

УТВЕРЖДЕНО
протоколом заседания
наблюдательного совета
некоммерческой организации
«Фонд развития моногородов»
от 5 августа 2016 г. № 27

ПОЛОЖЕНИЕ

**о содействии в подготовке и (или) участии некоммерческой организации
«Фонд развития моногородов» в реализации инвестиционных проектов
в монопрофильных муниципальных образованиях
Российской Федерации (моногородах)
(новая редакция)**

Раздел I. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

Для целей настоящего Положения применяемые в нем термины имеют следующие значения:

1.1. Дата выдачи займа - дата фактического списания со счета Фонда Средств Фонда для зачисления на счет Инициатора проекта. При предоставлении Средств Фонда частями (траншам) Датой выдачи займа считается дата перечисления первой части (транша) Средств Фонда.

1.2. Инвестиции - денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые Инициатором проекта и Иными участниками проекта в Реализацию Инвестиционного проекта в целях получения Коммерческой и Социально –экономической эффективности проекта.

1.3. Инвестиционный проект – практические действия по реализации проекта в моногороде, связанного с осуществлением Инвестиций, включающие обоснование экономической целесообразности, объем и сроки осуществления затрат, в том числе осуществляемых в форме капитальных вложений юридическим лицом или индивидуальным предпринимателем на участке территории, состоящем из одного или нескольких земельных участков, в границах моногорода, а также на прилегающих к границам моногорода участках территории в границах промышленного, индустриального, технологического или агропромышленного парка или если часть производственных мощностей указанных лиц расположена за пределами территории моногорода, но является составляющей единого производственного процесса, направленного на достижение общего экономического результата (производство товаров, выполнение работ, оказание услуг), и соответствующий одновременно требованиям, указанным в пункте 3.3 настоящего Положения.

1.4. Реализация Инвестиционного проекта - комплекс мероприятий, предусматривающий привлечение Инвестиций для создания нового предприятия/производства/объекта, или его расширение, реконструкцию, модернизацию, капитальный ремонт, иные изменения с целью ведения коммерческой деятельности, соответствующий требованиям, установленным Правилами предоставления из федерального бюджета в 2014 - 2017 годах субсидии некоммерческой организации «Фонд развития моногородов», утвержденными постановлением Правительства Российской Федерации от 11 ноября 2014 г. № 1186.

1.5. Инвестиционная фаза проекта – период реализации Инвестиционного проекта с участием Средств Фонда, в течение которого осуществляются капитальные вложения, производятся строительные-монтажные

работы по Инвестиционному проекту и вводятся производственные мощности. Критерием завершения инвестиционной фазы проекта является осуществление в полном объеме запланированных капитальных вложений и иных работ по Инвестиционному проекту, создание или реконструкция (техническое перевооружение), а также приобретение и ввод в эксплуатацию всех объектов, запланированных в рамках Инвестиционного проекта. На данной стадии может производиться эксплуатация указанных объектов в неполном объеме.

1.6. Инициатор проекта – юридическое лицо, претендующее на получение средств Фонда в целях реализации Инвестиционного проекта, за исключением градообразующих организаций, располагающихся на территории моногорода, в котором реализуется такой Инвестиционный проект.

1.7. Инвестиционное соглашение – Соглашение об участии в финансировании в форме займа или Соглашении об участии в форме вхождения в капитал, заключаемое между Фондом и Инициатором проекта в рамках Реализации инвестиционного проекта

1.8. Иные участники проекта – юридические и физические лица, индивидуальные предприниматели, а также органы государственной власти и органы местного самоуправления, которые принимают непосредственное участие в подготовке и (или) реализации проекта (посредством предоставления финансирования и обеспечения исполнения обязательств по проекту, предоставления ключевых ресурсов для реализации проекта, освоения инвестиций, эксплуатации объекта инвестирования или иным образом) и принимают на себя риски и выгоды, связанные с проектом.

1.9. Коммерческая эффективность проекта – наличие положительного коммерческого эффекта, определяемого как превышение дисконтированных доходов проекта, связанных с реализацией проекта, над соответствующими дисконтированными расходами проекта.

1.10. Мониторинг – комплекс мер наблюдения за ходом реализации Инвестиционного проекта, осуществляемый на постоянной основе в течение всего периода финансирования Инвестиционного проекта, включающий в себя сбор, анализ и оценку информации о ходе реализации проекта, направленный на своевременное выявление рисков срыва реализации проекта и оценки достижения целевых показателей эффективности использования средств Фонда.

1.11. Моногород – муниципальное образование Российской Федерации, включенное в Перечень монопрофильных муниципальных образований Российской Федерации (моногородов), утвержденный Распоряжением Правительства Российской Федерации от 29 июля 2014 г. № 1398-р и соответствующее критериям отнесения муниципальных образований Российской Федерации к монопрофильным, утвержденным постановлением

Правительства Российской Федерации от 29 июля 2014 г. № 709 «О критериях отнесения муниципальных образований Российской Федерации к монопрофильным (моногородам) и категориях монопрофильных муниципальных образований Российской Федерации (моногородов) в зависимости от рисков ухудшения их социально-экономического положения».

1.12. Независимая экспертиза – экспертиза, проводимая сторонней организацией (третьим лицом) по отношению к Фонду, инициатору проекта и иным участникам проекта, осуществляющей специализированную деятельность по экспертизе и обладающей достаточным опытом в предметной области для подготовки экспертного заключения (раскрывается в конкурсной документации в соответствии с техническим заданием на оказание соответствующих услуг).

1.13. Общая стоимость проекта – сумма ранее осуществленных и планируемых Инвестиций в проект, включая затраты на подготовку проекта, предпроектные работы, проектные работы, затраты на строительно-монтажные, пуско-наладочные работы, на приобретение земли, зданий, сооружений и оборудования, подбор и обучение персонала, Инвестиции в оборотный капитал; при этом общая стоимость проекта не включает проценты по кредитам и займам, привлекаемым для реализации проекта, денежный поток от операционной деятельности, доступный для финансирования капитальных вложений, а также затраты на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы. Ранее осуществленные Инвестиции в Инвестиционный проект указываются по фактической величине понесенных и документально подтвержденных затрат. Планируемые Инвестиции в Инвестиционный проект указываются в номинальных ценах (с учетом прогнозной инфляции соответствующих затрат).

1.14. Паспорт инвестиционного проекта – документ, содержащий сведения о технических и финансово-экономических параметрах Инвестиционного проекта, сведения о Инициаторе проекта и Иных участниках Инвестиционного проекта и результатах Реализации Инвестиционного проекта.

1.15. Положение – Положение о содействии в подготовке и (или) участии некоммерческой организации «Фонд развития моногородов» в реализации инвестиционных проектов в монопрофильных муниципальных образованиях Российской Федерации (моногородах).

1.16. Потенциальные ограничения реализации проекта – внешние и внутренние факторы, которые могут препятствовать успешной реализации проекта ввиду того, что они являются существенными с точки зрения Фонда и не были учтены при его подготовке.

1.17. Социально-экономическая эффективность проекта – наличие положительного социально-экономического эффекта, определяемого на

основании количества создаваемых новых рабочих мест и объема привлеченных инвестиций в моногород в результате Реализации Инвестиционного проекта.

1.18. Срок возврата Средств Фонда – период, включающий погашение долгового финансирования, включая проценты по использованию такого финансирования и (или) включающий выкуп доли Фонда в капитале Инициатора проекта.

1.19. Средства Фонда – денежные средства Фонда, направленные на финансирование Фондом Инвестиционного проекта в моногороде в форме предоставления займа Инициатору проекта и (или) осуществления взноса в уставный (складочный) капитал Инициатора проекта.

1.20. Финансовая устойчивость Инициатора проекта – степень надежности и стабильности Инициатора проекта в части возможности надлежащего исполнения им финансовых обязательств.

1.21. Фонд – некоммерческая организация «Фонд развития моногородов».

Раздел II. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

2.1. Настоящее Положение разработано в соответствии с законодательством Российской Федерации, уставом Фонда и определяет:

2.1.1. предмет и цели участия Фонда в финансировании Инвестиционных проектов в моногородах и (или) оказания Фондом содействия в подготовке Инвестиционных проектов в моногородах;

2.1.2. формы, условия участия и оказания Фондом содействия в подготовке Инвестиционных проектов в моногородах;

2.1.3. общие принципы отбора и принятия решений по осуществлению финансирования Инвестиционных проектов в моногородах.

2.2. В рамках деятельности, связанной с реализацией Инвестиционных проектов, Фонд придерживается следующих принципов:

2.2.1. Фонд работает для повышения конкурентоспособности экономики моногородов, ее диверсификации и стимулирования инвестиционной деятельности;

2.2.2. Фонд нацелен на достижение наилучшего результата по развитию моногородов.

С целью повышения эффективности оказываемой Фондом поддержки (финансовой и нефинансовой) Фонд координирует свою работу с учетом иных доступных форм и инструментов развития моногородов, в том числе заключает соглашения о сотрудничестве с институтами развития, фондами, деловыми объединениями, общественными организациями, кредитными и иными организациями;

2.2.3. Фонд стремится к наиболее эффективному использованию собственных средств в целях достижения целевых показателей эффективности своей деятельности.

2.3. Фонд участвует в реализации Инвестиционных проектов и оказывает содействие в подготовке Инвестиционных проектов в моногородах, в отношении которых:

2.3.1. Фондом заключено генеральное соглашение о сотрудничестве по развитию (о совместной реализации комплексного проекта) с субъектом Российской Федерации;

2.3.2. Фондом заключено соглашение о софинансировании расходов субъекта Российской Федерации в целях реализации мероприятий по строительству и (или) реконструкции объектов инфраструктуры, необходимых для реализации новых инвестиционных проектов, с субъектом Российской Федерации.

Раздел III. ПОРЯДОК УЧАСТИЯ ФОНДА В РЕАЛИЗАЦИИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ

3.1. Предмет и цели участия Фонда в реализации инвестиционных проектов.

3.1.1. Фонд участвует в реализации Инвестиционных проектов в целях формирования необходимых условий для создания новых рабочих мест и привлечения инвестиций в Моногорода и соответствующих условиям, указанным в п. 3.7 настоящего Положения.

3.1.2. Фонд участвует в реализации Инвестиционных проектов посредством финансирования Инвестиционных проектов за счет Средств Фонда, источником которых является субсидия, предоставленная в соответствии с соглашением о предоставлении субсидии из федерального бюджета Фонду, заключаемым с Министерством экономического развития Российской Федерации, в соответствии с Правилами предоставления из федерального бюджета в 2014 - 2017 годах субсидии некоммерческой организации «Фонд развития моногородов», утвержденными постановлением Правительства Российской Федерации от 11 ноября 2014 г. № 1186 (далее – Соглашение о предоставлении субсидии).

3.1.3. При осуществлении финансирования Инвестиционных проектов деятельность Фонда направлена на достижение целей, предусмотренных Уставом Фонда, а также установленных целевых значений показателей эффективности использования средств Фонда.

