту, предусмотренных законодательством РФ (налоговых, юридических, экологических, технико-экономических и иных)*       \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_   * *перечень ранее проведенных и осуществляемых в настоящее время мероприятий по подготовке проекта*        \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |
| 2.7 | Основные участники проекта | *Дается перечень и краткаяинформация об основных участниках проекта (поставшики/подрядчики)* |
| 2.8. | Наличие договоренностей между Основными участниками проекта | *Указывается, какие письменные договоренности с участниками проекта были достигнуты на момент заполнения Инвестиционной заявки (в том числе, предварительные).*  *При этом приводится список подтверждающих документов (например, соглашения о намерениях).*  *В качестве предварительных договорённостей могут рассматриваться предложения о технических, технологических и качественных характеристиках работ, индикативные предложения по финансированию и иные предложения от Основных участников проекта.*  *Целесообразно приложить предварительную схему реализации проекта.*       \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |

## Раздел 3. Направленность проекта

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 3.1. | Схема реализации Проекта: | Проект планируется реализовать в следующей (следующих) форме:  Концессионное соглашение  Соглашение о ГЧП (155-оз)  Государственный контракт  Государственный контракт жизненного цикла  Индустриальный парк  Промышленная площадка  Транспортно-логистический центр  иное      \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |
| 3.2. | Краткое обоснование соответствия возможности реализации Проекта в форме, указанной в п. 3.1.: | *Обоснование приводится в свободной форме с указанием нормативно-правовых актов*      \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |
| 3.3. | Проект направлен на решение следующих проблем регионального и муниципального развития  (возможно указание более одной): | экология (строительство объектов управления отходами, очистных сооружений канализации и др.)  энергоэффективность (муниципальный фонд недвижимости, системы коммунального электро- водо и теплоснабжения, системы уличного освещения)  инженерная инфраструктура  транспортная инфраструктура (дороги, мосты, аэропорты)  социальное развитие (инфраструктура образования, здравоохранения, культуры, туризма и отдыха)  промышленная инфраструктура (в том числе индустриальные парки, транспортно-логистические центры)  продуктовая безопасность  иное      \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  *Приводится краткое обоснование соответствия проекта указанной проблематики*       \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |

## Раздел 4. Ожидаемый эффект от реализации проекта.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 4.3. | Бюджетная и макроэкономическая эффективность проекта | |
| 4.3.1 | Бюджетный эффектот реализации проекта положителен | Да  Нет  Проведение оценки предусмотрено на следующих этапах подготовки проекта  *Дополнительно указываются:*   * *формула расчета бюджетного эффекта*        \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_   * *какие бюджетные доходы и расходы учитывались при расчете бюджетной эффективности, их величина*        \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_   * *размер бюджетного эффекта*        \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_   * *значения (диапазон значений) и способ определения бюджетной ставки дисконтирования*        \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |
| 4.3.2 | Социально-экономический эффект проекта положителен (проект эффективен) | Да  Нет  Проведение оценки предусмотрено на следующих этапах подготовки проекта  *Дополнительно указываются:*   * *метод оценки социально-экономического эффекта (формула расчета социально-экономического эффекта и его размер в рублях (если рассчитывался) и/или описание качественных подходов к его оценке)*        \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_   * *какие положительные и отрицательные социально-экономические компоненты социально-экономического эффекта учитывались при его расчете, с указанием единиц измерения*        \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |
| 4.4. | Снятие финансовых барьеров для качественной подготовки проекта | |
| 4.4.1. | Может ли проект, по информации Инициатора проекта, быть профинансирован коммерческими финансовыми институтами? | Да  Нет  *Если нет, то в свободной форме перечислить причины полученного/ ожидаемого отказа от коммерческих финансовых институтов финансировать проект.*  *Дополнительно может быть приложено соответствующее заключение независимого финансового консультанта или иная подтверждающая информация*       \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |

## Раздел 5. Характеристика инвестиционного качества Проекта

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 5.1. | Характеристика инвестиционной привлекательности Проекта | | |
| 5.1.1 | Валюта, в которой произведены финансовые расчеты  Срок прогнозного периода в годах  Срок постпрогнозного периода в годах (если применимо) | \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_       \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_       \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ | |
| 5.1.2 | Чистая приведенная стоимость по проекту (NPVproject) | Значение NPVproject, рассчитанное на основании номинальных денежных потоков       \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  В том числе, если применимо, размер заключительной стоимости (terminal value)      \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  При диапазоне номинальной ставки дисконтирования в % (с указанием ставки дисконтирования, применявшейся при расчете)       \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ | |
| 5.1.3 | Дисконтированный срок окупаемости проекта (DPBPproject), в годах | \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ | |
| 5.2. | Предполагаемая структура и условия финансирования проекта | | |
| 5.2.1 | Общая стоимость проекта | \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  В том числе:  ранее осуществленные затраты по проекту      \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  предстоящие инвестиции в проект      \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ | |
| 5.2.2 | Объем средств, уже вложенных в проект, с указанием собственных инвестиций и вложений других участников | *Указывается перечень участников, уже произведших вложения в проект, объем и условия вложения средств каждым из них*       \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ | |
| 5.3. | Структура финансирования предстоящих затрат | | |
| 5.3.1 | Процентное соотношение различных источников финансирования предстоящих затрат | Собственные средства Получателя средств      \_\_\_\_\_\_\_\_ %, \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_млн. рубл.  Долевое финансирование (указать источники)       \_\_\_\_\_\_\_%,\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_млн. рубл.  Долговое финансирование (указать источники)       \_\_\_\_\_\_\_\_%,\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_млн. рубл.  Субсидии и прочие безвозвратные источники (указать целевые программы)       \_\_\_\_\_\_\_\_%,\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_млн. рубл. | |
| 5.4. | Наличие бизнес-плана проекта | | |
| 5.4.1. | Наличие бизнес-плана (ТЭО) проекта | Да  Нет  Разработка бизнес-плана (ТЭО) предусмотрена на следующих этапах подготовки проекта  Иное      \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ | |
| 5.5. | Наличие финансовой модели проекта | | |
| 5.5.1. | Наличие и степень проработки финансовой модели | Модель не разрабатывалась  Разработка модели предусмотрена на следующих этапах подготовки проекта  Модель представлена  в формате Microsoft Excel  иное      \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  Модель содержит  исходные данные  финансовые пргогнозы  промежуточные расчеты  формы прогнозной финансовой отчетности  результаты расчета основных показателей (NPV, WACC, IRR)  Комментарии:       \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ | |
| 5.6. | Дополнительные характеристики качества проекта | | |
| 5.5.1 | Описание степени влияние проекта на экологию (окружающую среду) | | *Приводится описание в свободной форме, в том числе, указывается факт соответствия проекта действующему на территории страны реализации проекта экологическому законодательству, список мер, направленных на снижение негативного влияния проекта на экологию, факт наличия заключения государственной экологической экспертизы*      \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ |
| 5.5.1.1 | Проект прошел государственную экологическую экспертизу | | Да  *Если «да» привести основные выводы экспертизы*       \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  Нет  Оценка предусмотрена на следующих этапах подготовки проекта  Не предусмотрена |
| 5.5.1.2 | Проект прошел экологическую экспертизу независимых внешних экспертов | | Да  *Если «да» привести основные выводы экспертизы*       \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  Нет  Оценка предусмотрена на следующих этапах подготовки проекта  Не предусмотрена |
| Раздел 6. Параметры запрашиваемого содействия Фонд развития Югры | | | |
| 6.1. | Направления участия Фонда в Проекте | | |
| 6.1.1 | Вид участия Фонда в инвестиционном Проекту | Организатор проекта государственно-частного партнерства (ГЧП)  Участник инвестиционного проекта, при этом предполагается прямое участие Фонда в капитале проекта  Консультант частной компании-инициатора проекта в режиме «Одного окна» или на возмездной основе  Участник проекта комплексного развития территории  Консультант по привлечению финансирования в инвестиционные проекты | |
| 6.1.2 | Форма участия Фонда в инвестиционном Проекте | Разработка концепции Проекта на возмездной основе  Подготовка конкурсной документации по заключению Соглашения ГЧП  Имущественный вклад в уставный капитал проектной компании | |
| 6.2. | Структура финансирования Проекта | | |
| 6.2.1 | Сумма инвестиций | \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  *Цифрами*       \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  *Прописью* | |
| 6.2.3 | Процентное соотношение различных источников финансирования подготовки проекта | Собственные средства       \_\_\_\_\_\_\_\_ %, \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_млн. руб.  Заемные средства       \_\_\_\_\_\_\_\_ %, \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_млн. руб.  Другое финансирование (указать источники)       \_\_\_\_\_\_\_%,\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_млн. руб. | |
| 6.2.4. | Предполагаемые механизмы контроля использования средств | *Указывается в свободной форме предполагаемые механизмы контроля использования инвестиций. В частности, указывается информация о возможности использования следующих механизмов:*   * *участие Фонда в органах управления организации,* * *заключение договора о порядке участия Фонда в уставном капитале организации,* * *участие Фонда в управлении проектом,* * *мониторинг хода реализации проекта на основе разработанного плана мероприятий, концепции проекта и т.п.* * *поэтапное финансирование в соответствии с разработанным планом мероприятий, концепцией проекта,* * *регулярное рассмотрение отчета о ходе реализации проекта,* * *иное* | |
| 6.3. | Характеристика обеспечения инвестиций | | |
| 6.4.1. | Наличие обеспечения | ДА  НЕТ | |
| 6.3.2. | Способ обеспечения | *Указывается способ обеспечения.* | |
| 6.3.2 | Рыночная стоимость обеспечения | \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  *Цифрами*       \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  *Прописью* | |
| 6.3.3 | Оценка стоимости залога была произведена | Самостоятельно  Специализированной компанией по оценке имущества       \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_  *Наименование компании*  Дата оценки      \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ | |
| 6.3.4 | Наличие имеющихся обременений на предмет залога | *Указывается, какие обременения и на каких условиях были ранее наложены на залог*       \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ | |

