

**Об утверждении Правил разработки или корректировки финансово-экономического обоснования бюджетных инвестиций, а также отбора бюджетных инвестиций, планируемых к реализации посредством участия государства в уставном капитале юридических лиц**

***Утративший силу***

Приказ Министра экономического развития и торговли Республики Казахстан от 22 июля 2010 года № 126. Зарегистрирован в Министерстве юстиции Республики Казахстан 16 августа 2010 года № 6395. Утратил силу приказом Министра экономики и бюджетного планирования Республики Казахстан от 30 июня 2014 года № 187

      Сноска. Утратил силу приказом Министра экономики и бюджетного планирования РК от 30.06.2014 № 187.

      Сноска. Заголовок в редакции приказа и.о. Министра экономического развития и торговли РК от 12.07.2012 № 214 (вводится в действие с 01.10.2012, за исключением положений, касающихся корректировки финансово-экономического обоснования бюджетных инвестиций, которые вводятся в действие после дня его первого официального опубликования).

      Примечание РЦПИ!  
      Приказ вводится в действие с 01.09.2010.

      В соответствии с пунктом 7 статьи 156 Бюджетного кодекса Республики Казахстан, **ПРИКАЗЫВАЮ:**  
      1. Утвердить прилагаемые Правила разработки или корректировки финансово-экономического обоснования бюджетных инвестиций, а также отбора бюджетных инвестиций, планируемых к реализации посредством участия государства в уставном капитале юридических лиц.  
      Сноска. Пункт 1 в редакции приказа и.о. Министра экономического развития и торговли РК от 12.07.2012 № 214 (вводится в действие с 01.10.2012, за исключением положений, касающихся корректировки финансово-экономического обоснования бюджетных инвестиций, которые вводятся в действие после дня его первого официального опубликования).  
      2. Департаменту инвестиционной политики (Тортаев Б.К.) и Юридическому департаменту (Ешимова Д.А.) обеспечить государственную регистрацию настоящего приказа в Министерстве юстиции Республики Казахстан.  
      3. Признать утратившим силу приказ и.о. Министра экономики и бюджетного планирования Республики Казахстан от 3 марта 2009 года № 34 "Об утверждении Требований к содержанию, порядку и срокам разработки финансово-экономического обоснования, а также порядку отбора бюджетных инвестиций, планируемых к реализации посредством участия государства в уставном капитале юридических лиц" (зарегистрированный в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов за № 5610).  
      4. Контроль за исполнением настоящего приказа возложить на Вице-министра экономического развития и торговли Республики Казахстан Кусаинова М.А.  
      5. Настоящий приказ вводится в действие с 1 сентября 2010 года.

*Министр                                    Ж. Айтжанова*

Утверждены приказом Министра  
экономического развития и    
торговли Республики Казахстан  
от 22 июля 2010 года № 126

**Правила разработки или корректировки финансово-экономического**  
**обоснования бюджетных инвестиций, а также отбора бюджетных**  
**инвестиций, планируемых к реализации посредством участия**  
**государства в уставном капитале юридических лиц**

      Сноска. Правила в редакции приказа и.о. Министра экономического развития и торговли РК от 12.07.2012 № 214 (вводится в действие с 01.10.2012, за исключением положений, касающихся корректировки финансово-экономического обоснования бюджетных инвестиций, которые вводятся в действие после дня его первого официального опубликования).