3.1.4. В соответствии с Соглашением о предоставлении субсидии целевыми показателями эффективности использования средств Фонда при финансировании Инвестиционных проектов являются:

3.1.4.1. количество Инвестиционных проектов, в реализации которых участвует Фонд;

3.1.4.2. количество созданных рабочих мест в моногородах, получивших поддержку за счет Средств Фонда;

3.1.4.3. объем привлеченных инвестиций в моногорода, получившие поддержку за счет Средств Фонда.

3.1.5. Фонд участвует в Реализации Инвестиционного проекта, в части осуществления Инициатором проекта исключительно капитальных вложений.

3.2. Формы финансирования

3.2.1. Фонд осуществляет финансирование Инвестиционных проектов в следующих формах:

3.2.1.1. участие в уставном (складочном) капитале компаний, в том числе:

а. участие в уставном капитале специализированных проектных компаний, создаваемых в целях реализации проектов;

б. приобретение акций (долей) в уставном капитале существующих юридических лиц путем увеличения уставного капитала в рамках дополнительных эмиссий / внесения дополнительного вклада.

3.2.1.2. предоставление денежных средств в форме займов.

3.3. Условия рассмотрения и финансирования Инвестиционных проектов

3.3.1. Фонд осуществляет рассмотрение возможности финансирования Инвестиционных проектов, соответствующих следующим условиям:

3.3.1.1. Инвестиционный проект не является инвестиционным проектом по реконструкции, техническому перевооружению, модернизации и (или) дооборудованию градообразующей организации моногорода;

3.3.1.2. ежегодная стоимость товаров (работ, услуг), приобретаемых у градообразующей организации моногорода, не превышает 50 процентов ежегодной стоимости всех товаров (работ, услуг), приобретаемых в целях реализации инвестиционного проекта;

3.3.1.3. ежегодная выручка от реализации товаров (работ, услуг) градообразующей организации моногорода не превышает 50 процентов ежегодной выручки, получаемой от реализации товаров (работ, услуг), произведенных (выполненных, оказанных) в результате Реализации Инвестиционного проекта.

3.3.1.4. проект предусматривает ведение инициатором проекта деятельности, разрешенной законодательством Российской Федерации и не отнесенной в соответствии с Общероссийским классификатором видов экономической деятельности ОК 029-2014 (КДЕС РЕД.2) к какому-либо из следующих видов:

а. охота, отлов и отстрел диких животных, включая предоставление услуг в этих областях (подкласс 01.7 класса 01 раздела А);

б. производство табачных изделий (класс 12 раздела С);

в. производство алкогольной продукции (подклассы 11.01, 11.02, 11.03, 11.04, 11.05 класса 11 раздела С);

г. торговля оптовая и розничная (подклассы 45.1, 45.3 класса 45, класс 46, 47 раздела Г), кроме торговли товарами собственного производства;

д. деятельность финансовая и страховая (раздел К);

е. государственное управление и обеспечение военной безопасности, социальное обеспечение (раздел О);

- ж. игорный бизнес (класс 92 раздела R);
- з. деятельность общественных организаций (класс 94 раздела S);
- и. деятельность домашних хозяйств как работодателей, недифференцированная деятельность частных домашних хозяйств по производству товаров и оказанию услуг для собственного потребления (раздел T);
- к. деятельность экстерриториальных организаций и органов (раздел U).

3.3.1.5. реализация Инвестиционного проекта предполагает создание новых рабочих мест в моногородах;

3.3.1.6. реализация Инвестиционного проекта направлена на привлечение инвестиций в моногорода;

3.3.1.7. сумма собственных средств Инициатора проекта, планируемых для направления на финансирование проекта, составляет не менее 15 (пятнадцати) процентов от Общей стоимости проекта в течение всей Инвестиционной фазы проекта

3.3.1.8. источниками собственных средств Инициатора проекта не могут являться прогнозные поступления денежных средств от реализации рассматриваемого проекта, а также кредиты и займы (кроме займов акционеров/участников/конечных бенефициаров Инициатора проекта, предоставленных на срок, превышающий срок возврата Средств Фонда, привлекаемых для Реализации Инвестиционного проекта);

3.3.1.9. Инициатор проекта имеет документальное подтверждение готовности предоставить государственную поддержку (кроме средств Фонда) соответствующим органом государственной власти или органом местного самоуправления и (или) организацией (при наличии такой формы поддержки в структуре финансирования проекта);

3.3.1.10. общая сумма Средств Фонда, запрашиваемая на Реализацию инвестиционного проекта, не превышает 40 (сорока) процентов от Общей стоимости проекта и должна составлять не менее 100 (ста) млн. руб. и не более 1 (одного) млрд. рублей¹;

3.3.1.11. валюта финансирования, запрашиваемая у Фонда – российский рубль;

3.3.1.12. предельный срок Инвестиционной фазы проекта не превышает 3 (трех) лет с даты подписания Инвестиционного соглашения²;

¹ Общая сумма средств Фонда, запрашиваемая на реализацию проекта, может быть изменена по решению наблюдательного совета Фонда

² Предельный срок инвестиционной фазы может быть изменен по решению наблюдательного совета Фонда

3.3.1.13. предельный срок финансирования за счет Средств Фонда не должен превышать 8 (восемь) лет с даты подписания Инвестиционного соглашения³;

3.3.1.14. финансирование носит целевой характер. Средства Фонда предоставляются Инициатору проекта на капитальные вложения по Проекту. Обязательным условием финансирования является обеспечение Инициатором проекта возможности контроля целевого расходования Средств Фонда, а также мониторинга деятельности Инициатора проекта и предоставленного обеспечения в течение всего срока действия Инвестиционного соглашения;

3.3.1.15. Средства Фонда, направленные на Реализацию инвестиционного проекта, не могут использоваться в целях реализации следующих мероприятий:

а. рефинансирования текущих кредитов и займов инициатора и (или) иных участников проекта (включая кредиты и займы, привлеченные с целью реализации проекта), а также иных обязательств инициатора и (или) иных участников проекта, не связанных с реализацией проекта;

б. финансирование разработки проектно-сметной документации, научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ, а также создания нематериальных активов, включая приобретение лицензий и иных разрешений на ведение деятельности инициатора;

3.3.2. Фонд участвует в уставном капитале Инициатора проекта на следующих условиях:

3.3.2.1. доля Фонда в уставном капитале Инициатора проекта не может составлять более 49 % от уставного капитала на дату подачи заявки на участие в отборе Инвестиционных проектов в Фонд;

3.3.2.2. акционеры/участники Инициатора проекта и (или) Иные участники проекта принимают безусловное обязательство о выкупе доли Фонда в соответствии с графиком возврата Средств Фонда, но не позднее 8 (восемь) лет⁴ с даты подписания Инвестиционного соглашения в рамках приобретения доли Инициатора проекта;

3.3.2.3. выкуп доли Фонда Инициатором проекта и (или) Иными участниками проекта осуществляется по цене равной сумме Средств Фонда, направленных в целях Реализации инвестиционного проекта и инвестиционной премии в соответствии с пунктом 3.3.3. настоящего Положения;

3.3.2.4. в случае неосуществления выкупа Инициатором и (или) Иными участниками проекта доли Фонда в установленный инвестиционным

³ Предельный срок возврата средств Фонда может быть изменен по решению наблюдательного совета Фонда

⁴ Предельный срок выкупа доли Фонда в уставном капитале Инициатора проекта может быть изменен по решению наблюдательного совета Фонда

соглашением срок по установленной цене Фонд вправе реализовать (продать) долю в уставном капитале Инициатора проекта в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации.

3.3.2.5. Фонд предоставляет заем Инициатору проекта на следующих условиях:

3.3.2.6. заём может предоставляться частями (траншами) в соответствии с графиком финансирования Инвестиционного проекта в размере, порядке и сроки, установленные Инвестиционным соглашением;

3.3.2.7. графиком погашения займа (основного долга) может быть предусмотрена отсрочка на срок не более 3 (трех) лет с Даты выдачи займа;

3.3.3. Процентная ставка за пользование Средствами Фонда составляет 5 (пять) % годовых⁵.

3.4. Общие требования к Инициатору Инвестиционного проекта

3.4.1. Для предоставления Средств Фондом Инициатор проекта должен соответствовать следующим требованиям:

3.4.1.1. регистрация в качестве юридического лица на территории Российской Федерации;

3.4.1.2. отсутствие регистрации в государстве или на территории, которые предоставляют льготный налоговый режим налогообложения и (или) не предусматривают раскрытие и предоставление информации при проведении финансовых операций (офшорные зоны), перечень которых утверждается Министерством финансов Российской Федерации в соответствии с подпунктом 1 пункта 3 статьи 284 Налогового кодекса Российской Федерации;

3.4.1.3. отсутствие просроченной (неурегулированной) задолженности по налогам, сборам и иным обязательным платежам в бюджеты бюджетной системы Российской Федерации, в том числе в государственные внебюджетные фонды;

3.4.1.4. отсутствие решения о ликвидации Инициатора проекта, решения арбитражного суда о признании Инициатора проекта банкротом (или определения суда о возбуждении производства по делу о банкротстве) и об открытии конкурсного производства, решения о приостановлении деятельности Инициатора в порядке, предусмотренном Кодексом Российской Федерации об административных правонарушениях, решения о реорганизации Инициатора проекта.

3.5. Обеспечение исполнения обязательств Инициатором проекта

⁵ Процентная ставка может быть изменена по решению наблюдательного совета Фонда

3.5.1. В целях исполнения обязательств, закрепленных Инвестиционным соглашением, Фонд предъявляет к Инициатору проекта требование о предоставлении обеспечения. В качестве обеспечения может быть представлен залог недвижимого имущества, оборудования, в том числе приобретаемого в рамках реализации Инвестиционного проекта, поручительство физических и юридических лиц, безотзывная банковская гарантия, государственная гарантия субъекта Российской Федерации, а также иное обеспечение Инициатора проекта и (или) третьих лиц.

3.5.2. Фонд проводит оценку рыночной и залоговой стоимости обеспечения и финансового положения поручителя в порядке и на основании критериев и требований к видам обеспечения, установленных Фондом.

3.5.3. Достаточность предоставленного обеспечения, а также возможность его принятия определяется в рамках комплексной оценки в соответствии с п. 3.5.2 настоящего Положения.

3.5.4. Инициатор проекта вправе предложить обеспечение иными способами, предусмотренными законодательством Российской Федерации. Выбор способов обеспечения обязательств осуществляет Инициатор проекта по согласованию с Фондом.

3.5.5. Способы обеспечения обязательств в рамках исполнения Инициатором проекта по Инвестиционному соглашению могут использоваться отдельно или в сочетании.

3.5.6. Залоговая стоимость имущества, предоставляемого в качестве обеспечения, должна составлять не менее Общей суммы Средств Фонда, запрашиваемой Инициатором в целях Реализации инвестиционного проекта с учетом процентов за пользование Средствами Фонда не менее, чем за 6 месяцев.

3.5.7. В течение срока действия Инвестиционного соглашения Фонд осуществляет регулярный мониторинг состояния обеспечения.

3.5.8. В целях осуществления мониторинга состояния обеспечения Фонд использует права, установленные в соответствующих договорах обеспечения, включая право требовать все необходимые документы контрагента и направлять специалистов по местонахождению лица, предоставившего обеспечение, для его проверки, в том числе с участием представителей третьих лиц (по согласованию с Инициатором проекта).