## 

## Раздел 7. Дополнительная информация

     \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

*Указывается дополнительная информация по проекту, которую Инициатор проекта считает существенной для указания в Инвестиционной заявке.*

## Раздел 8. Форма согласия на использование персональных данных [[1]](#footnote-2)

*на бланке заявителя*

Генеральному директору

Фонда развития Югры

С.А. Внукову

***Согласие на использование персональных данных***

На основании статей 3, 5-10, 14, 17 Федерального закона от 27.07.2006 № 152-ФЗ «О персональных данных», п.9 статьи 8 Федерального закона от 27.07.2006 № 149-ФЗ «Об информации, информационных технологиях и о защите информации» даю добровольное письменное согласие и разрешение работникам Фонд развития Югры (далее по тексту – Фонд) на следующие действия: сбор, систематизацию, накопление, хранение, уточнение, использование, блокирование, уничтожение, передачу моих персональных данных в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации, с целью проведения экспертизы инвестиционного проекта, в финансировании подготовки которого может участвовать Фонд, с момента подписания настоящего документа и до окончания срока действия соответствующего договора оказания услуг консультирования/финансирования подготовки проекта\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_.

*(указывается наименование проекта)*

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ (фамилия, имя, отчество)

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ (подпись)

«     »       201      года

# Приложение 2.

# Перечень документов для предварительной экспертизы

*На этапе проведения предварительной экспертизы допускается предоставление пакета документов в электронном виде (кроме Инвестиционной заявки, которая должна быть представлена в оригинале). На этапе комплексной экспертизы предоставляется полный пакет должным образом заверенных документов в соответствии с приведенным перечнем.*

*В списке документов содержатся поля для ввода данных, в которых осуществляются отметки о получении документов; в случае если тот или иной документ от рассматриваемого лица не требуется, в соответствующей ячейке поле для ввода данных отсутствует.*

*При необходимости в ходе комплексной экспертизы Фонд может запросить дополнительные сведения.*

## 

## Раздел 1. Документы по Проекту

| **№[[2]](#footnote-3)** | **Название документа[[3]](#footnote-4)** | **Документ предоставлен** |
| --- | --- | --- |
|  | Инвестиционная заявка |  |
|  | Бизнес-план (технико-экономическое обоснование по проекту) в соответствии с требованиями Фонда к бизнес-плану (при наличии) или Инвестиционный меморандум (при наличии). |  |
|  | Финансовая модель в соответствии с требованиями банков к финансовой модели (при наличии). |  |
|  | План мероприятий по подготовке проекта в соответствии с требованиями Фонда |  |
|  | Заключения и рекомендации, полученные по проекту, а также результаты проведенных исследований по проекту: | |
| а.\* | *заключение Госэкспертизы по проекту;* |  |
| б.\* | *заключения органов государственной власти, отраслевых учреждений и ведомств, независимых экспертов по результатам экспертизы по проекту;* |  |
| в.\* | *заключение государственной или общественной экологической экспертизы/заключение независимого экологического аудита по проекту;* |  |
| д.\* | *отчеты маркетинговых, отраслевых, технических и иных исследований, имеющих отношение к проекту, если таковые проводились;* |  |
| е.\* | *иные заключения и рекомендации внешних организаций по проекту.* |  |

# Перечень документов для комплексной экспертизы

*На этапе проведения предварительной экспертизы допускается предоставление пакета документов в электронном виде (кроме Инвестиционной заявки, которая должна быть представлена в оригинале). На этапе комплексной экспертизы предоставляется полный пакет должным образом заверенных документов в соответствии с приведенным перечнем.*

*В списке документов содержатся поля для ввода данных, в которых осуществляются отметки о получении документов; в случае если тот или иной документ от рассматриваемого лица не требуется, в соответствующей ячейке поле для ввода данных отсутствует.*

*При необходимости в ходе комплексной экспертизы Фонд может запросить дополнительные сведения.*

## Раздел 1. Документы по Проекту

| **№[[4]](#footnote-5)** | **Название документа[[5]](#footnote-6)** | **Документ предоставлен** |
| --- | --- | --- |
|  | Инвестиционная заявка |  |
|  | Бизнес-план (технико-экономическое обоснование по проекту) в соответствии с требованиями Фонда к бизнес-плану (при наличии) или Инвестиционный меморандум (при наличии). |  |
|  | Финансовая модель в соответствии с требованиями банков к финансовой модели (при наличии). |  |
|  | План мероприятий по подготовке проекта в соответствии с требованиями Фонда |  |
|  | Заключения и рекомендации, полученные по проекту, а также результаты проведенных исследований по проекту: | |
| а.\* | *заключение Госэкспертизы по проекту;* |  |
| б.\* | *заключения органов государственной власти, отраслевых учреждений и ведомств, независимых экспертов по результатам экспертизы по проекту;* |  |
| в.\* | *заключение государственной или общественной экологической экспертизы/заключение независимого экологического аудита по проекту;* |  |
| д.\* | *отчеты маркетинговых, отраслевых, технических и иных исследований, имеющих отношение к проекту, если таковые проводились;* |  |
| е.\* | *иные заключения и рекомендации внешних организаций по проекту.* |  |

## Раздел 2. Документы по Основным участникам проекта

2.1. Документы по Основным участникам проекта в рамках комплексной экспертизы.

| **№** | **Название документа** | **Документ предоставлен** | |
| --- | --- | --- | --- |
| **ИП[[6]](#footnote-7)** | **П[[7]](#footnote-8)** |
| 1. | Выписка из единого государственного реестра юридических лиц (дата выписки не ранее 3 месяцев до даты подачи заявки) |  |  |
| 2. | Заверенная печатью и подписью руководителя общества финансовая отчётность за последние 3 отчётные (*в виде копий отчётов, заверенных участником проекта или сканированных копий в электронном виде)* |  |  |
|  | В составе финансовой отчетности должны быть представлены следующие документы: | | |
|  | *Форма № 1. Бухгалтерский баланс (аналог по МСФО)* |  |  |
|  | *Форма № 2. Отчет о прибылях и убытках (аналог по МСФО)* |  |  |
|  | *Форма № 3. Отчет об изменениях капитала (аналог по МСФО)* |  |  |
|  | *Форма № 4. Отчет о движении денежных средств (аналог по МСФО)* |  |  |
|  | *Форма № 5. Приложение к бухгалтерскому балансу (аналог по МСФО - комментарии и расшифровки к финансовой отчетности, составленные в соответствии с МСФО)* |  |  |
|  | *Пояснительные записки к финансовой отчётности* |  |  |
| 3. | Заполненные формы согласия на использование персональных данных в отношении генерального директора и главного бухгалтера |  |  |
| 4. | Копия Свидетельства о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о создании юридического лица, либо о внесении в ЕГРЮЛ сведений о юридическом лице, созданном до 01 июля 2002 г. |  |  |
| 5. | Копия свидетельства о государственной регистрации изменений, внесённых в учредительные документы (при необходимости). |  |  |
| 6. | Схема органов управления компанией, заверенная участником Проекта (при необходимости) |  |  |
| 7. | Копии приказов о назначении руководителя, главного бухгалтера, заверенные подписью руководителя и печатью организации (при необходимости) |  |  |
| 8. | Полные копии паспортов руководителя и главного бухгалтера, заверенные печатью организации и подписью уполномоченного лица (при необходимости) |  |  |
| 9. | Информационное письмо об открытых валютных и рублевых счетах участника проекта в обслуживающих его финансово-кредитных учреждениях (при необходимости) |  |  |
| 10. | Информационное письмо об оборотах по счетам за последние 12 месяцев и остатках на расчетных счетах участника проекта (при необходимости) |  |  |
| 11. | Информация о зависимых и аффилированных лицах, удостоверенная печатью организации и подписью руководителя[[8]](#footnote-9): | | |
|  | *об аффилированных лицах (организациях и гражданах): полное фирменное наименование (фамилия, имя, отчество); адрес регистрации и фактического местонахождения (проживания); доля участия в уставном капитале или информация об иных основаниях для признания лица аффилированным;* |  |  |
|  | *об акционерах (участниках), владеющих более чем 5% акций (долей) и их конечных бенефициарах: полное фирменное наименование (фамилия, имя, отчество), доля участия в уставном капитале; адрес регистрации и фактического местонахождения (проживания);* |  |  |
|  | *об участии организации в промышленных, финансовых, банковских группах, холдингах, концернах, ассоциациях: наименование группы, холдинга, концерна, ассоциации, место и функции Получателя средств в этих организациях.* |  |  |
| 12. | Копии лицензий на осуществление деятельности в случае, когда для занятия соответствующим видом деятельности необходима лицензия в соответствии с Федеральным законом «О лицензировании отдельных видов деятельности» № 128-ФЗ от 08 августа 2001 года[[9]](#footnote-10). |  |  |
| 13. | Расшифровки следующих счетов/статей бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках (или их аналогов по МСФО), в случае их отсутствия в приложении к бухгалтерскому балансу и пояснительной записке к финансовой отчетности (при необходимости): | | |
| а. | *Основные средства (по группам);* |  |  |
| б. | *Незавершенное строительство (по объектам и срокам возникновения с указанием текущего статуса и предполагаемых сроков окончания строительства);* |  |  |
| в. | *Долгосрочные финансовые вложения, Краткосрочные финансовые вложения (по категориям);* |  |  |
| г. | *Доходные вложения в материальные ценности (по категориям);* |  |  |
| д. | *Долгосрочная дебиторская задолженность, Краткосрочная дебиторская задолженность (по срокам возникновения и основным контрагентам, с указанием просроченной);* |  |  |
| е. | *Дебетовые сальдо (если имеются) по счетам НДС (по счетам и срокам возникновения);* |  |  |
| ж. | *Запасы (по категориям);* |  |  |
| з. | *Кредиторская задолженность (по основным контрагентам с указанием сроков возникновения/погашения, с указанием просроченной задолженности; отдельно указать суммы текущей и просроченной задолженности по платежам в бюджет, перед государственными внебюджетными фондами и персоналом организации; информация о наличии кредиторской задолженности на картотеках в банках, по расчетам с дочерними и зависимыми обществами);* |  |  |
| и. | *Займы и кредиты (контрагенты; даты получения кредитов и займов; общая сумма задолженности с указанием просроченной/реструктуризированной задолженности; основные условия, в том числе процентные ставки, график погашения, выданное обеспечение; отдельно должны быть указаны кредиты и займы от аффилированных лиц).* |  |  |
| к. | *Переданное в залог имущество, в том числе, по обязательствам третьих лиц (общая балансовая стоимость имущества, переданного в залог, по группам/ категориям);* |  |  |
| л. | *Отложенные налоговые обязательства;* |  |  |
| м. | *Выданные гарантии и поручительства (по контрагентам с указанием сумм и сроков возникновения и погашения обязательств);* |  |  |
| н. | *Выручка;* |  |  |
| о. | *Себестоимость;* |  |  |
| п. | *Прочие операционные доходы, Прочие операционные расходы;* |  |  |
| р. | *Внереализационные доходы, Внереализационные расходы;* |  |  |
| с. | *Нераспределенные убытки текущего года и прошлых лет. Пояснение о причинах возникновения убытков;* |  |  |
| т. | *Капитал и резервы (по категориям).* |  |  |
| 14. | Справка(и) из обслуживающих банков с расшифровкой задолженности по предоставленным кредитам с указанием суммы задолженности, размера процентной ставки, сроков погашения и предоставленного обеспечения (при необходимости) |  |  |
| 15. | Копии учредительных документов: Учредительный договор, Устав, Положение или иной учредительный документ, а также изменения и дополнения к ним на текущую дату, зарегистрированные в соответствии с законодательством |  |  |
| 16. | Аудиторские заключения по предоставленной годовой и (если имеется) квартальной финансовой отчетности, включая аналитические части к ним (при необходимости) |  |  |

# Приложение 3

**РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ПОДГОТОВКЕ ФИНАНСОВОЙ МОДЕЛИ**

**1. Требования к функциональным возможностям финансовой модели**

Финансовая модель должна быть создана в формате Microsoft Excel (версия 97 или более поздняя), кроме случаев, когда иное согласовано с Фондом. Имя файла финансовой модели должно ясно указывать на версию финансовой модели и дату подготовки.

Никакая часть финансовой модели не должна быть скрыта, защищена, заблокирована или иным образом недоступна для просмотра и внесения изменений.

Финансовая модель должна обладать понятной и логичной структурой. Последовательно должны быть представлены исходные данные (допущения), финансовые прогнозы и промежуточные расчеты, результаты финансовых прогнозов; указанные элементы должны быть визуально отделены друг от друга, но связаны между собой расчетными формулами.

Все элементы, использующиеся при расчетах в составе формул, должны являться действующими ссылками на ячейки, в которых содержатся допущения (исходные данные), или ячейки, содержащие формулы. Недопустимы ссылки на внешние файлы и циклические ссылки. В исключительных случаях, факт и причина отступления от данных правил должны быть изложены в описании к финансовой модели.

Финансовая модель должна допускать внесение изменений в первоначально заложенные допущения и автоматически корректировать финансовые прогнозы в случае внесения таких изменений. Финансовая модель должна быть построена так, чтобы позволить проведение анализа чувствительности результатов финансовых прогнозов к изменению всех допущений (исходных данных) модели.

Если финансовые показатели, полученные в финансовой модели, основаны на одной или более базовых моделях, необходимо обеспечить динамические связи между этими базовыми моделями и финансовой моделью так, чтобы при внесении изменений в любую базовую модель происходило обновление финансовой модели.

Финансовая модель должна обладать достаточной степенью детализации, то есть содержать разбивки по основным видам продукции, регионам, производственным единицам, периодам, статьям доходов и затрат и т.п. (если применимо). В то же время, финансовая модель должна предоставлять информацию в интегрированном виде, а именно, в её составе должны присутствовать взаимосвязанные друг с другом прогнозный отчет о прибылях и убытках, прогнозный баланс, прогнозный отчет о движении денежных средств.

Формы прогнозной финансовой отчетности и промежуточные отчеты не должны противоречить друг другу.

Финансовая модель должна отвечать принципу единообразия и последовательности в расчетах и форматировании. Формулы расчета финансовых показателей (коэффициентов), которые присутствуют в финансовой модели, должны быть неизменными для всех частей и периодов финансовой модели.

Финансовая модель не должна содержать ссылок на внешние файлы.

**2. Требования к составу исходных данных (допущений) финансовой модели**

Исходные данные (допущения), на которых построены финансовые прогнозы, должны быть представлены в описании к финансовой модели или в бизнес-плане.

Список рекомендуемых источников для исходных данных (допущений) указан в разделе 4 данных Рекомендаций.

В числе исходных данных (допущений) финансовой модели должны быть указаны следующие (в случае их применимости к проекту):

1. Основные методические предположения, использованные при построении финансовых прогнозов, в том числе:

* срок жизни проекта;
* длительность прогнозного периода (не должен быть менее дисконтированного периода окупаемости проекта и срока возврата кредита);
* длительность постпрогнозного периода (если применимо)
* начальный момент прогнозного периода (должен быть не ранее трёх календарных месяцев до дня представления Проектного предложения;
* шаг прогноза (минимально: для инвестиционной стадии – один квартал, в случае наличия месячной сезонности – один месяц; для операционной стадии - один год);
* тип денежных потоков (номинальные, реальные) и итоговая валюта денежных потоков;
* вид ставки дисконтирования и метод её расчета;
* методика расчета заключительной стоимости (с указанием ожидаемого темпа роста в постпрогнозный период);
* иные ключевые методические предположения.

2. Макроэкономические данные (прогнозы инфляции, обменных курсов, роста реальной заработной платы и т.п.).

3. Прогноз капитальных вложений.

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

5. Прогноз цен/тарифов на готовую продукцию/услуги.

6. Нормы расхода ресурсов на единицу выпуска.

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

8. Прогноз затрат на персонал (штатное расписание или бюджет затрат на персонал с учётом планируемых индексаций оплаты труда и увеличения штата) с указанием части, включаемой в себестоимость продукции/услуг (условно-переменных затрат в общих затратах на персонал).

9. Прогноз условно постоянных затрат;

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

11. Налоговые предпосылки: информация о налогах и иных обязательных платежах (пошлинах, взносах по обязательному страхованию и т.п.).

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

13. Прогнозная структура финансирования, условия по заёмному финансированию (процентные ставки, график получения и обслуживания долга);

14. Данные фондового рынка для расчета ставки дисконтирования;

15. Иные исходные данные и предпосылки, важные для данной отрасли и типа проекта.