3.5.9. В случае ухудшения состояния обеспечения Фонд совместно с Инициатором проекта принимает решение по вопросу замены/дополнения предоставленного обеспечения с целью приведения его в соответствии с требованием, предусмотренным пунктом 3.5.6 настоящего Положения.

3.5.10. В целях обеспечения возврата Средств Фонда, предоставленных по Инвестиционному соглашению, могут быть установлены

дополнительные условия и обязательства Инициатора проекта и (или) Иных участников проекта (ковенанты). Фонд определяет необходимость применения и состав ковенант по результатам комплексной оценки Инвестиционного проекта, предусмотренной разделом IV настоящего Положения.

3.5.11. Оценка Инвестиционных проектов осуществляется в соответствии с процедурой, предусмотренной разделом IV настоящего Положения.

Раздел IV. ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ ОЦЕНКИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ И ПРОЦЕДУРА ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЙ ПО ИХ ОТБОРУ

4.1. Для участия в отборе Инвестиционных проектов, планируемых к реализации с использованием Средств Фонда, Инициатор проекта разрабатывает и направляет в Фонд комплект документов, составленный в соответствии с требованиями методических указаний по подготовке комплекта документов для участия в отборе инвестиционных проектов, планируемых к реализации с использованием средств Фонда (приложение № 1 к настоящему Положению) (далее – Комплект документов, Методические указания).

4.2. Фонд рассматривает Комплект документов на участие в отборе от Инициаторов проектов по мере их поступления. В случае поступления в Фонд одновременно нескольких заявок на участие в отборе, совокупный требуемый объем запрашиваемого финансирования которых превышает объем Средств Фонда доступных для финансирования Инвестиционных проектов, отбираются проекты по тем заявкам, по которым обеспечивается достижение наибольших целевых значений показателей эффективности деятельности Фонда.

4.3. С целью оценки Инвестиционных проектов, планируемых к реализации с использованием Средств Фонда, Фонд проводит оценку целесообразности финансирования Инвестиционных проектов.

4.3.1. Оценка целесообразности финансирования Инвестиционных проектов с использованием Средств Фонда состоит из двух этапов:

- а. предварительная оценка;
- б. комплексная оценка.

4.3.2. Целью этапа предварительной оценки Инвестиционного проекта является:

а. определение точности, полноты заполнения и комплектности представленных документов в соответствии с требованиями к оформлению и содержанию документов, представляемых в рамках предварительной оценки;

б. определение соответствия Инвестиционного проекта формам и условиям участия Фонда в реализации Инвестиционного проекта, а также целевым показателям эффективности деятельности Фонда;

в. определение соответствия объема запрашиваемых Инициатором проекта Средств Фонда, необходимых для реализации Инвестиционного проекта, доступному объему Средств Фонда, предусмотренному финансовым планом доходов и расходов (бюджетом) Фонда на соответствующий финансовый год для финансирования инвестиционных проектов;

г. определение потенциальных ограничений реализации Инвестиционного проекта, в том числе законодательных ограничений, ограничений, связанных с отсутствием разработанной проектной документации на строительство и(или) реконструкцию зданий и сооружений в рамках реализации инвестиционного проекта, ограничений, связанных с организационной проработкой Инвестиционного проекта и его управлением, ограничений, связанных с ресурсной базой Инвестиционного проекта, с рынком сбыта продукции, ограничений, связанных с деловой репутацией Инициатора проекта и (или) его учредителей и конечных бенефициаров.

4.3.3. Срок проведения этапа предварительной оценки составляет не более 15 (пятнадцати) рабочих дней со дня представления полного Комплекта документов.

4.3.4. В рамках проведения предварительной оценки Фонд имеет право запрашивать у Инициатора проекта дополнительное обоснование информации, представленной в составе Комплекта документов, с указанием срока предоставления такого обоснования.

4.3.5. Со дня направления запроса Фондом, предусмотренного пунктом 4.3.4. настоящего Положения, срок проведения предварительной оценки Инвестиционного проекта приостанавливается до дня предоставления запрашиваемого обоснования. При этом максимальный срок предоставления указанного обоснования составляет не более 3 (трех) месяцев с даты направления запроса.

4.3.6. По результатам предварительной оценки Инвестиционного проекта управлением Фонда может быть принято решение об отказе в проведении комплексной оценки Инвестиционного проекта.

4.3.7. Основанием для принятия решения об отказе в проведении комплексной оценки Инвестиционного проекта может являться:

а. предоставление Инициатором проекта неполного Комплекта документов;

б. несоответствие содержания и(или) формы Комплекта документов требованиям Методических указаний;

в. несоответствие Инвестиционного проекта целям и задачам Фонда в части достижения целевых значений показателей эффективности деятельности Фонда;

г. несоответствие формам и условиям участия Фонда в Реализации инвестиционного проекта, предусмотренным настоящим Положением;

д. отсутствие запрашиваемого Инициатором проекта объема средств в финансовом плане доходов и расходов (бюджете) Фонда на соответствующий финансовый год для финансирования инвестиционного проекта;

е. наличие потенциальных ограничений реализации проекта, в том числе ограничения, связанные с отсутствием разработанной проектной документации на строительство и(или) реконструкцию зданий и сооружений в рамках реализации инвестиционного проекта, организационной проработкой Инвестиционного проекта и его управлением, ресурсной базой Инвестиционного проекта, рынком сбыта продукции, а также наличие иных ограничений;

ж. непредставление запрашиваемого дополнительного обоснования информации, представленной в составе Комплекта документов, в установленный срок;

4.3.8. В случае принятия правлением Фонда решения об отказе в проведении комплексной оценки Инвестиционного проекта Фонд направляет соответствующее уведомление Инициатору проекта. В таком случае Инициатор проекта вправе доработать и представить Комплект документов на повторное рассмотрение с направлением новой заявки в Фонд.

4.3.9. Целью проведения этапа комплексной оценки является оценка целесообразности финансирования Инвестиционного проекта с участием Средств Фонда в целях достижения целевых значений показателей эффективности деятельности Фонда, включая следующие направления:

а. оценку обоснованности и необходимости участия Фонда в реализации Инвестиционного проекта;

б. оценку коммерческой эффективности Инвестиционного проекта;

в. оценку социально-экономической эффективности Инвестиционного проекта;

г. оценку финансовой устойчивости Инициатора проекта;

д. оценку рисков, связанных со структурой финансирования Инвестиционного проекта;

е. оценку рисков, связанных с плановым объёмом реализации продукции;

ж. оценку рисков, связанных с изменением стоимости приобретаемой компании/доли (в случае участия в капитале);

з. оценку рисков, связанных с получением требуемой доходности на акционерный (собственный) капитал;

и. оценку рисков, связанных с реализацией контрактов, заключённых с целью реализации Инвестиционного проекта;

к. оценку рисков, связанных с достаточностью инженерной и транспортной инфраструктуры для целей реализации Инвестиционного проекта;

л. оценку рисков, связанных с наличием документов по Инвестиционному проекту в части проектной документации и заключений экспертизы проектной документации на строительство и (или) реконструкцию зданий и сооружений в рамках реализации Инвестиционного проекта, заключений государственной экспертизы о достоверности определения сметной стоимости объектов капитального строительства (реконструкции) или государственной экспертизы (проверки) сметной документации;

м. оценку правовых рисков в рамках Инвестиционного проекта;

н. оценку финансово-экономических, бюджетных и социальных последствий реализации Инвестиционного проекта.

4.3.10. Срок проведения этапа комплексной оценки составляет не более 50 (пятидесяти) рабочих дней со дня завершения этапа предварительной оценки.

4.3.11. Для проведения комплексной оценки проекта Фонд использует материалы, представленные в составе Комплекта документов на этапе предварительной оценки.

4.3.12. Для проведения комплексной оценки Фонд вправе также использовать любую иную доступную ему информацию.

4.3.13. В рамках проведения комплексной оценки Фонд имеет право запрашивать у Инициатора проекта дополнительное обоснование информации, представленной в составе Комплекта документов, а также иные документы с указанием срока их предоставления.

4.3.14. Со дня направления запроса, предусмотренного пунктом 4.3.13. настоящего Положения, срок проведения комплексной оценки Инвестиционного проекта приостанавливается до дня предоставления запрашиваемых документов и(или) представления обоснований. Максимальный срок предоставления таких документов составляет не более 3 (Трех) месяцев с даты направления запроса.

4.3.15. В рамках проведения комплексной оценки Инвестиционного проекта Фонд вправе вносить предложения по изменению запрашиваемых Инициатором проекта условий финансирования. В таком случае Фонд направляет соответствующее письмо Инициатору проекта.

4.3.16. В случае внесения предложений по изменению запрашиваемых условий финансирования, предусмотренных пунктом 4.3.16. настоящего Положения, условия подлежат обязательному согласованию с Инициатором проекта. В таком случае срок проведения комплексной оценки инвестиционного проекта приостанавливается до момента согласования условий финансирования проекта. Максимальный срок указанного согласования

составляет не более 10 (десяти) рабочих дней с даты направления Фондом письма Инициатору проекта.

4.3.17. Результатом проведения комплексной оценки Инвестиционного проекта является подготовленное Фондом заключение о целесообразности участия Фонда в финансировании Инвестиционного проекта с использованием Средств Фонда, включающее параметры будущей сделки, а также отлагательные условия и обязательства Инициатора проекта в рамках планируемого к заключению Инвестиционного соглашения.

4.3.18. По результатам комплексной оценки Инвестиционного проекта правление Фонда принимает решение об участии Фонда в реализации Инвестиционного проекта, об отказе от участия Фонда в реализации Инвестиционного проекта или о необходимости доработки заявки, в случае если необходимо получить от заявителя дополнительную информацию и если срок предоставления такой информации превышает сроки, указанные в пункте 4.3.14 настоящего Положения, а также, если необходимо представление уточненной заявки.

4.3.19. Срок рассмотрения доработанной заявки устанавливается правлением Фонда в зависимости от объема запрошенных материалов и вопросов, требующих дополнительной проработки, и не может превышать 25 рабочих дней. В случае привлечения внешних консультантов срок рассмотрения не может превышать 75 рабочих дней. Результаты рассмотрения доработанной заявки отражаются в заключении о результатах комплексной оценки заявки, и принимается соответствующее решение в соответствии с п. 4.3.18 настоящего Положения.

4.4. Правление Фонда вправе принять решение об отказе от участия Фонда в финансировании Инвестиционного проекта на основании:

а. отрицательного заключения по результатам комплексной оценки Инвестиционного проекта по направлениям, предусмотренным пунктом 4.3.9. настоящего Положения;

б. непредставления запрашиваемого дополнительного обоснования информации, представленной в составе Комплекта документов или дополнительных документов, в установленный срок;

в. отсутствия запрашиваемого Инициатором проекта объема Средств Фонда в финансовом плане доходов и расходов (бюджете) Фонда на соответствующий финансовый год для финансирования Инвестиционного проекта;

г. иных причин.

4.4.1. В случае принятия правлением Фонда решения об отказе от участия Фонда в финансировании Инвестиционного проекта Фонд направляет соответствующее уведомление Инициатору проекта с указанием основания отказа. В таком случае Инициатор проекта вправе доработать и представить Комплект документов на повторное рассмотрение с направлением новой заявки в Фонд.