**3. Требования к составу результатов финансовых прогнозов**

3.1. Финансовая модель должна содержать в себе следующие листы данных:

- Лист вводных данных (должен содержать основные вводные параметры проекта с возможностью их изменения)

- Лист результатов расчетов (должен содержать выжимку из результатов расчетов по финансовой модели проекта)

- Лист расчетов (должен содержать основные расчеты по проекту)

- Листы пронозной финансовой отчетности (бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств)

- Лист расчета налогов по проекту (должен содержать также расчеты бюджетных эффектов от проекта налогового характера)

- Лист финансирования (должен отражать источники финансирования проекта и расчеты по ним, а также финансовые показатели, необходимые для анализа предлагаемой модели финансирования – коэффициенты покрытия, доходности)

Листы могут быть объединены, при этом не должна теряться логичность структуры расчетов финансовой модели.

3.2. Формы прогнозной финансовой отчетности

Прогнозная финансовая отчётность составляется для Инвестора/Концессионера/Частного партнера и носит характер управленческой отчётности, в частности:

* некоторые статьи, величина которых является относительно незначительной в масштабах проекта, могут быть объединены;
* амортизация должна быть выделена отдельной строкой и не должна вычитаться из выручки при расчёте валовой прибыли.

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

Прогнозный отчет о прибылях и убытках должен быть составлен по методу начисления (accrual base) и содержать, в том числе, следующие финансовые показатели: выручка, валовая прибыль, валовая рентабельность, EBITDA (операционная прибыль до вычета амортизации, процентов и налогов), EBIT (операционная прибыль до вычета процентов и налогов), чистая прибыль, чистая рентабельность. Если в силу отраслевых или иных особенностей проекта данные показатели не представлены, следует указать факт и причины их отсутствия в описании к финансовой модели; 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.

Лист отчета о движении денежных средств (должен включать расчет денежных потоков от проекта в разрезе операционной, инвестиционной и финансовой деятельности с выделением денежных потоков от проекта в целом (FCFF) и денежных потоков на акционерный капитал или его эквиваленты (FCFE))

В случае предполагаемого долгового финансирования, справочно должны быть приведены свободные денежные потоки до обслуживания долга (CFADS). Также могут быть предоставлены иные отчеты.

**Финансовые показатели (коэффициенты)**

Формулы расчета всех финансовых показателей (коэффициентов), которые рассчитываются в финансовой модели, должны быть приведены в описании к финансовой модели и/или в бизнес-плане. Факт и причина отступления от данного требования должны быть оговорены в описании к финансовой модели.

**а. Показатели инвестиционной привлекательности**

Финансовые показатели (коэффициенты), указанные ниже, должны быть приведены в финансовой модели в обязательном порядке.

* Показатели инвестиционной привлекательности по проекту в целом - чистая приведенная стоимость проекта (NPVproject), дисконтированный период окупаемости проекта (DPBPproject);
* Показатели инвестиционной привлекательности для отдельных участников проекта: для собственников (указывается в случае, если рассматривается возможность предоставления Банком долевого финансирования по проекту) - внутренняя норма доходности для собственников (IRRequity); для иных участников проекта (указывается по усмотрению Инвестора/Концессионера/Частного партнера);
* Также по усмотрению составителей финансовой модели могут быть включены другие показатели, если это требуется в силу отраслевых или иных особенностей проекта.

**б. Показатели финансовой устойчивости**

Финансовые показатели (коэффициенты), указанные ниже, рассчитываются для Инвестора/Концессионера/Частного партнера (на основе прогнозной финансовой отчётности).

* Показатели обслуживания (покрытия) долга: коэффициент покрытия процентных выплат (Interest coverage ratio, EBIT/проценты), коэффициент покрытия выплат по обслуживанию долга операционными денежными потоками (Debt Service Coverage Ratio, DSCR), коэффициент покрытия долга денежными потоками, доступными для обслуживания долга, в период до погашения долга (Loan Life Coverage Ratio, LLCR);
* Показатели долговой нагрузки: Долг/Собственный капитал, Долг/EBITDA, Долг/CFADS;

Также по усмотрению составителей финансовой модели могут быть включены другие показатели, если это требуется в силу отраслевых или иных особенностей проекта. В частности, к показателям покрытия долга также могут быть отнесены: PLCR (Project Life Coverage Ratio), RLCR (Reserve Life Coverage Ratio).

**в. Показатели ликвидности (платежеспособности)**

Финансовые показатели (коэффициенты), указанные ниже, должны быть приведены в обязательном порядке (рассчитываются для Инвестора/Концессионера/Частного партнера, на основе прогнозной финансовой отчётности).

* Показатель текущей ликвидности (current ratio), быстрой ликвидности (quick ratio);
* Также по усмотрению составителей финансовой модели могут быть включены другие показатели, если это требуется в силу отраслевых или иных особенностей проекта;

**г. Иные финансовые показатели (коэффициенты).**

Финансовые показатели (коэффициенты), указанные ниже, приводятся по усмотрению составителей финансовой модели (рассчитываются для Инвестора/Концессионера/Частного партнера на основе прогнозной финансовой отчетности).

* Показатели рентабельности: рентабельность активов (ROA), рентабельность продаж (ROS), рентабельность собственного капитала (ROE), рентабельность инвестиций (капитала) (ROCE);
* Показатели оборачиваемости: оборачиваемость дебиторской задолженности, оборачиваемость кредиторской задолженности, оборачиваемость запасов;
* Также по усмотрению составителей финансовой модели могут быть включены другие показатели, если это требуется в силу отраслевых или иных особенностей проекта.

**4. Методические указания по составлению финансовых прогнозов**

Общие требования:

* Прогнозируются только денежные потоки, которые будут поступать в распоряжение (расходоваться) Инвестора/Концессионера/Частного партнера.
* Затраты, связанные с проектом, осуществлённые до начального момента прогнозного периода, не должны учитываться в прогнозных финансовых потоках, но могут быть учтены в виде активов на балансе Инвестора/Концессионера/Частного партнера.
* График привлечения финансирования должен быть привязан к графику инвестиций, 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 расчётных и резервных счетах не могут принимать отрицательные значения (при возникновении в каком-либо периоде недостатка денежных средств должно прогнозироваться привлечение дополнительных источников финансирования).
* При привлечении заёмного финансирования должны прогнозироваться платежи по обслуживанию долга (с учётом возможной отсрочки выплаты начисленных процентов).
* Рекомендуется прогнозировать денежные потоки в тех валютах, в которых они реализуются (производятся поступления и платежи), и вслед за этим приводить их к единой, итоговой валюте. В качестве итоговой валюты рекомендуется выбирать валюту, в которой поступает большая часть денежных потоков.
* Информацию о движении денежных средств, обусловленном получением и выплатой процентов и дивидендов, следует раскрывать отдельными строками.
* Если в конце срока жизни проекта предполагается ликвидация Инвестора/Концессионера/Частного партнера или объекта инвестирования или передача прав на извлечение доходов и несение затрат от эксплуатации объекта инвестирования иному лицу, в денежных потоках Инвестора/Концессионера/Частного партнера должны быть учтены затраты и доходы, связанные с указанной ликвидацией или передачей прав (в том числе, в соответствии с требованиями законодательства об экологии и недропользовании, а также трудового законодательства).
* Срок жизни проекта устанавливается по усмотрению Инвестора/Концессионера/Частного партнера. Рекомендуется определять срок жизни проекта как экономически целесообразный (максимизирующий NPVproject), технически осуществимый и юридически допустимый (к примеру, ограничение – срок концессионного соглашения) период, в течение которого предполагается создание, последующая эксплуатация и (если требуется в соответствии с законодательством страны реализации проекта или заключенными договорами между Участниками проекта) ликвидация объекта инвестирования или передача прав на извлечение доходов и несение затрат от эксплуатации объекта инвестирования иному лицу. При определении срока жизни проекта рекомендуется принимать во внимание:

- предполагаемый срок прекращения возможности доступа Инвестора/Концессионера/Частного партнера к ключевым ресурсам (например, исчерпание сырьевых запасов, окончание срока аренды земельного участка и т.п.);

- предполагаемый срок потери контроля Инвестора/Концессионера/Частного партнера над объектом инвестирования (например, окончание срока лицензии или срока, закрепленного в договоре концессии и т.д.);

- предполагаемый срок прекращения возможности или целесообразности дальнейшей эксплуатации объекта инвестирования ввиду его физического или морального износа (в том числе, ввиду изменения технических и экологических стандартов и норм к производимому продукту, технологии производства или условиям труда, появления более эффективных средств производства);

- предполагаемый срок прекращения потребности рынка в продукте ввиду его морального устаревания или потери конкурентоспособности (продолжительность жизненного цикла продукта).

* Продолжительность прогнозного периода устанавливается по усмотрению Инвестора/Концессионера/Частного партнера, но не может быть менее дисконтированного срока окупаемости проекта и срока возврата финансирования (срока возврата кредита Банка или срока выхода Банка из проекта в случае долевого финансирования).
* Если по окончании прогнозного периода для Инвестора/Концессионера/Частного партнера экономически целесообразно, технически осуществимо и юридически допустимо продолжать извлекать доходы от эксплуатации инвестиционного объекта в течение ограниченного или (в исключительных случаях) неограниченного периода времени (например, при эксплуатации возобновляемого ресурса), при этом предполагается стабилизация денежных потоков, поступающих Инвестору/Концессионеру/Частному партнеру (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 инвестиционного объекта для Инвестора/Концессионера/Частного партнера в течение постпрогнозного периода является экономически целесообразным, технически осуществимым и юридически допустимым.
* Ставка дисконтирования и дисконтируемые денежные потоки должны относиться к одному и тому же типу (рассчитаны для проекта целиком или только для собственников) и виду (с учётом инфляции или без учёта). Ставка дисконтирования должна отражать требуемую доходность для инвестиций, выраженных в той же валюте, что и валюта денежных потоков.
* При расчёте NPVproject все денежные потоки, включая заключительную стоимость (заключительный денежный поток) должны приводиться к начальному моменту прогнозного периода путем дисконтирования.

**Особенности построения финансовых прогнозов для действующей компании:**

* финансовая модель для Действующей компании должна включать прогнозы денежных потоков, которые будут поступать Инвестору/Концессионеру/Частному партнеру в случае реализации проекта (прогноз «с проектом») и в случае, если проект не будет реализован (прогноз «без проекта»);
* денежные потоки по коммерческой деятельности Инвестора/Концессионера/Частного партнера, не связанной с реализацией инвестиционного проекта (в случае, если она предполагается в период реализации проекта) должны включаться в прогноз «с проектом» и, по возможности, показываться обособленно;
* при построении прогноза «с проектом» должно учитываться возможное взаимное влияние денежных потоков по проекту и по коммерческой деятельности Инвестора/Концессионера/Частного партнера, не связанной с реализацией инвестиционного проекта;
* дисконтированный период окупаемости проекта (DPBPproject) рассчитывается на основе денежных потоков по прогнозу «с проектом» за вычетом денежных потоков по прогнозу «без проекта»;
* чистая приведённая стоимость проекта (NPVproject) рассчитывается как разница между дисконтированными свободными денежными потоками по прогнозу "с проектом" и дисконтированными свободными денежными потоками по прогнозу "без проекта";
* расчёт ставки дисконтирования должен производиться на основе прогнозной структуры капитала Инвестора/Концессионера/Частного партнера (в том числе, с учётом ранее полученного долгового финансирования);
* остальные финансовые показатели (коэффициенты) и прогнозная финансовая отчётность действующей компании строятся на основе прогноза «с проектом».

**5. Оценка устойчивости финансовых показателей (коэффициентов)**

Для оценки устойчивости финансовых показателей (коэффициентов) применяется метод анализа чувствительности – оценки степени воздействия изменения ключевых факторов чувствительности на результаты финансовых прогнозов. Если анализ чувствительности не позволяет измерить/проиллюстрировать отдельные риски, применяются иные методы, в том числе, расчет точки безубыточности, метод Монте-Карло, сценарный анализ, факторный анализ и т.п.

К ключевым факторам чувствительности относятся допущения (исходные данные) финансовой модели, фактические значения которых в ходе реализации проекта (ввиду невозможности их точной оценки или присущей им волатильности) могут значительно отклониться от значений, заложенных в финансовую модель. В частности, к типичным факторам чувствительности можно отнести:

* цены на готовую продукцию и тарифы на услуги;
* объем продаж (интенсивность эксплуатации, число покупателей/пользователей);
* объем капитальных затрат;
* задержки ввода инвестиционного объекта в эксплуатацию и выхода на проектную мощность;
* цены на основное сырьё и материалы, топливо, трудовые ресурсы;
* величину постоянных операционных затрат;
* ставку дисконтирования;
* прогнозные темпы инфляции;
* обменные курсы валют, и т.п.

В обязательном порядке необходимо провести анализ чувствительности к изменению ставки дисконтирования, цены реализации продукта, цены ключевого ресурса и объёма продаж.

К типичным результатам финансовых прогнозов, волатильность которых может быть измерена в ходе анализа чувствительности, относятся:

.

* показатели инвестиционной привлекательности;
* показатели финансовой устойчивости;
* срок возврата кредита;
* оценка рыночной стоимости компании или доли в уставном капитале Инвестора/Концессионера/Частного партнера;
* иные показатели по усмотрению Инвестора/Концессионера/Частного партнера.

**6. Требования к описанию финансовой модели**

Описание финансовой модели оформляется в виде приложения к финансовой модели. В описание должны быть включены:

* описание структуры финансовой модели;
* описание механизма работы макросов, использованных в финансовой модели (если применимо);
* основные допущения (предположения) и исходные данные для финансовых прогнозов, с указанием источников информации, если они не приведены в бизнес-плане;
* формулы расчета финансовых показателей (коэффициентов), если они не приведены в бизнес-плане;
* контактные данные лиц, ответственных за предоставление разъяснений по финансовой модели;
* иная информация, необходимая для понимания структуры, принципов построения, механизма работы, и иных особенностей финансовой модели.

**Рекомендуемые источники информации**

* Рекомендуемые источники информации для подготовки бизнес-плана и исходных данных (допущений) для финансовой модели включают:
* документы, выданные или подписанные третьими лицами, которые не являются аффилированными с Инвестором/Концессионером/Частным партнером (разрешительно-согласовательная документация; договора, сметы и калькуляции; спецификации, прайс-листы, иные документы);
* исторические данные по финансово-хозяйственной деятельности Инвестора/Концессионера/Частного партнера средств (на основе управленческой и финансовой отчетности);
* действующие нормативно-правовые акты;
* официальные данные отраслевой и макроэкономической статистики;
* результаты аналитических исследований, произведенных независимыми экспертами, обладающими необходимой квалификацией и опытом, в том числе специально проведенных исследований по проекту;
* данные специализированных отраслевых, маркетинговых, финансовых и иных аналитических изданий и Интернет-сайтов;
* аналитическая и статистическая информация общепризнанных информационно-аналитических агентств, банков, фондовых и товарных бирж;
* данные из иных открытых источников, которые могут быть признаны достоверными и объективными.

# Приложение 4

**РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ПОДГОТОВКЕ БИЗНЕС-ПЛАНА**

**1. Общие положения**

Бизнес-план должен содержать:

* название инвестиционного проекта, его суть и целесообразность реализации;
* обоснование его соответствия основным направлениям и основным отраслевым приоритетам инвестиционной деятельности Фонда;
* обоснование общегосударственной значимости проекта;
* обоснование положительного эффекта для общества и экономики Российской Федерации, Субъекта РФ (Ханты-Мансийского автономного округа-Югры) в случае участия Фонда в реализации проекта;
* обоснование соответствия проекта экологическому законодательству, действующему на территории страны реализации проекта;
* информацию о предполагаемых конкурсных процедурах для отбора ключевых поставщиков и подрядчиков по проекту;
* обоснование привлекательности проекта для Фонда и других Участников проекта, подкреплённое результатами финансовых прогнозов, анализом потенциала рынка, прозрачностью проекта и возможностью Фонда осуществлять контроль за ходом реализации проекта и целевым использованием средств;
* обоснование реализуемости проекта, подкреплённое наличием чёткой стратегии реализации проекта и планами по его реализации, возможностью привлечения необходимых ресурсов для реализации, наличием команды руководителей и разработчиков;
* анализ возможных рисков, связанных с реализацией проекта, и способов их минимизации;

Информация в бизнес-плане должна быть объективной, основываться на обоснованных данных и не противоречащих им разумных предположениях. Все числовые данные и ключевые предположения должны сопровождаться ссылками на источники информации с указанием даты, по состоянию на которую приведена информация.

Изложение информации в бизнес-плане должно быть понятным, логичным и структурированным.

Структура и содержание бизнес-плана должны отвечать нижеприведенным требованиям и рекомендациям к структуре бизнес-плана с учетом отраслевой и иной специфики конкретного инвестиционного проекта.

**2. Рекомендуемая структура бизнес-плана**

Рекомендуемая структура бизнес-плана включает следующие разделы:

* Резюме проекта;
* Описание проекта;
* Информация об Основных участниках проекта;
* Описание продукта;
* Анализ рынка;
* Организационный план;
* План продаж и стратегия маркетинга;
* План производства (эксплуатации);
* Анализ ресурсов;
* Воздействие проекта на окружающую среду;
* Финансовый план;
* План финансирования;
* Анализ проектных рисков;
* Приложения.

Формат и структура бизнес-плана могут варьироваться в зависимости от характера проекта, но перечисленные выше разделы должны быть включены в бизнес-план в обязательном порядке.