4.4.2. В случае принятия правлением Фонда решения о целесообразности участия Фонда в финансировании Инвестиционного проекта такое решение выносится на одобрение наблюдательным советом Фонда.

4.4.3. На заседание наблюдательного совета Фонда представляется следующий пакет документов (проекты документов):

- а. паспорт инвестиционного проекта;
- б. решение правления Фонда о целесообразности участия Фонда в финансировании Инвестиционного проекта
- в. заключение Фонда о результатах проведения комплексной оценки Инвестиционного проекта;
- г. проект Инвестиционного соглашения и иные проекты соглашений и (или) договоров, заключаемые в целях Реализации Инвестиционного проекта;
- д. проект решения наблюдательного совета Фонда;
- е. пояснительная записка к проекту решения наблюдательного совета Фонда.

4.5. В Инвестиционном соглашении, планируемого к заключению в рамках Инвестиционного проекта, должно быть предусмотрено:

- а. предмет соглашения, включая целевое назначение использования средств Фонда, а также целевые значения показателей эффективности использования Средств Фонда;
- б. порядок перечисления и возврата Средств Фонда, включая график финансирования и необходимость зачисления Средств Фонда на обособленный банковский счет, который носит целевой характер и предназначен исключительно для осуществления безналичных расчетов в рамках Реализации инвестиционного проекта;
- в. ответственность Инициатора проекта, включая ответственность за нецелевое использование Средств Фонда, порядок возврата Средств Фонда при нецелевом использовании;
- г. порядок и механизм осуществления мониторинга Фондом исполнения Инициатором проекта обязательств по реализации Инвестиционного проекта, а также мониторинга финансового состояния Инициатора проекта, поручителей (если применимо), а также принятого обеспечения в рамках Инвестиционного

проекта, включая состав и содержание отчетов, а также условия проведения проверок, в том числе с участием третьих лиц. Право Фонда участвовать в коллегиальных органах управления обществами, финансирование которых осуществляется с использованием средств Фонда (если применимо);

д. срок действия Инвестиционного соглашения, включая описание случаев возможного досрочного прекращения действия Инвестиционного соглашения, в частности условия одностороннего отказа Фонда от исполнения Инвестиционного соглашения;

е. в случае участия Фонда в Инвестиционном проекте в форме приобретения акций (долей) Инициатора проекта Инвестиционное соглашение должно включать обязательство, условия и ответственность Инициатора проекта по выкупу акций (долей) Фонда в Инвестиционном проекте.

4.6. По результатам рассмотрения Инвестиционного проекта наблюдательный совет Фонда вправе принять решение об изменении запрашиваемых Инициатором условий финансирования Инвестиционного проекта.

4.6.1. Одобренный наблюдательным советом Фонда проект Инвестиционного соглашения должен быть подписан сторонами в течение 20 (Двадцати) рабочих дней с даты одобрения участия Фонда в финансировании Инвестиционного проекта наблюдательным советом Фонда.

4.6.2. В случае неподписания Инициатором проекта Инвестиционного соглашения в течение срока, предусмотренного пунктом 4.6.1. настоящего Положения, правление Фонда вправе принять решение об отказе от участия Фонда в финансировании Инвестиционного проекта. В таком случае Фонд уведомляет наблюдательный совет Фонда о причинах отказа в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты принятия соответствующего решения и направляет соответствующее уведомление Инициатору проекта с указанием основания отказа.

4.6.3. О принятом решении наблюдательного совета Фонд уведомляет Инициатора проекта в течение 2 (Двух) рабочих дней с даты подписания протокола соответствующего заседания наблюдательного совета Фонда.

4.7. С целью оценки целевого использования средств Фонда, своевременного выявления рисков, влияющих на возможность успешной реализации Инвестиционного проекта, а также оценки достижения целевых показателей эффективности использования средств Фонда, Фонд осуществляет контроль за ходом реализации финансируемых Инвестиционных проектов.

Раздел V. ОСОБЕННОСТЬ ПРОВЕДЕНИЯ ОЦЕНКИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ, ЗАПРАШИВАЕМЫЕ УСЛОВИЯ ФИНАНСИРОВАНИЯ КОТОРЫХ НЕ СООТВЕТСТВУЮТ ОБЩИМ УСЛОВИЯМ ФИНАНСИРОВАНИЯ, НО МОГУТ БЫТЬ ИЗМЕНЕНЫ РЕШЕНИЕМ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА ФОНДА

5.1. В случае, если Инициатором проекта заявлены условия финансирования, выходящие за пределы общих условий финансирования, предусмотренных подпунктами 3.3.1.10, 3.3.1.12, 3.3.1.13, 3.3.2.2 настоящего Положения, и которые могут быть изменены решением наблюдательного совета Фонда, проводится предварительная оценка Инвестиционного проекта в соответствии с пунктами 4.3.2 – 4.3.5. настоящего Положения.

5.2. По результатам проведения предварительной оценки Инвестиционного проекта правление Фонда может принять решение о внесении на рассмотрение наблюдательного совета Фонда вопроса о целесообразности проведения комплексной оценки Инвестиционного проекта с учетом возможности изменения условий в соответствии с п.5.1 настоящего Положения.

5.3. В случае принятия правлением Фонда решения, указанного в пункте 5.2 настоящего Положения, срок проведения предварительной оценки Инвестиционного проекта приостанавливается до принятия наблюдательным советом Фонда решения о целесообразности проведения комплексной оценки Инвестиционного проекта.

5.4. Комплексная оценка Фондом Инвестиционного проекта проводится после получения соответствующего решения наблюдательного совета Фонда в порядке, установленном настоящим Положением.

Раздел VI. ПОРЯДОК ПРИВЛЕЧЕНИЯ ВНЕШНИХ ЭКСПЕРТОВ

6.1. С целью проведения независимой экспертизы на этапе комплексной оценки Инвестиционного проекта, в случае отсутствия соответствующей компетенции у Фонда в соответствии с текущим штатным расписанием Фонд вправе привлекать внешних экспертов.

6.2. Порядок привлечения внешних экспертов регулируется внутренними нормативными документами Фонда.

6.3. Проведение независимой экспертизы внешними экспертами является основанием для продления срока проведения этапа комплексной оценки Инвестиционного проекта на срок равный сроку проведения независимой экспертизы, но не более чем на 50 (Пятьдесят) рабочих дней.

6.4. Привлечение внешних экспертов может осуществляться как за счет Фонда, так и за счет средств Инициатора проекта и (или) Иных участников инвестиционного проекта.

6.5. В случае привлечения Инициатором проекта внешних экспертов за счет средств иных кроме Фонда участников инвестиционного проекта, кандидатура, срок, состав работ и стоимость проведения независимой экспертизы предварительно согласовываются с Фондом.

Приложение № 1
к Положению о содействии в подготовке и (или) участии
некоммерческой организации «Фонд развития моногородов»
в реализации новых инвестиционных проектов
в монопрофильных муниципальных образованиях
Российской Федерации (моногородах)

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ
ПО ПОДГОТОВКЕ КОМПЛЕКТА ДОКУМЕНТОВ
для участия в отборе инвестиционных проектов,
планируемых к реализации с использованием средств некоммерческой организации
«Фонд развития моногородов»

1. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

Анализ чувствительности – метод количественного анализа, который заключается в оценке влияния изменений исходных данных и допущений, используемых в рамках проекта на его конечные показатели эффективности и характеристики.

Группа компаний - объединение юридических лиц, являющихся по отношению друг к другу зависимыми или основными и дочерними.

Заявка – сообщение о согласии инициатора проекта на участие в отборе инвестиционных проектов, планируемых к реализации с использованием средств Фонда.

Книга допущений - раздел финансовой модели, содержащий все исходные данные и допущения, используемые в финансовой модели, в том числе прогнозные макроэкономические параметры, прогноз капитальных вложений, предполагаемую структуру финансирования.

Комплект документов - совокупность документов, предоставляемых Инициатором проекта в Фонд, для участия в отборе инвестиционных проектов, планируемых к реализации с использованием средств Фонда, в соответствии с п. 3 настоящих методических указаний по подготовке комплекта документов.

Методические указания - Методические указания по подготовке комплекта документов для участия в отборе инвестиционных проектов, планируемых к реализации с использованием средств некоммерческой организации «Фонд развития моногородов».

SWOT-анализ - метод качественного анализа, направленный на выявление факторов внутренней и внешней среды организации и их распределение по четырем категориям: Strengths (сильные стороны), Weaknesses (слабые стороны), Opportunities (возможности) и Threats (угрозы).

Иные термины, используемые в Методических указаниях, применяются в значениях, определенных Положением о содействии в подготовке и (или) участии некоммерческой организации «Фонд развития моногородов» в реализации новых инвестиционных проектов в монопрофильных муниципальных образованиях Российской Федерации (моногородах).

2. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

2.1. Методические указания по подготовке комплекта документов для участия в отборе инвестиционных проектов, планируемых к реализации с использованием средств некоммерческой организации «Фонд развития моногородов» (далее соответственно – Методические указания, Фонд) разработаны в соответствии с Положением о содействии в подготовке и (или) участии некоммерческой организации «Фонд развития моногородов» в реализации новых инвестиционных проектов в монопрофильных муниципальных образованиях Российской Федерации (моногородах) (далее – Положение).

2.2. Методические указания определяют требования по подготовке комплекта документов для участия в отборе инвестиционных проектов, планируемых к реализации с использованием средств Фонда (далее – Комплект документов).

2.3. Комплект документов разрабатывается инициатором проекта, претендующим на получение средств Фонда (далее – Инициатор проекта).

2.4. Представленный Комплект документов не возвращается Фондом. Отдельные документы могут быть возвращены по письменному запросу Инициатора проекта по согласованию с Фондом.

3. СОСТАВ КОМПЛЕКТА ДОКУМЕНТОВ

3.1. Комплект документов должен включать следующие документы и материалы:

3.1.1. заявку на участие в отборе инвестиционных проектов, планируемых к реализации с использованием средств Фонда (далее – Заявка);

3.1.2. паспорт инвестиционного проекта;

3.1.3. бизнес-план инвестиционного проекта;

3.1.4. финансовую модель инвестиционного проекта;

3.1.5. копии учредительных документов и иных документов:

3.1.5.1. свидетельство о государственной регистрации юридического лица (ОГРН);

3.1.5.2. свидетельство о постановке на учет российской организации в налоговом органе по месту нахождения на территории Российской Федерации (ИНН);

3.1.5.3. учредительный договор (при наличии);

3.1.5.4. устав (в последней редакции);

3.1.5.5. свидетельство о внесении изменений в Единый государственный реестр юридических лиц (к последнему варианту Устава);

3.1.5.6. документ(ы), подтверждающий(ие) полномочия органов управления юридического лица, в т.ч. руководителя;

3.1.5.7. копии паспортов учредителей, представителей юридического лица, в т.ч. единоличного исполнительного органа организации (все страницы, в т.ч. незаполненные)

3.1.5.8. решения органов управления и коллегиальных исполнительных органов, подтверждающие право на заключение сделок и необходимые одобрения этих сделок

3.1.5.9. карточку образцов подписей и оттиска печати (при наличии печати);

3.1.5.10. лицензии на право осуществления деятельностью, подлежащей лицензированию (при наличии);

3.1.5.11. правоустанавливающие документы на объекты недвижимого имущества, на которых реализуется/планируется к реализации новый инвестиционный проект

3.1.6. копии документов, характеризующих финансово-хозяйственную деятельность:

3.1.6.1. бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, с подтверждением получения ФНС за 3 последних года;

3.1.6.2. приложения к последней годовой бухгалтерской отчетности (формы 3,4,6);

3.1.6.3. промежуточную бухгалтерскую (финансовую) отчетность (баланс и отчет о финансовых результатах), заверенная подписью и печатью Заемщика на последнюю квартальную дату;

3.1.6.4. аудиторское заключение (в случаях, предусмотренных законодательством).