В случае отсутствия в бизнес-плане разделов, соответствующих указанным выше, к бизнес-плану должна быть приложена пояснительная записка с указаниями на разделы, в которых следует искать требуемую информацию, или обоснованием того, почему информация в бизнес-плане не приводится.

Рекомендуется включить в бизнес-план справочный материал, в том числе:

* информацию о составителях бизнес-плана;
* содержание с указанием страниц;
* словарь ключевых технических и иных узкоспециализированных терминов, используемых в бизнес-плане;
* список определений и расчетных формул для финансовых показателей (коэффициентов), которые упоминаются в бизнес-плане и рассчитываются в финансовой модели;
* информацию о нормативно-методической базе, использованной при составлении бизнес плана и проведения анализа;
* краткую информацию о технико-экономических, маркетинговых и иных исследованиях, использованных при составлении бизнес-плана.

**3. Содержание основных разделов бизнес-плана**

Резюме проекта

В данном разделе рекомендуется раскрыть в сжатой форме:

* суть проекта и целесообразность его реализации;
* ключевую информацию о Получателе средств и Основных участниках проекта;
* результаты анализа потенциала рынка;
* стратегию реализации проекта (общий график реализации);
* ключевые прогнозные финансовые показатели (коэффициенты);
* общую стоимость проекта, общую потребность в финансировании и предполагаемые источники финансирования;
* целесообразность и предполагаемые условия участия Фонда в проекте;
* ключевые факторы успеха и основные риски проекта (рекомендуется представить в виде SWOT- анализа);
* иную ключевую информацию по проекту.

**4. Описание проекта**

В данном разделе необходимо:

* изложить суть проекта, в том числе указать тип инвестиционного проекта (создание нового производства/объекта с «нуля»; реконструкция действующего производства/объекта; модернизация действующего производства/объекта; выпуск новой продукции на действующем производстве; расширение действующего производства; иное изменение с целью ведения коммерческой деятельности);
* указать стадию реализации проекта и фазу (конкретный этап внутри стадии), на которой находится проект в настоящее время;
* указать регион (район субъекта) и отрасль, в которых будет реализован (реализуется) проект;
* отметить, если проект будет реализован (реализуется) на принципах государственно-частного партнерства;
* обосновать целесообразность реализации проекта для Получателя средств (например, возможность увеличить объём продаж и долю на рынке; снизить затраты; занять свободную нишу на рынке или создать новый рынок; учесть экологические требования и т.п.);
* обосновать целесообразность участия Фонда в реализации проекта, в том числе описать положительный эффекта для экономики и общества субъекта РФ (Ханты-Мансийского автономного округа-Югры) в случае участия Фонда в проекте, обосновать соответствие проекта основным направлениям и основным отраслевым приоритетам инвестиционной деятельности Фонда, а также дать обоснование общегосударственной значимости проекта.

**5. Информация об Основных участниках проекта**

В разделе должны быть указаны:

* получатель средств и иные Основные участники проекта;
* роли и порядок их взаимодействия в ходе реализации проекта;
* причины заинтересованности в проекте;
* наличие опыта работы в отрасли;
* иная существенная информация об Основных участниках проекта.

Рекомендуется:

* кратко изложить историю развития компании – Получателя средств;
* дать описание характера и направлений деятельности и сведения о местоположении Основных участников проекта;
* представить ключевую финансовую информацию по Получателю средств и/или Группе (выручка, валовая рентабельность, чистая рентабельность, чистая прибыль, совокупные активы, соотношение собственного и заемного капитала и т.п.) в динамике за последние несколько лет;
* если Получатель средств принадлежит к Группе лиц, представить в графическом виде организационную структуру Группы или её фрагмент, включив в неё Основных участников проекта, если они также входят в Группу, и указать доли участия в уставном капитале или иные отношения, связывающие членов Группы.

**6. Описание продукта**

В этот раздел следует включить описание продукта (продуктовой линейки1), который планируется к выпуску в соответствии с проектом, и анализ их конкурентных преимуществ и недостатков.

В разделе должна быть:

приведена информация о доминирующей части продуктовой программы, составляющей значительную часть выручки от реализации (не требуется предоставлять детальную информацию по каждому продукту (продуктовой линейке)), в том числе (если применимо): назначение и область применения, краткое описание и основные характеристики, наличие сертификата качества, патентоспособность и авторские права, необходимость лицензирования выпуска продукции, безопасность и экологичность продукта, утилизация после окончания эксплуатации;

Под продуктовой линейкой для целей настоящего документа понимается группа продуктов с близкими ценовыми и качественными характеристиками и общей целевой аудиторией потребителей.

указана степень готовности продукта к выпуску и реализации (отметить, если применимо, на какой стадии развития находится продукт, к примеру, концепция, опытный образец, готовый рыночный продукт), реализовывался ли продукт ранее на российском рынке или за рубежом, опыт производства и реализации продукта Участниками проекта.

В разделе рекомендуется:

* привести основные качественные характеристики продукта (продуктовой линейки), анализ полезности для потребителей (в том числе указать целевую аудиторию), возможные продукты-заменители (субституты) и комплиментарные (сопутствующие) товары и услуги;
* провести анализ жизненного цикла продукта, указать на планируемые изменения в ассортименте и предполагаемую модернизацию продукта в будущем.

**7. Анализ рынка**

В данном разделе необходимо дать описание рынка сбыта, для которого предназначена продукция и/или услуги, предусмотренные проектом, и прогнозы развития рынка на ближайшую перспективу.

В разделе должен быть представлен анализ текущего состояния рынка, включая:

* текущий и потенциальный (прогнозный) объем рынка;
* степень насыщенности;
* динамику развития (в том числе, появление новых игроков, динамику объёма продаж, ключевые изменения и тенденции, текущую стадию жизненного цикла рынка);
* описание структуры (основных сегментов) рынка;
* показатели рыночной концентрации;
* основных прямых конкурентов и конкурентов, производящих продукты-заменители;
* барьеры входа в отрасль (включая законодательные ограничения, ограничения доступа к ключевым ресурсам, ограничения по масштабу производства);
* данные о сезонности спроса или предложения;
* основные каналы продаж и методы стимулирования сбыта (реклама, мерчендайзинг и т.д.);
* принципы ценообразования, историческую динамику цены на продукт и прогнозы её изменения;
* скорость инноваций и технологических изменений в отрасли;
* степень государственного регулирования рынка (отрасли);
* иную существенную информацию.

Для выделения рыночных сегментов рекомендуется использовать географический, ценовой, социальный (отраслевой) признак и иные признаки, которые позволяют четко выделить целевую группу покупателей, на которую ориентирован продукт.

В случае значительной степени государственного регулирования рынка (отрасли), а также участия государственных органов и организаций в проекте, рекомендуется вынести обзор нормативно-правовой базы в отдельный раздел, в котором указать информацию о регулировании ценообразования (тарифов), антимонопольном регулировании, необходимых разрешениях для работы и иную существенную информацию.

В данный раздел также необходимо включить:

* прогноз объема продаж или иного показателя спроса по рынку в целом и по сегментам, в которых будет позиционироваться продукция (работы, услуги), предназначенные к реализации по проекту (период прогноза, как правило, должен составлять не менее пяти лет);
* анализ уровня конкуренции в отрасли (рекомендуется использовать схему «пяти сил конкуренции» М. Портера – рассмотреть «рыночную силу» поставщиков, потребителей, существующих и потенциальных прямых конкурентов, конкурентов, производящих продукты-заменители).

В разделе также рекомендуется привести данные:

* по основным конкурентам: позиция на рынке (местоположение, доля рынка), текущие и прогнозные производственные мощности, основная стратегия конкурентной борьбы, конкурентные преимущества и недостатки (обязательно в случае олигополистической структуре рынка – наличии нескольких крупных игроков на рынке);
* об отрасли в целом (общая динамика предприятий отрасли; уровень рентабельности, структура активов, оборачиваемость активов, типовая структура затрат, степень износа основных фондов, уровень загрузки производственных мощностей/технологического оборудования; другие важные факторы, характеризующие отрасль).

Если целью инвестиционного проекта является строительство заранее определенного количества объектов (производственных мощностей) для реализации заранее определенному заказчику, с которым достигнуто предварительное соглашение (заключен договор) о приобретении объектов (производственных мощностей), или реализация продукции/работ/услуг, предназначенных для единственного покупателя, анализ рынка рекомендуется заменить анализом потребностей ключевого заказчика (покупателя).

**8. Организационный план**

В данном разделе необходимо дать описание общей стратегии реализации проекта, привести временной график реализации проекта с указанием предполагаемого начала реализации проекта и продолжительности основных стадий (прединвестиционная, инвестиционная/стадия ввода мощностей, операционная, ликвидационная), а также промежуточных этапов (фаз).