3.1.6.5. для юридических лиц, применяющих упрощенную систему налогообложения: - декларация по единому налогу за 3 последних года;

3.1.6.6. оборотно-сальдовые ведомости (ОСВ) к счетам: 60,62,76,66,67,58,01, в разрезе контрагентов и субсчетов, общую оборотно-сальдовую ведомость в разрезе субсчетов за периоды:

а. между последними годовыми балансовыми данными;

б. между последней годовой отчетностью и отчетностью последнего квартала (в формате выгрузок из программного продукта/Excel)

3.1.6.7. копии договоров аренды/ копии свидетельств на право собственности на основные объекты недвижимости Заемщика, используемые в бизнесе;

3.1.6.8. копии договоров с крупнейшими поставщиками и покупателями (по 3 крупнейшим);

3.1.7. оригиналы документов, характеризующих финансово-хозяйственную деятельность:

3.1.7.1. справки о наличии или отсутствии картотеки № 2 и ссудной задолженности, при наличии ссудной задолженности – копии кредитных и обеспечительных договоров;

3.1.7.2. справку из ИФНС об открытых расчетных счетах;

3.1.7.3. справку из ИФНС, подтверждающую исполнение налогоплательщиком обязанности по уплате налогов, сборов, пеней, штрафов, процентов, подлежащих к уплате в соответствии с законодательство Российской Федерации;

3.1.7.4. информацию об аффилированных лицах, соответствующую требованиям статьи 4 закона РСФСР от 22 марта 1991 г. № 948-1 «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках», составленную по форме рекомендуемой приказом ФАС России от 26 июня 2012 г. № 409;

3.1.8. при проведении строительных работ (работ по реконструкции) в рамках реализации Инвестиционного проекта (в случаях, предусмотренных законодательством) предоставляются копии:

3.1.8.1. проектной документации на строительство и(или) реконструкцию объектов, зданий, сооружений или на иные виды работ, входящие в состав капитальных затрат по инвестиционному проекту;

3.1.8.2. государственной или негосударственной экспертизы проектной документации на строительство и(или) реконструкцию объектов, зданий, сооружений или на иные виды работ, входящие в состав капитальных затрат по инвестиционному проекту;

3.1.8.3. заключения государственной экспертизы о достоверности определения сметной стоимости объектов капитального строительства (реконструкции) или государственную экспертизу (проверку) сметной документации иных видов объектов, зданий, сооружений и видов работ, входящих в состав капитальных затрат по инвестиционному проекту;

3.1.8.4. договоров технологического присоединения и технические условия на подключение объектов в рамках реализации инвестиционного проекта к сетям инженерно-технического обеспечения (с приложением лицензий о пользовании недрами).

3.1.9. при проведении работ по реконструкции, в рамках реализации Инвестиционного проекта (в случаях, предусмотренных законодательством) предоставляются копии договоров поставки всех видов ресурсов и договоров технологического присоединения и технические условия на подключение объектов на необходимые объемы увеличения требуемых ресурсов, в рамках реализации инвестиционного проекта;

3.1.10. документы по обеспечению займа (в зависимости от формы обеспечения, уточняется при обращении в Фонд).

4. ТРЕБОВАНИЯ К ОФОРМЛЕНИЮ КОМПЛЕКТА ДОКУМЕНТОВ

4.1. Общие требования

4.1.1. Комплект документов должен быть составлен на русском языке. Документы, составленные на другом языке, могут быть представлены если они сопровождаются нотариально удостоверенным переводом на русский язык.

4.1.2. Комплект документов представляется Инициатором в Фонд в печатном виде (два идентичных экземпляра), за исключением финансовой модели проекта, и электронном виде (два идентичных экземпляра на двух электронных носителях информации) в формате электронных файлов стандартных приложений Microsoft Office (2007 или более поздняя версия), формате Portable Document Format (PDF) или в ином согласованном с Фондом формате.

4.1.3. Документы в печатном виде должны иметь четкую печать текстов, быть подписаны руководителем инициатора проекта (или иным уполномоченным им лицом), сшиты, скреплены печатями Инициатора и сформированы в брошюры в последовательности, в которой они перечислены в Заявке. Исправления, помарки и подчистки, а также использование корректирующей жидкости в документах не допускаются.

4.1.4. В электронном виде Комплект документов представляется посредством электронного носителя информации (компакт диск или флэш-накопитель).

4.1.5. Названия электронных файлов должны соответствовать их аналогу, представленному в печатном виде.

4.1.6. Все предоставляемые электронные файлы не должны содержать ограничений на проведение изменений и копирование, а также скрытых частей, любой заблокированной, зашифрованной или защищенной паролем информации.

4.1.7. В случае изменения представленной в Комплекте документов информации в течение срока рассмотрения Комплекта документов на этапе предварительной и комплексной оценки, Инициатор должен в течение 10 рабочих дней уведомить Фонд о произошедших изменениях и, при необходимости, представить соответствующие документы и (или) обновленный Комплект документов в согласованный с Фондом срок.

4.2. Требования к оформлению Заявки и Паспорта инвестиционного проекта

4.2.1. Подготовка Заявки и паспорта инвестиционного проекта осуществляется в соответствии с формами, предусмотренными настоящими Методическими указаниями (Приложение № 1 и № 2).

4.3. Требования к составлению бизнес-плана инвестиционного проекта

4.3.1. В электронном виде бизнес-план представляется в формате приложения Microsoft Word.

4.3.2. На титульной (первой) странице бизнес-плана должно быть указано наименование проекта, дата подготовки и наименование организации, подготовившей документ.

4.3.3. Информация, приведенная в бизнес-плане, должна быть обоснованной. Все числовые данные и ключевые предположения должны сопровождаться ссылками на источники информации с указанием даты, по состоянию на которую приведена информация.

4.3.4. Информация, приведенная в бизнес-плане, должна быть актуальной и соответствовать современному (по состоянию на дату представления Комплекта документов) состоянию развития экономики и иным конъюнктурным условиям.

4.3.5. Бизнес-план проекта должен содержать в том числе:

4.3.5.1. справочный материал, включая информацию о составителях бизнес-плана, материалах, использованных при его составлении, словарь терминов и перечень расчетных формул, использованных при составлении бизнес-плана;

4.3.5.2. описание сути проекта;

4.3.5.3. обоснование соответствия проекта целям деятельности Фонда;

4.3.5.4. обоснование положительного социально-экономического эффекта для моногорода, на территории которого проект реализуется или планируется к реализации;

4.3.5.5. обоснование привлекательности проекта для Фонда и иных участников проекта, подкреплённое результатами финансовых прогнозов реализации проекта, анализом потенциала рынка и возможностью Фонда осуществлять мониторинг за ходом реализации проекта и целевым использованием средств Фонда;

4.3.5.6. обоснование реализуемости проекта, подкреплённое наличием плана и стратегии реализации проекта, возможностью привлечения

необходимых ресурсов для реализации, наличием команды руководителей и разработчиков;

4.3.5.7. анализ возможных рисков, связанных с реализацией проекта, и способов их минимизации.

4.3.6. Рекомендуемая структура и содержание разделов бизнес-плана:

4.3.6.1. Резюме проекта, включая:

- а. ключевую информацию об Инициаторе и иных участниках проекта;
- б. краткое описание проекта и целесообразность его реализации;
- в. краткий план реализации проекта;
- г. общую стоимость проекта, потребность в финансировании и предполагаемые источники и условия финансирования, включая средства Фонда;
- д. анализ потенциала рынка проекта;
- е. прогнозные показатели инвестиционной привлекательности проекта;
- ж. основные преимущества и риски инвестиционного проекта.

4.3.6.2. Общее описание проекта, включая:

- а. суть инвестиционного проекта и его цель;
- б. регион реализации проекта;
- в. текущую стадию реализации проекта;
- г. обоснование целесообразности и необходимости участия Фонда в реализации инвестиционного проекта;
- д. характеристику будущей продукции;
- е. описание производственной площадки;
- ж. резюме маркетингового плана.

4.3.6.3. Участники реализации проекта, включая:

- а. описание основных участников и их ролей в рамках реализации проекта, включая коллектив и руководителей реализации проекта;
- б. историю развития инициатора;
- в. описание акционеров инициатора (цепочка собственников, вплоть до конечных бенефициаров) и структуру Группы компаний (если применимо);
- г. ключевую финансовую информацию инициатора (выручка, валовая рентабельность, чистая прибыль, совокупные активы, соотношение собственного и заемного капитала) за последние несколько лет;

д. наличие опыта работы в отрасли и реализации аналогичных проектов.

4.3.6.4. Описание продукта (услуги), включая:

а. описание продукта (услуг), планируемого к выпуску в рамках реализации проекта, его свойств, характеристик и целевой аудитории;

б. ограничения, связанные с производством продукции (оказания услуг), включая законодательные (наличие разрешений, лицензий, сертификатов и (или) иных разрешительных документов, необходимых для выпуска продукта (оказания услуг), ограничения, связанные с ресурсной базой (включая сезонные ограничения), ограничения масштаба производства;

в. патентоспособность и авторские права;

г. степень готовности продукта (услуги) к выпуску (оказанию) и реализации (концепция/идея, опытный образец, существующий продукт), с указанием опыта производства и реализации продукта (оказания услуги) на российском рынке или за рубежом, а также опыт производства и реализации продукта (оказания услуги) участников проекта.

4.3.6.5. Обзор и анализ рынка (маркетинговое исследование), включая:

а. общее описание рынка сбыта продукции (оказания услуг), производимой и (или) планируемой производить в рамках реализации проекта;

б. перечень потенциальных покупателей и заказчиков, предполагаемые условия поставок и оплаты, соглашения и договора поставок (при наличии);

в. ограничения, связанные с рынком сбыта продукции (оказания услуг), в том числе законодательные;

г. анализ сезонности рынка сбыта продукции (оказания услуг);

д. план продаж, основные каналы продаж и маркетинговая стратегия;

е. методы стимулирования продаж (реклама, мерчендайзинг и иные);

ж. принципы ценообразования, включая исторические данные и прогноз изменения цен;

з. анализ конкурентной среды (наличие и опыт компаний-конкурентов; наличие, описание и сравнение продуктов-аналогов);

4.3.6.6. Организационный план, включая:

а. план реализации инвестиционного проекта, включая временной график, сопоставленный с графиком финансирования;

б. потребность и план привлечения трудовых ресурсов;

в. порядок взаимодействия участников и схема руководства в рамках реализации проекта;

г. распределение зон ответственности участников реализации проекта.

4.3.6.7. Производственный план, включая:

- а. описание производственных активов и мощностей, включая производственные площадки и оборудование;
- б. описание технологии производства;
- в. описание производственного процесса;
- г. предложения от поставщиков оборудования и подрядчиков на строительство (при наличии);
- д. прогноз потребности в сырье и система снабжения;
- е. предложения поставщиков сырья, материалов и услуг (при наличии);
- ж. план выпуска продукции, сопоставленный с планом продаж;
- з. расчет себестоимости продукции;
- и. расчет удельных показателей производительности;
- к. экологическая безопасность инвестиционного проекта.

4.3.6.8. Финансовый план, включая:

- а. стоимость проекта с указанием основных направлений инвестиционных затрат, потребность в финансировании;
- б. структуру финансирования (источники и условия финансирования), подтверждение привлеченных источников и текущая стадия привлечения недостающего финансирования;
- в. запрашиваемый объем, форма и условия участия Фонда в реализации проекта, включая предполагаемый график предоставления и возврата долгового финансирования, а также возможные варианты выхода Фонда из уставного капитала инициатора проекта (если применимо);
- г. предложения по организации процесса мониторинга со стороны Фонда за ходом реализации проекта и целевым использованием средств, включая возможность участия Фонда в органах управления инициатора;
- д. исходные данные, допущения и предпосылки, использованные для построения финансовых прогнозов;
- е. результаты финансовой модели инвестиционного проекта, включая прогнозную финансовую отчетность (о прибылях и убытках, бухгалтерский баланс, отчет о движении денежных средств), ключевые финансовые показатели;
- ж. анализ чувствительности инвестиционного проекта (оценка воздействия изменений ключевых факторов риска на финансовые прогнозы).

4.3.6.9. Результат реализации проекта, включая:

- а. количество вновь создаваемых рабочих мест;
- б. влияние на экономику моногорода, внутренний региональный продукт региона реализации проекта;
- в. влияние на экологию региона;

г. описание иных основных социально-экономических последствий реализации проекта.

4.3.6.10. Анализ рисков, включая:

- а. описание основных рисков инвестиционного проекта;
- б. анализ степени влияния выявленных рисков на возможность успешной реализации проекта;
- в. анализ вероятностей реализации выявленных рисков;
- г. способы управления (механизмы минимизации) выявленными рисками;
- д. гарантии возврата средств Фонда;
- е. итоговый (всесторонний) SWOT-анализ инвестиционного проекта (потенциальные угрозы, потенциальные возможности, сильные и слабые стороны инвестиционного проекта).

4.3.6.11. Приложения к бизнес-плану. Состав приложений определяется инициатором. Приложения могут содержать информацию, иллюстрирующую, детализирующую или подтверждающую сведения, представленные в бизнес-плане.

4.3.6.12. В случае отсутствия в бизнес-плане указанных выше разделов, к бизнес-плану прикладывается пояснительная записка с указанием разделов, содержащих соответствующую информацию, или обоснованием отсутствия такой информации.

4.4. Требования к построению и оформлению финансовой модели

4.4.1. В электронном виде финансовая модель представляется в формате приложения Microsoft Excel.

4.4.2. Финансовая модель должна иметь последовательный и логичный формат. Информация в финансовой модели должна быть представлена в следующей последовательности - содержание, исходные данные и допущения (книга допущений), расчеты, результаты финансовых прогнозов. Визуально эти элементы должны быть разделены, но связаны расчетными формулами.

4.4.3. Финансовая модель должна обладать достаточной степенью детализации, то есть содержать разбивки по основным видам продукции, регионам, производственным единицам, периодам, статьям доходов и затрат и иные (если применимо).

4.4.4. Содержание финансовой модели должно быть изложено на отдельном листе. Лист с содержанием финансовой модели представляется в виде описания и ссылок на соответствующие листы финансовой модели.

4.4.5. Книга допущений должна быть изложена на отдельном листе. Исходные данные и допущения, используемые в финансовой модели, должны

сопровождаться ссылками на источники информации с указанием даты, по состоянию на которую приведена информация.

4.4.6. Исходные данные и допущения, используемые в финансовой модели,

а также результаты построения финансовых прогнозов должны соответствовать данным, содержащимся в бизнес-плане.

4.4.7. Исходные данные и допущения, используемые в финансовой модели, должны быть актуальными и соответствовать современному (по состоянию на дату представления Комплекта документов) состоянию развития экономики и иным конъюнктурным условиям.

4.4.8. Финансовая модель должна предусматривать возможность внесения изменений в исходные данные и допущения. Вычисляемые результаты финансовых прогнозов должны автоматически пересчитываться при внесении изменений в исходные данные и допущения.

4.4.9. Исходные данные и допущения финансовой модели должны содержать в том числе (если применимо):

а. основные методические допущения, в том числе:

- срок жизни проекта;
- длительность прогнозного периода (должен превышать дисконтированный период окупаемости проекта и срока возврата средств Фонда);
- длительность постпрогнозного периода (если применимо);
- начальный момент прогнозного периода (не ранее трёх календарных месяцев до даты представления Комплекта документов);
- шаг прогнозирования (для инвестиционной фазы не менее одного квартала, для фазы эксплуатации - один год; при наличии месячной или квартальной сезонности операционной деятельности - не более месяца или квартала соответственно);
- тип денежных потоков (номинальные, реальные);
- валюта денежных потоков;
- ставка дисконтирования (с указанием расчета);

б. макроэкономические допущения⁶ (прогнозы инфляции, обменных курсов валют и иные);

в. детальный прогноз капитальных вложений;

⁶ Рекомендуется использовать прогноз Министерства экономического развития Российской Федерации.

- г. прогноз объема продаж и объема производства (иных количественных факторов, определяющих выручку);
- д. прогноз цен/тарифов на готовую продукцию/услуги;
- е. нормы расхода ресурсов на единицу продукции;
- ж. прогноз цен на сырье и материалы и других затрат, составляющих значительную долю в себестоимости, прогноз иных переменных затрат;
- з. прогноз затрат на персонал (штатное расписание или бюджет затрат на персонал с учётом планируемых индексаций оплаты труда и увеличения штата);
- и. условия расчетов с контрагентами (отсрочки и предоплаты по расчетам с поставщиками и подрядчиками, покупателями, бюджетом, персоналом), нормативы оборачиваемости;
- к. налоговые предпосылки (информация о налогах и иных обязательных платежах, которые подлежат уплате в соответствии с законодательством Российской Федерации с учётом ожидаемых изменений в налоговом законодательстве);
- л. предпосылки по учетной политике (политика по амортизации, капитализации затрат, созданию резервов, признанию выручки);
- м. прогнозная структура финансирования, условия по долговому (процентные ставки, график получения и обслуживания долга) и долевого финансированию (дивиденды);
- н. иные исходные данные и допущения, важные для данной отрасли и типа проекта.

4.4.10. Элементы в составе расчетных формул должны являться ссылками на ячейки, в которых могут содержаться только исходные данные, допущения или другие формулы.

4.4.11. В составе расчетных формул не допускается использование ссылок на внешние файлы, циклических ссылок и ручной ввод данных.

4.4.12. Результаты финансовых прогнозов должны включать прогнозную финансовую отчетность и показатели.

4.4.13. Прогнозная финансовая отчетность составляется с учетом и без учета текущей деятельности Инициатора проекта или группы связанных с ним компаний в рамках консолидированной отчетности (2 варианта прогнозной финансовой отчетности).

4.4.14. Прогнозная финансовая отчетность должна содержать в том числе прогнозный отчет о движении денежных средств, прогнозный отчет о прибылях и убытках, прогнозный баланс.

4.4.15. Прогнозный отчет о прибылях и убытках должен быть составлен

по методу начисления и содержать в том числе следующие финансовые показатели - выручка, валовая прибыль, валовая рентабельность, прибыль до вычета амортизации, процентов и налогов (ЕВИТДА)⁷, прибыль до вычета процентов и налогов (ЕВИТ)⁸, чистая прибыль, чистая рентабельность.

4.4.16. Прогнозный отчет о движении денежных средств должен включать денежные потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

4.4.17. Прогнозная финансовая отчетность должна включать исторические данные, отражающие результаты фактической финансовой отчетности Инициатора проекта или группы связанных с ним компаний на один квартал назад.

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

4.4.19. Финансовая модель должна содержать следующие показатели (коэффициенты) эффективности инвестиционного проекта:

4.4.19.1. Показатель чистая приведенная стоимость проекта (NPVproject⁹). Формула расчета NPVproject:

$$NPV_{project} = -IC_{project} + \sum_{n=1}^N \frac{FCFF_n}{(1+WACC)^n}, \text{ где}$$

N - количество лет в прогнозном периоде;

n - порядковый номер периода прогнозирования;

$IC_{project}$ ¹⁰ - сумма первоначальных инвестиций в проект;

$WACC$ ¹¹ - средневзвешенная стоимость капитала;

$FCFF_n$ ¹² - свободный денежный поток фирмы.

а. Свободный денежный поток фирмы (FCFF). Формулы расчета FCFF:

$$FCFF = EBIT \times (1 - Tax) + Dep - Capex - \Delta WC, \text{ где}$$

$EBIT$ – прибыль до вычета налога на прибыль и процентов;

Tax – ставка налога на прибыль;

⁷ Справочно: earnings before interest, taxes, depreciation and amortization

⁸ Справочно: earnings before interest and taxes

⁹ Справочно: net present value

¹⁰ Справочно: investment capital

¹¹ Справочно: weighted average cost of capital

¹² Справочно: free cash flow to firm

Dep^{13} – амортизация основных средств и нематериальных активов;

ΔWC^{14} – изменение оборотного капитала;

$Capex^{15}$ – чистые капитальные затраты (капитальные вложения за вычетом поступлений от продажи капитальных активов)

б. средневзвешенная стоимость капитала (WACC). Формулы расчета WACC:

$$WACC = CoE \times \frac{E}{E + D} + CoD \times (1 - Tax) \times \frac{D}{E + D}, \text{ где:}$$

CoE^{16} – стоимость собственного капитала;

CoD^{17} – стоимость заемного капитала;

E^{18} – объем собственного капитала;

D^{19} – сумма обязательств по всем кредитам, привлеченным для реализации проекта.

в. стоимость заемного капитала (CoD) определяется исходя из стоимости привлечения заемного финансирования по долговым обязательствам компании либо по компаниям с сопоставимым кредитным рейтингом в долгосрочном периоде и в валюте, соответствующей рассчитываемой ставке WACC;

г. стоимость собственного капитала (CoE) определяется по модели CAPM (capital asset pricing model):

$$CoE = CAPM = Rf + \beta \times MRP + SP + CRP, \text{ где:}$$

Rf^{20} – безрисковая ставка доходности на капитал;

β (коэффициент «Бета») – показатель, характеризующей риск вложения в акции компаний отрасли по сравнению с рыночным риском;

MRP^{21} – премия за риск инвестирования в рынок акций;

SP^{22} – премия за размер компании;

¹³ Справочно: depreciation

¹⁴ Справочно: working capital

¹⁵ Справочно: capital expenditures

¹⁶ Справочно: cost of equity

¹⁷ Справочно: cost of debt

¹⁸ Справочно: equity

¹⁹ Справочно: debt

²⁰ Справочно: risk free rate

²¹ Справочно: market risk premium

²² Справочно: size premium

CRP^{23} – премия за страновой риск.