* В разделе должна содержаться информация о плане ввода производственных мощностей или иных объектов инвестирования в эксплуатацию (в виде графика или блок-схемы), если применимо, с указанием критических (контрольных) точек;
* Также в разделе может содержаться план проектно-изыскательских, геологоразведочных, строительных, монтажных, пуско-наладочных и иных работ по проекту с указанием их продолжительности и /или календарный план выполнения работ по проекту (в виде графика или блок-схемы), иные организационные планы и схемы.

Организационные графики и схемы и планы работ по проекту могут быть вынесены в приложения к бизнес-плану.

**9. План продаж и стратегия маркетинга**

В данном разделе должны быть отражены целевая динамика объема продаж (целевой интенсивности эксплуатации) и прогнозной доли рынка, а также стратегия по их достижению, в том числе, стратегия конкурентной борьбы.

В разделе необходимо:

* привести прогнозный объем продаж (интенсивности эксплуатации) в натуральных единицах, прогнозные отпускные цены (тарифы) и/или прогноз выручки от реализации в денежном выражении по проекту - с учётом анализа, произведенного в разделе анализа рынка;
* описать стратегию маркетинга по проекту, к примеру: расширенную концепцию продукта (анализ возможностей дифференцирования продукта с целью увеличения ценности продукта для потребителя, в том числе путём улучшения дизайна, добавления дополнительных услуг, использования торговой марки и т.п.), стратегию ценообразования, политику дистрибуции (выбор каналов продаж) и стимулирования сбыта (в том числе, при отклонении фактических объемов продаж от целевых);
* указать текущую и прогнозную долю компании на рынке (в случае, если предполагается увеличение доли рынка);
* описать стратегию конкурентной борьбы (проникновение на рынок, увеличение или удержания целевой доли рынка). Если возможно дифференцирование продукта, требуется привести сравнительный конкурентный анализ продукта, который планируется к выпуску по проекту (преимущества и недостатки по сравнению с продуктами конкурентов). В случае олигополистической структуры рынка (наличии нескольких крупных игроков), требуется дать сравнительный анализ стратегий конкурентов и учесть их при выработке стратегии маркетинга по проекту.

В случае, если проект относится к инновационным, рекомендуется проработать вопрос о юридической защите интеллектуальных прав собственности на продукт (технологию).

Если целью инвестиционного проекта является строительство заранее определенного количества объектов (производственных мощностей), которые будут реализованы заранее определенному заказчику, с которым достигнуто предварительное соглашение (заключен договор) о приобретении объектов (производственных мощностей), стратегию маркетинга и план продаж рекомендуется заменить согласованным предположительным графиком ввода мощностей и передачи (реализации) объектов.

**10. План производства (эксплуатации)**

Необходимо привести в бизнес-плане:

* план объема выпуска продукции в разрезе продуктов (продуктовых линеек) или план эксплуатации объектов, построенный с учётом прогноза объема продаж (интенсивности эксплуатации), определенного в разделе плана продаж и стратегии маркетинга;
* краткое описание производственного процесса (схемы производственных потоков) или бизнес-модели (описание основных бизнес-процессов) на операционной (эксплуатационной) стадии реализации проекта. Если часть производственного процесса или отдельные бизнес-процессы предполагается передать на аутсорсинг, необходимо указать основных предполагаемых подрядчиков с обоснованием их выбора;
* краткое описание технологии производства (строительства) и оборудования, которое будет использоваться для производства готовой продукции (строительства объектов), а также факторы, определившие их выбор. При этом следует осветить вопросы новизны и конкурентоспособности технологии (оборудования) с точки зрения российских и международных стандартов, а также привести информацию об опыте Участников проекта в их использовании;
* удельные затраты сырья и материалов, энергии, времени работы оборудования и персонала для осуществления ключевых бизнес-процессов или для выпуска единицы продукта.
* Рекомендуется привести информацию по системе обеспечения качества продукта (если высокое качество относится к конкурентным преимуществам продукта).

**11. Анализ ресурсов**

В данном разделе необходимо провести анализ материальных, организационных, человеческих и иных ресурсов, которые требуются для реализации проекта.

Необходимо отметить, какие ресурсы уже имеются у основных Участников проекта и какие ресурсы будет необходимо привлечь дополнительно при реализации проекта (производственная/строительная площадка; инфраструктура (энергоснабжение, теплоснабжение, водоснабжение, транспорт и т.д.); машины и оборудование; сырьё, материалы, энергия, комплектующие; услуги и работы подрядчиков; трудовые ресурсы/персонал; управленческий ресурс и т.д.).

Необходимо привести в бизнес-плане:

* анализ производственной/строительной площадки (в случае её необходимости для реализации проекта), который должен включать: расположение, в том числе близость к рынку сбыта и сырья; достаточность площади; наличие и качество прилегающей инфраструктуры и коммуникаций, в том числе складских помещений; степень изношенности здания и коммуникаций; требуемые изменения и улучшения; иные важные характеристики, которые обусловили её выбор;
* если проект относится к категории создания нового предприятия/производства/объекта с «нуля», информацию о том, как предполагается обеспечить устойчивое материально-техническое снабжение (указать предполагаемых поставщиков и их местоположение);
* анализ управленческих ресурсов проекта (резюме команды основных руководителей и разработчиков должны быть приложены к бизнес-плану), а также обосновать заинтересованность управленцев и разработчиков в успешной реализации проекта (к примеру, через передачу части акций/долей Получателя средств в собственность, использование опционных схем и иных схем компенсации (оплаты труда) и т.д.).

Рекомендуется:

* выделить ключевые ресурсы и провести анализ соответствующих ресурсных рынков, в том числе проанализировать текущие и прогнозные объемы спроса и предложения ресурсов, рыночную структуру, динамику цен;
* если производство является трудоёмким или основным продуктом по проекту являются услуги или работы, можно выделить анализ трудовых ресурсов в отдельный раздел или приложение, в котором описать:
* необходимый для реализации проекта персонал, в том числе, количество персонала по категориям, необходимые навыки и квалификацию, предполагаемый уровень заработной платы;
* имеющийся персонал (в случае его наличия), в том числе, состав и квалификацию, потребность в обучении, текучесть кадров, уровень оплаты труда.

**12. Воздействие проекта на окружающую среду**

В данном разделе должна содержаться следующая информация:

* данные о воздействии проекта на окружающую среду и о соответствии проекта экологическому законодательству, действующему на территории страны реализации проекта,
* наличие в составе проекта объектов государственной экологической экспертизы и государственной экспертизы проектной документации, их перечень,
* перечень стандартов и нормативных документов в области экологии в стране реализации проекта (кроме Российской Федерации),
* результаты государственной экологической экспертизы, государственной экспертизы проектной документации, независимой экологической экспертизы, иных мероприятий по проверке соответствия проекта требованиям охраны окружающей среды (если они проводились), либо план-график их получения (при отсутствии заключений к началу экспертизы проекта),
* показатели эффективности использования природных ресурсов (экологической эффективности), методика их расчета,
* выводы о показателях экологической эффективности с учетом среднеотраслевых значений и показателей в динамике реализации проекта,
* описание планируемых мероприятий по охране окружающей среды, повышению эффективности использования природных ресурсов, улучшению экологической обстановки (с указанием стоимости мероприятий и плана-графика их реализации).

**13. Финансовый план**

В разделе должна быть представлена следующая информация:

* основные исходные данные, допущения и предпосылки, использованные для построения финансовых прогнозов;
* ключевые финансовые показатели (коэффициенты) по годам реализации проекта;
* прогнозная финансовая отчетность;
* результаты оценки воздействия изменений ключевых факторов риска на финансовые прогнозы;
* иная информация, в том числе графический материал, иллюстрирующий и детализирующий результаты финансовых прогнозов.

**14. План финансирования**

Раздел должен содержать следующую информацию:

* общая потребность в финансировании (в разбивке по основным категориям инвестиционных затрат);
* предполагаемая структура источников финансирования;
* размер собственных средств (которые будут вложены в проект Получателем средств и его акционерами/участниками);
* возможность внесения дополнительного (резервного) финансирования Получателем средств или иными Участниками проекта;
* предполагаемый размер и форма участия Фонда;
* предполагаемый график предоставления финансирования Фондом и возможные варианты выхода Фонда из уставного капитала (если предполагается соответствующее финансирование);
* предложения по контролю Фонда за ходом реализации проекта и целевым использованием средств (например, возможность передачи в залог акций Получателя средств или основных акционеров Получателя средств; выделение финансирования в виде траншей; представительство Фонда в Совете директоров; раздельный учёт операций по проекту от текущей деятельности; использование резервных счетов расходов и авторизация платежей; мониторингом выполнения графика реализации проекта и т.д.);
* размер, форма и условия (в том числе, предварительные) предоставления финансирования иными Участниками проекта (если рассматривается такая возможность).

**15. Анализ проектных рисков**

Раздел должен содержать типы и описание основных рисков по проекту, их оценку (качественную оценку величины риска и/или количественную оценку вероятности реализации риска и степени потенциального ущерба), способы управления рисками (их снижения, распределения между Участниками) и предлагаемые гарантии инвесторам.