Источники исходной информации, необходимой для расчета коэффициентов модели САРМ должны быть указаны в примечании к расчету. В качестве источника возможно использовать данные провайдеров финансовой информации - Bloomberg, Capital IQ, Morningstar, Compustat, NYU Stern.

4.4.19.2. Показатель внутренняя норма доходности ($IRR_{project}^{24}$) рассчитывается из следующего уравнения:

$$NPV_{project} = -IC_{project} + \sum_{n=1}^N \frac{FCFF_n}{(1 + IRR_{project})^n} = 0$$

4.4.19.3. Показатель период окупаемости инвестиций (PBP^{25}). Формула расчета PBP:

$$PBP = \min n, \text{ при котором } \sum_{n=1}^N CF_n > IC_{project}, \text{ где:}$$

n – порядковый номер периода прогнозирования;

N - количество лет в прогнозном периоде;

CF_n - денежный поток для n -го периода;

4.4.19.4. Показатель дисконтированный период окупаемости ($DPBP^{26}$). Формула расчета DPBP:

$$DPBP = \min n, \text{ при котором } \sum_{n=1}^N CF_n \times (1 + WACC)^{-n} > IC, \text{ где:}$$

n – порядковый номер периода прогнозирования;

N - количество лет в прогнозном периоде;

CF_n - денежный поток для n -го периода;

$IC_{project}$ - сумма первоначальных инвестиций в проект;

4.4.19.5. Коэффициент удельной эффективности инвестиционного проекта (PI^{27}). Формула расчета PI:

$$PI_{project} = \frac{NPV_{project}}{IC_{project}}, \text{ где:}$$

$NPV_{project}$ - чистая приведенная стоимость для проекта;

$IC_{project}$ - сумма первоначальных инвестиций в проект.

²³ Справочно: country risk premium

²⁴ Справочно: internal rate of return

²⁵ Справочно: payback period

²⁶ Справочно: discounted payback period

²⁷ Справочно: profitability index

4.4.19.6. Терминальная (заключительная) стоимость проекта (TVproject²⁸). Формула расчета TVproject:

$$TV_{project} = \frac{FCFF_N(1+g)}{(WACC-g)}, \text{ где:}$$

FCFF_N - свободный денежный поток фирмы за последний год прогнозного периода;

N - количество лет в прогножном периоде;

g - ожидаемый темп роста денежных потоков в постпрогнозный период;

WACC - средневзвешенная стоимость капитала.

4.4.20. Финансовая модель должна содержать следующие показатели финансовой стабильности:

4.4.20.1. Коэффициент покрытия долга (DSCR²⁹): Формула расчета DSCR:

$$DSCR_n = CF_n / DS_n, \text{ где:}$$

n – порядковый номер периода прогнозирования

CF_n - денежный поток для *n*-го периода;

*DS_n*³⁰ - сумма выплат по основному долгу и процентам по всем кредитам, привлеченным для реализации проекта, в течение *n*-ого периода.

4.4.20.2. Коэффициент покрытия кредита на срок действия кредита (LLCR)³¹. Формула расчета LLCR:

$$LLCR = \left(\sum_{n=1}^T CF_n \times (1+WACC)^{-n} + DSRA \right) / D, \text{ где:}$$

CF_n - денежный поток для *n*-го периода;

DSRA - баланс денежных средств на резервном счете по обслуживанию долга на конец рассматриваемого расчетного периода;

*D*³² - сумма обязательств по всем кредитам, привлеченным для реализации проекта.

4.4.20.3. Коэффициент покрытия расходов на выплату процентов по кредиту (ISCR)³³. Формула расчета ISCR:

²⁸ Справочно: terminal value

²⁹ Справочно: debt service coverage ratio

³⁰ Справочно: debt service

³¹ Справочно: loan life coverage ratio

³² Справочно: debt

³³ Справочно: interest service coverage ratio

$ISCR_n = CF_n / IS_n$, где:

CF_n - денежный поток для n-го периода;

IS^{34}_n - сумма процентных выплат по всем кредитам, привлеченным для реализации проекта, в течение n-ого периода.

4.4.21. Финансовая модель должна содержать следующие показатели долговой нагрузки:

4.4.21.1. Коэффициент долг/капитал. Формула расчета:

D/E , где

D - сумма обязательств по всем кредитам, привлеченным для реализации проекта;

E^{35} - объем собственного капитала.

4.4.21.2. Коэффициент долг/ЕБИТДА. Формула расчета:

$D/EBITDA$, где

$EBITDA$ - прибыль до уплаты процентов, налога на прибыль и амортизационных отчислений.

4.4.22. Финансовая модель должна содержать следующие показатели ликвидности:

4.4.22.1. Коэффициент текущей ликвидности (Current Ratio). Формула расчета:

$Current\ Ratio = CurA / CurL$, где

$CurA^{36}$ - оборотные активы;

$CurL^{37}$ - краткосрочные обязательства;

4.4.22.2. Коэффициент быстрой ликвидности (Quick Ratio). Формула расчета:

$Quick\ Ratio = (Cash + FinInv + Rec) / CurL$, где

³⁴ Справочно: interest service

³⁵ Справочно: equity

³⁶ Справочно: current assets

³⁷ Справочно: current liabilities

Cash - денежные средства;
*FinInv*³⁸ - финансовые вложения;
Rec - дебиторская задолженность;
CurL - краткосрочные обязательства.

4.4.23. Финансовая модель должна содержать следующие показатели рентабельности:

4.4.23.1. Коэффициент рентабельности активов (*ROA*³⁹). Формула расчета *ROA*:

$$ROA = NI / Assets, \text{ где}$$

*NI*⁴⁰ - чистая прибыль;
Assets – средние суммарные активы (определяется как сумма активов на начало и на конец года, деленная на 2).

4.4.23.2. Расчет коэффициента рентабельности собственного капитала:

$$ROE^{41} = NI / E, \text{ где}$$

*E*⁴² - объем собственного капитала;

4.4.23.3. Расчет коэффициента рентабельности инвестиций:

$$ROI^{43} = NI / IC_{project}, \text{ где}$$

IC_{project} - сумма первоначальных инвестиций в проект.

4.4.24. Финансовая модель должна содержать следующие показатели оборачиваемости:

4.4.24.1. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (*Receivables turnover*). Формула расчета:

$$Receivables\ turnover = Revenue / Receivables, \text{ где}$$

Revenue – выручка;
Receivables – средняя дебиторская задолженность (определяется как сумма дебиторской задолженности на начало и на конец года, деленная на 2);

³⁸ Справочно: financial investments

³⁹ Справочно: return on assets

⁴⁰ Справочно: net income

⁴¹ Справочно: return on equity

⁴² Справочно: equity

⁴³ Справочно: return on invested capital

4.4.24.2. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (Payables turnover). Формула расчета:

$$\text{Payables turnover} = (\text{COGS} + \Delta \text{Inv}) / \text{Payables}, \text{ где}$$

COGS^{44} – себестоимость продукции;

ΔInv^{45} - изменение запасов. (определяется как разница между запасами на конец и на начало года)

Payables - средняя кредиторская задолженность (определяется как сумма кредиторская задолженность на начало и на конец года, деленная на 2);

4.4.24.3. Расчет коэффициента оборачиваемости запасов;

$$\text{Inventory turnover} = \text{COGS} / \text{Inv}, \text{ где}$$

COGS – себестоимость;

Inv - средние запасы (определяется как сумма запасов на начало и на конец года, деленная на 2);

4.4.25. Общие требования для составления финансовых прогнозов:

4.4.25.1. прогнозируются денежные потоки, поступающие в распоряжение инициатора проекта;

4.4.25.2. исторические затраты (затраты, осуществлённые до периода прогнозирования) не учитываются в прогнозных финансовых потоках;

4.4.25.3. график привлечения финансирования должен быть сопоставлен с графиком инвестиций;

4.4.25.4. валюта расчетных результатов финансовых прогнозов (прогнозная финансовая отчетность, финансовые показатели) – российский рубль. При использовании иностранных валют финансовая модель должна содержать значения обменного курса;

4.4.25.5. в случае расчета терминальной (заключительной) стоимости проекта необходимо обосновать, что продолжение извлечения доходов от эксплуатации инвестиционного проекта в течение постпрогнозного периода является экономически целесообразным, технически осуществимым и юридически допустимым.

⁴⁴ Справочно: cost of goods sold

⁴⁵ Справочно: inventory

4.4.26. Финансовая модель должна предусматривать возможность проведения анализа чувствительности результатов финансовых прогнозов к изменению ключевых факторов.

4.4.27. К ключевым факторам чувствительности относятся исходные данные и допущения финансовой модели, фактические значения которых в процессе реализации проекта могут значительно отклониться от значений, заложенных в финансовую модель, включая:

- а. прогнозные темпы инфляции;
- б. обменные курсы валют;
- в. цены на готовую продукцию и тарифы на услуги;
- г. объем продаж;
- д. задержки ввода инвестиционного объекта в эксплуатацию и выхода на проектную мощность;
- е. цены на основное сырьё и материалы, топливо, трудовые ресурсы;
- ж. процентные ставки на использование долгового финансирования;
- з. ставку дисконтирования.

4.4.28. Анализ чувствительности проводится в отношении результатов финансовых прогнозов, включая:

- а. показатели эффективности инвестиционного проекта (NPV, IRR и иные);
- б. показатели финансовой стабильности (DSCR, LLSR и иные);
- в. показатели долговой нагрузки (Долг/Собственный капитал, Долг/ЕБИТДА);
- г. показатели рентабельности (ROA, ROE, ROI и иные)
- д. срок возврата средств Фонда;

4.4.29. Финансовая модель должна содержать проверку корректности вычислений, включая проверку сходимости прогнозного баланса, равенства величины изменения денежных средств в прогножном балансе и в прогножном отчете о движении денежных средств и иные соответствия. Результаты проверки должны содержаться на отдельном листе, который также должен содержать индикатор наличия ошибок.

4.4.30. Требования к описанию финансовой модели.

4.4.30.1. Описание финансовой модели оформляется в виде приложения к финансовой модели.

4.4.30.2. В описание финансовой модели должны быть включены:

- а. описание структуры финансовой модели;

б. описание механизма работы макросов, использованных в финансовой модели (если применимо);

в. основные исходные данные и допущения для финансовых прогнозов с указанием источников информации, если они не приведены в бизнес-плане;

г. формулы расчета финансовых показателей (коэффициентов), если они не приведены в бизнес-плане;

д. контактные данные лиц, ответственных за предоставление разъяснений по финансовой модели;

е. иная информация, необходимая для понимания структуры, принципов построения, механизма работы и иных особенностей финансовой модели.

4.5. Требования к представляемым документам Инициатора проекта

4.5.1. Копии документов должны быть заверены подписью уполномоченного лица и печатью организации (при наличии) (Инициатора проекта)

4.5.2. Копии документов могут предоставляться в сшиве. Сшив формируется с указанием арабскими цифрами сплошной нумерации листов, начиная с единицы. На оборотной стороне последнего листа в месте скрепления наклеивается бумажная наклейка, на которой проставляется заверительная надпись, в которой указывается количество (арабскими цифрами и прописью) пронумерованных листов. Заверительная надпись подписывается уполномоченным организацией лицом с указанием его фамилии и инициалов, должности, даты подписания, опечатывается печатью организации (при наличии).

4.5.3. В электронном виде копии документов представляется в формате Portable Document Format (PDF).

Приложение № 2
к Методическим указаниям по подготовке комплекта документов
для участия в отборе инвестиционных проектов, планируемых к реализации
с использованием средств некоммерческой организации
«Фонд развития моногородов»

ПАСПОРТ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА

(наименование инвестиционного проекта)

1. Общие сведения об инициаторе проекта

1.1. Наименование организации
в соответствии с
учредительными
документами (полное и
сокращенное)

1.2. Юридический адрес

1.3. Фактический адрес
(почтовый адрес)

1.4. Контактная информация

- Телефон/факс

- Сайт

1.5. Уставный капитал

- Размер объявленного уставного капитала, млн. рублей

- Размер оплаченного уставного капитала, млн. рублей

- Количество акций

- Количество обыкновенных акций

- Количество привилегированных акций

| | | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------------|--|--|------------------|---|---|-------|-------------------------|---|---|---|------------------|---|---|-------|
| 1.6. | Акционеры (учредители), владеющие пакетом акций (долей) более 5 % (с указанием доли владения) | <hr/> <i>(Указывается наименование организации/имя акционера, доля в инициаторе в %)</i> | | | | | | | | | | | | |
| 1.7. | Сведения о всей цепочке собственников (включая конечных бенефициаров) | <hr/> | | | | | | | | | | | | |
| 1.8. | Основные виды деятельности (ОКВЭД) | <hr/> | | | | | | | | | | | | |
| 1.9. | Основные виды производимой продукции (предоставляемых услуг) | <hr/> | | | | | | | | | | | | |
| 1.10. | Срок деятельности предприятия, лет | <hr/> | | | | | | | | | | | | |
| 1.11. | Среднесписочная численность работников, человек | <hr/> <i>(Указывается на дату заполнения)</i> | | | | | | | | | | | | |
| 1.12. | Основные финансовые показатели за каждый год из последних трех лет (или за весь период хозяйственной деятельности, если меньше трех лет) | <p>В соответствии с финансовой отчетностью за 20 / 20 / 20 годы (квартал):</p> <table data-bbox="746 1173 1455 1317"> <tr> <td data-bbox="746 1173 1007 1205">• валюта баланса</td> <td data-bbox="1091 1173 1129 1205">/</td> <td data-bbox="1214 1173 1252 1205">/</td> <td data-bbox="1326 1173 1445 1205">_____</td> </tr> <tr> <td data-bbox="746 1227 1110 1258">• выручка от реализации</td> <td data-bbox="1198 1227 1236 1258">/</td> <td data-bbox="1321 1227 1359 1258">/</td> <td data-bbox="1433 1227 1455 1258">_</td> </tr> <tr> <td data-bbox="746 1281 1011 1312">• чистая прибыль</td> <td data-bbox="1091 1281 1129 1312">/</td> <td data-bbox="1214 1281 1252 1312">/</td> <td data-bbox="1326 1281 1445 1312">_____</td> </tr> </table> <p><i>(Финансовые показатели указываются в соответствии с последней квартальной отчетностью в случае незавершенного года)</i></p> | • валюта баланса | / | / | _____ | • выручка от реализации | / | / | _ | • чистая прибыль | / | / | _____ |
| • валюта баланса | / | / | _____ | | | | | | | | | | | |
| • выручка от реализации | / | / | _ | | | | | | | | | | | |
| • чистая прибыль | / | / | _____ | | | | | | | | | | | |
| 1.13. | Руководитель организации | <hr/> <i>(Ф.И.О полностью)</i> <hr/> <i>(Должность)</i> <hr/> <i>(Дата вступления в должность)</i> <hr/> | | | | | | | | | | | | |
| 1.14. | Сотрудник организации, ответственный за взаимодействие с Фондом развития моногородов | <hr/> <i>(Ф.И.О полностью)</i> <hr/> | | | | | | | | | | | | |

(Должность)

(Контактный телефон, факс и электронная почта)

1.15. Данные о наличии задолженности по налогам и иным обязательным платежам в бюджетные и внебюджетные фонды

1.16. Данные о наличии неудовлетворенных обязательств (претензий) в соответствии с судебными решениями перед государственными органами, физическими и юридическими лицами

(Указываются наименования организаций и характеристика неисполненных обязательств)

1.17. Данные о текущих судебных разбирательствах, сумма требований по которым превышает 3 млн. руб., за последние 3 года

(Указываются наименования сторон, характеристика судебного разбирательства, включая стадию рассмотрения)

2. Общая информация о иных участниках проекта⁴⁶

2.1. Наименование организации в соответствии с учредительными документами (полное и сокращенное)

2.2. Роль организации в инвестиционном проекте

- Инвестор
 Поручитель
 Иное (указать)

Условия участия в проекте

2.3. Руководитель организации

(Ф.И.О. полностью)

(Должность)

⁴⁶ Указывается информация по каждому участнику реализации проекта отдельно

2.4. Сотрудник организации, ответственный за взаимодействие с Фондом развития моногородов _____
 (Ф.И.О. полностью)

 (Должность)

 (Контактный телефон, факс и электронная почта)

3. Общая информация о проекте⁴⁷

3.1. Тип проекта новое строительство
 реконструкция
 модернизация/ремонт
 расширение действующего производства
 выпуск новой продукции на действующем производстве
 иное _____

3.2. Краткое описание проекта (с указанием цели реализации проекта) _____

3.3. Срок реализации проекта _____
 в том числе срок инвестиционной фазы проекта _____

3.4. Место реализации инвестиционного проекта Место расположения (регистрации) объекта инвестирования

3.5. Информация о степени проработки проекта • Степень готовности проектной документации _____

 (Указывается список имеющейся документации по проекту, в том числе наличие необходимых разрешений и экспертных заключений, предусмотренных законодательством Российской Федерации (лицензий, сертификатов, а также налоговых, юридических, экологических, технико-экономических и иных заключений и разрешений)

⁴⁷ Здесь и далее в Заявке все денежные показатели указываются в млн. рублей, все сроки указываются в годах (если не указано иное).

- Текущая стадия реализации проекта

(Указывается перечень ранее проведенных и осуществляемых в настоящее время мероприятий по реализации проекта)

4. Предполагаемая структура и условия финансирования проекта

4.1. Общая стоимость проекта⁴⁸ _____

В том числе:

ранее осуществленные затраты по проекту

(с указанием источников и условий произведенных вложений)

предстоящие инвестиции в проект

4.2. Источники финансирования предстоящих затрат (с указанием доли от общей стоимости проекта)

- Собственные средства инициатора проекта

_____ млн.руб., _____ %.

- Средства Фонда развития моногородов

_____ млн.руб., _____ %.

- Другое доленое финансирование (указать источники)

_____ млн.руб., _____ %.

- Другое долговое финансирование (указать источники)

_____ млн.руб., _____ %.

4.3. Запрашиваемые условия финансирования Фонда развития моногородов

(Указывается форма, срок привлечения, ставка за использование и иные условия запрашиваемого финансирования за счет средств Фонда развития моногородов)

⁴⁸**Общая стоимость проекта** – сумма ранее осуществленных и планируемых инвестиций в проект, включая затраты на подготовку проекта, предпроектные работы, проектные работы, затраты на строительные-монтажные, пуско-наладочные работы, на приобретение земли, зданий, сооружений и оборудования, подбор и обучение персонала, инвестиции в оборотный капитал; при этом общая стоимость проекта не включает проценты по кредитам и займам, привлекаемым для реализации проекта, а также затраты на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы. Ранее осуществленные инвестиции в проект указываются по фактической величине понесенных и документально подтвержденных затрат. Планируемые инвестиции в проект указываются в номинальных ценах (с учетом прогнозной инфляции соответствующих затрат).

| | | |
|-----------|--|---|
| 4.4. | Предлагаемое обеспечение займа | <hr/> <i>(Указывается форма обеспечения, его наименование, размер обязательств или рыночная стоимость)</i> |
| 4.5. | Меры государственной поддержки проекта, привлеченные в целях реализации проекта (кроме средств Фонда развития моногородов) | <ul style="list-style-type: none"> <li data-bbox="751 394 1273 425">• Меры государственной поддержки <hr/> <i>(Указывается наличие и условия предоставленных бюджетных ассигнований, средств институтов развития и государственных корпораций, государственных гарантий, налоговых льгот и иных форм государственной поддержки)</i> <ul style="list-style-type: none"> <li data-bbox="751 703 1401 808">• Наличие статуса территории опережающего развития (ТОР) на территории реализации проекта <hr/> <i>(Указывается наличие и условия, предоставленные в рамках ТОР)</i> |
| 4.6. | Степень готовности кредитных организаций финансировать проект | <ul style="list-style-type: none"> <li data-bbox="751 994 1310 1025">• Наименование кредитуй организации <hr/> <ul style="list-style-type: none"> <li data-bbox="751 1099 1449 1211">• Наличие документального подтверждения принятого решения (с указанием наименования документа) <hr/> |
| 4.7. | Предполагаемые условия финансирования проекта кредитными организациями | <ul style="list-style-type: none"> <li data-bbox="751 1301 995 1332">• Объем средств <hr/> <ul style="list-style-type: none"> <li data-bbox="751 1406 1267 1438">• Стоимость кредитных средств (%) <hr/> <ul style="list-style-type: none"> <li data-bbox="751 1512 1458 1585">• Отсрочка по погашению основного долга и процентов за использование (в годах и месяцах) <hr/> <ul style="list-style-type: none"> <li data-bbox="751 1659 1378 1691">• Срок возврата кредита (в годах и месяцах) <hr/> <ul style="list-style-type: none"> <li data-bbox="751 1765 1171 1796">• График погашения кредита <hr/> |
| 5. | Социально-экономическая эффективность проекта | |
| 5.1. | Социальный эффект проекта | <ul style="list-style-type: none"> <li data-bbox="751 1966 1433 1998">• Количество создаваемых новых рабочих мест |

-
- График создания новых рабочих мест по годам
-

6. Коммерческая эффективность проекта

6.1. Валюта, в которой произведены
финансовые расчеты

6.2. Срок прогнозного периода

6.3. Срок постпрогнозного периода
(если применимо)

6.4. Чистая приведенная стоимость
по проекту (NPV_{project})

- Значение NPV_{project} , рассчитанное на
основании номинальных денежных потоков
-

- В том числе, если применимо, размер
ликвидационной стоимости (terminal value)
-

- Ставка дисконтирования (%)
-

6.3. Дисконтированный срок
окупаемости проекта
($DPBP_{\text{project}}$), в годах

6.4. Внутренняя норма доходности
проекта (IRR_{project}), %

7. Дополнительная информация

*Указывается дополнительная информация по проекту, которую инициатор
проекта считает существенной для указания*

(наименование юридического лица)

(должность)

(Ф.И.О.)

(подпись)

(м.п.)