Для проектов, реализуемых на принципах государственно-частного партнерства, необходимо привести матрицу рисков и предложения по распределению рисков между частным и государственным сектором с целью их минимизации.

**16. Приложения**

В бизнес-план рекомендуется включать приложения, иллюстрирующие, детализирующие или подтверждающие информацию, изложенную в основной части бизнес-плана. Ниже приведены типовые приложения к би**з**нес-плану:

а) Команда основных руководителей и разработчиков по проекту **(**приложение является обязательным):

* В данном приложении рекомендуется привести резюме руководителей и разработчиков, которые будут участвовать в реализации проекта (информация об их квалификации, опыте, успешно реализованных проектах и полученных наградах и т.п.).

б) Покупатели и заказчики (приложение является обязательным в случае его применимости):

• Список предполагаемых покупателей и заказчиков, стратегических партнеров, в том числе основных покупателей (заказчиков), давших гарантии покупки существенного объема продукции (услуг), реализуемых в рамках проекта. Предполагаемые условия поставки и оплаты;

• Если имеется, предварительно согласованные или гарантируемые объемы закупки (портфель заказов).

в) Информация о конкурентах.

г) Общая стоимость проекта/Бюджет инвестиционных затрат по проекту (приложение является обязательным):

• Затраты на инвестиционной стадии по периодам в разбивке по основным категориям (затраты на подготовку проекта и предпроектные работы, проектные работы, капитальные вложения, подбор и обучение персонала, покрытие потребности в оборотном капитале и т.д.) и статьям затрат с указанием того, являются ли они предстоящими или уже были понесены (предстоящие инвестиции указываются с учетом прогнозной инфляции, осуществленные - по фактической величине).

д) Оборудование по проекту:

• Список оборудования, которое планируется приобрести по проекту (должны быть приложены спецификации по основному оборудованию), основные характеристики, предполагаемые поставщики и подрядчики.

е) Поставщики и подрядчики (приложение является обязательным в случае его применимости):

• Предполагаемые поставщики сырья, материалов, услуг и подрядчики для осуществления работ на инвестиционной стадии, предполагаемые условия поставки и оплаты работы. Обоснование выбора генерального подрядчика и компании, которая будет осуществлять шефмонтаж оборудования (если не выполняется поставщиком оборудования);

* Предполагаемые поставщики сырья, материалов, услуг, составляющих значительную долю в операционных затратах или себестоимости готовой продукции/работ/услуг, предполагаемые схемы и условия работы на операционной (эксплуатационной) стадии;
* Описание конкурсных процедур, которые будут применяться при выборе основных поставщиков и подрядчиков.

ж) Операционные затраты:

• Расчет потребности в основных видах ресурсов для производства единицы продукции (оказания услуг, выполнения работ) с указанием источников информации для расчета;

• Расчет себестоимости единицы продукции;

• Информация об основных переменных и условно постоянных операционных затратах (с указанием факторов, которые определяют величину переменных затрат).

з) Трудовые ресурсы/Затраты на персонал:

• Проект штатного расписания по проекту и/или бюджет затрат на персонал по проекту включая, если применимо, затраты на оплату труда производственного, коммерческого и административного персонала, затраты на подбор и обучение персонала, обеспечение безопасности труда, затраты на мероприятия, связанные с мотивацией работников, в том числе команды основных разработчиков и менеджеров по проекту и т.п.

и) Организационные графики, схемы и планы проектных работ.

к) Бюджеты затрат:

• Бюджет маркетинга, медиа-план, бюджет затрат на экологические мероприятия, НИОКР (опытно-конструкторские разработки и исследования), страхование, бюджет консультационных, аудиторских и юридических услуг и т.д.

л) Лицензии и патенты, иные ключевые документы по проекту.

м) Расчет ставки дисконтирования.

# Приложение 5

## Распределение ответственности подразделений и органов управления Фонда при осуществлении экспертизы проектов

## Этап предварительной экспертизы

| Этап предварительной экспертизы | | | | | | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| №  п/п | Функции | Генеральный директор Фонда | Отдел инвестиционного проектирования | Отдел сопровождения и управления проектами | Отдел предпроектного анализа и экспертизы | Правовой отдел |
| 1 | Проверка комплекта документов на соответствие требованиям к составу и оформлению документов, представляемых для проведения предварительной экспертизы |  |  |  |  |  |
| 2 | Идентификация основных участников Проекта  (заключение службы безопасности) |  |  |  |  |  |
| 3 | Проверка соответствия проекта целям, видам и направлениям инвестиционной деятельности Фонда |  |  |  |  |  |
| 4 | Проверка соответствия Проекта принципам инвестиционной деятельности Фонда |  |  |  |  |  |
| 5 | Проверка соответствия Проекта отраслевым приоритетам Фонда |  |  |  |  |  |
| 6 | Проверка наличия достаточности информации для оценки содержания и качества проекта, в том числе: |  |  |  |  |  |
| 6.1 | - для анализа бизнес-плана (концепции), предварительной финансовой модели, финансового состояния Инициатора проекта; |  |  |  |  |  |
| 6.2 | - для анализа юридических аспектов проекта; |  |  |  |  |  |
| 7 | Предварительный анализ технической реализуемости проекта и полноты технических сведений о проекте |  |  |  |  |  |
| 8 | Предварительный анализ финансово-экономической модели реализации проекта и анализ рынка сбыта проекта (маркетинг) |  |  |  |  |  |
| 9 | Подготовка и утверждение заключения по результатам предварительной экспертизы проекта |  |  |  |  |  |
| 10 | Рассмотрение заключения по предварительной экспертизе проекта, утверждение решения о переходе к этапу комплексной экспертизы проекта или об отклонении проекта |  |  |  |  |  |
| 11 | Доработка проекта на этапе предварительной экспертизы |  |  |  |  |  |

## 

## Этап комплексной экспертизы

| Этап комплексной экспертизы | | | | | | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| №  п/п | Функции | Генеральный директор Фонда | Отдел инвестиционного проектирования | Отдел сопровождения и управления проектами | Отдел предпроектного анализа и экспертизы | Правовой отдел |
| 1 | Проверка комплекта документов проекта на соответствие требованиям к составу и оформлению документов для проведения комплексной экспертизы |  |  |  |  |  |
| 2 | Принятие решения о необходимости привлечения внешних экспертов |  |  |  |  |  |
| 3 | Углубленный анализ коммерческой (маркетинговой) модели проекта |  |  |  |  |  |
| 4 | Углубленный анализ технической и технологической реализуемости проекта |  |  |  |  |  |
| 5 | Оценка воздействия на окружающую среду от реализации проекта |  |  |  |  |  |
| 6 | Финансово-экономическая модель проекта |  |  |  |  |  |
| 7 | Юридическая модель проекта |  |  |  |  |  |
| 8 | Подготовка заключения по результатам комплексной экспертизе Проекта |  |  |  |  |  |
| 9 | Анализ Проекта по результатам комплексной экспертизы подразделениями, участвующими в экспертизе |  |  |  |  |  |
| 10 | Утверждение заключения по результатам комплексной экспертизы |  |  |  |  |  |
| 11 | Доработка Проектного предложения на этапе комплексной экспертизы |  |  |  |  |  |

1. Если инициатором проекта выступает орган исполнительной власти субъекта РФ или орган исполнительной власти муниципального (муниципальных) образования (образований) совместно с органом исполнительной власти субъекта РФ, данное согласие не заполняется. [↑](#footnote-ref-2)
2. Знаком «\*» отмечены документы, которые предоставляются в случае наличия. [↑](#footnote-ref-3)
3. На этапе проведения предварительной экспертизы допускается предоставление пакета документов в электронном виде (кроме Инвестиционной заявки, которая должна быть представлена в оригинале). На этапе комплексной экспертизы предоставляется полный пакет должным образом заверенных документов в соответствии с приведенным перечнем. [↑](#footnote-ref-4)
4. Знаком «\*» отмечены документы, которые предоставляются в случае наличия. [↑](#footnote-ref-5)
5. На этапе проведения предварительной экспертизы допускается предоставление пакета документов в электронном виде (кроме Инвестиционной заявки, которая должна быть представлена в оригинале). На этапе комплексной экспертизы предоставляется полный пакет должным образом заверенных документов в соответствии с приведенным перечнем. [↑](#footnote-ref-6)
6. ИП – документы, предоставляемые о Инициаторе проекта. [↑](#footnote-ref-7)
7. П – документы, предоставляемые по другим участникам Проекта. [↑](#footnote-ref-8)
8. Предоставляется в случае необходимости по дополнительному запросу Фонда. [↑](#footnote-ref-9)
9. В случае если по объективным причинам, согласованным с Фондом, копии лицензий не могут быть удостоверены нотариально, можно предоставить копии, удостоверенные печатью и подписью руководителя. [↑](#footnote-ref-10)