**1. Общие положения**

      1. Настоящие Правила разработки или корректировки финансово-экономического обоснования (далее - ФЭО) бюджетных инвестиций, а также отбора бюджетных инвестиций, планируемых к реализации посредством участия государства в уставном капитале юридических лиц (далее - Правила) разработаны в соответствии с пунктом 7 статьи 156 Бюджетного кодекса Республики Казахстан и определяют содержание, порядок и сроки разработки или корректировки ФЭО, а также порядок отбора бюджетных инвестиций, планируемых к реализации посредством участия государства в уставном капитале юридических лиц.  
      2. В Правилах используются следующие основные понятия:  
      1) стратегический документ развития - стратегии развития на 10 лет и планы развития на 5 лет национальных управляющих холдингов, национальных холдингов, национальных компаний, акционером которых является государство, а также планы развития контролируемых государством акционерных обществ и товариществ с ограниченной ответственностью, государственных предприятий, утвержденные в установленном законодательством Республики Казахстан порядке по разработке и утверждению стратегий развития на 10 лет и планов развития на 5 лет национальных управляющих холдингов, национальных холдингов, национальных компаний, акционером которых является государство, а также планов развития контролируемых государством акционерных обществ и товариществ с ограниченной ответственностью, государственных предприятий;  
      2) Инвестиции - бюджетные инвестиции, планируемые к реализации посредством участия государства в уставном капитале юридических лиц;  
      3) Получатель Инвестиций - юридическое лицо, являющееся конечным получателем средств для увеличения или формирования уставного капитала, реализующее мероприятия за счет Инвестиций;  
      4) компонент - составная часть мероприятия, имеющая завершенный характер;  
      5) финансовая схема - потоки бюджетных денег между участниками;  
      6) участники - организации, участвующие в получении и распределении Инвестиций;  
      7) корректировка ФЭО - изменение установленных финансово-экономических параметров Инвестиций, влекущих дополнение и (или) изменение мероприятий, технико-технологических решений, увеличение или сокращение расходов, предусмотренных на утвержденные мероприятия;  
      8) маркетинговая среда - совокупность активных субъектов и условий, в которых осуществляется деятельность Получателя Инвестиций, и влияющих на возможности устанавливать и поддерживать с целевыми клиентами отношения успешного сотрудничества;  
      9) результативность - наличие доказательств, подтвержденных расчетами, экономической и финансовой эффективности Инвестиций, а также возможности достижения прямого и конечного результатов, а также при наличии, показателей эффективности и качества;  
      10) обоснованность - наличие доказательств, подтвержденных документально и расчетами, объема финансирования на реализацию мероприятий, а также невозможности финансирования мероприятий из альтернативных источников;  
      11) целесообразность - обоснование экономической целесообразности осуществления Инвестиций, их влияния на экономику страны и соответствие стратегическим и (или) программным документам;  
      12) продукт - результат хозяйственной деятельности, представленный в материально-вещественной (материальный продукт) или нематериальной (интеллектуальный продукт) форме, либо в виде работ и (или) услуг, в том числе финансовых;  
      13) прямой результат - количественная характеристика объема выполняемых государственных функций, полномочий и оказываемых государственных услуг в пределах предусмотренных бюджетных средств, достижение которых полностью зависит от деятельности организации, осуществляющей данные функции, полномочия или оказывающей услуги и/или производство Получателем Инвестиций продукции определенного объема и качества;  
      14) конечный результат - состояние (изменение состояния) уровня и (или) качества жизни населения, экономики, национальной безопасности, обусловленное достижением прямых результатов;  
      15) мероприятие - комплекс взаимосвязанных действий, планируемых к выполнению в соответствии с ФЭО, имеющих завершенный характер и направленных на достижение показателей результатов, предусматриваемых в проекте стратегического плана или бюджетной программы администратора бюджетных программ (далее - Администратор), инициирующего увеличение или формирование уставного капитала юридических лиц.

**2. Содержание, порядок и сроки разработки или корректировки**  
**ФЭО Инвестиций**

**Параграф 1. Требования к содержанию ФЭО Инвестиций**

      3. В ФЭО приводится подтверждение целесообразности Инвестиций, а также подтверждение соответствия планируемых мероприятий критериям обоснованности и результативности, с учетом полного инвестиционного периода мероприятий ФЭО.  
      В случае, если предполагается финансирование из нескольких источников, в ФЭО раскрывается целесообразность и соответствие критериям обоснованности и результативности всех мероприятий, с выделением обоснования суммы Инвестиций.  
      3-1. Если планируемые в рамках ФЭО мероприятия не имеют аналогов или типового применения, вследствие чего не представляется возможным подтверждение соответствия планируемых мероприятий критериям обоснованности и результативности, с учетом полного инвестиционного периода мероприятий ФЭО, то допускается поэтапная разработка ФЭО.  
      При этом соответствие мероприятий, планируемых в ФЭО, критериям обоснованности и результативности производится на основе заключения отраслевой экспертизы.  
      Требования данного пункта применяются только в отношении юридического лица основным предметом деятельности которого является организация и проведение международной специализированной выставки на территории Республики Казахстан.  
      Сноска. Правила дополнены пунктом 3-1 в соответствии с приказом Министра экономики и бюджетного планирования РК от 11.12.2013 № 369.  
      4. ФЭО соответствует следующей структуре:  
      1) паспорт Инвестиций;  
      2) раздел "Ретроспектива";  
      3) раздел "Институциональный";  
      4) раздел "Обоснованность";  
      5) раздел "Результат";  
      6) приложения.  
      ФЭО может быть дополнено другими разделами, главами, параграфами и приложениями, когда такое дополнение уместно для раскрытия целей, задач, ключевых показателей, показателей финансово-хозяйственной деятельности и других сведений об организации.  
      В случае дополнения ФЭО разделами, разделов главами, а глав параграфами, каждый дополнительно представляемый раздел и (или) глава, и (или) параграф должны иметь соответствующее обозначение ("раздел", "глава", "параграф"), а также наименование.  
      5. Паспорт Инвестиций предоставляется по форме согласно приложению 1 к настоящим Правилам.  
      6. Раздел "Ретроспектива" соответствует следующей структуре:  
      1) параграф "Бюджетные программы", в котором указываются бюджетные программы, в соответствии с которыми осуществлялись Инвестиции ранее, и предоставляется по форме согласно приложению 2 к настоящим Правилам. В случае недостижения планируемых результатов, Раздел "Ретроспектива" дополняется параграфом "Причины", в котором раскрываются причины недостижения планируемых результатов;  
      2) параграф "Анализ финансового состояния участников", в котором приводится информация о финансовом состоянии участников, в том числе о суммах и качестве имеющихся требований и обязательств;   
      3) параграф "Ссудный портфель", в случае, если Получателем Инвестиций является финансовая организация. В параграфе приводится поквартальная информация о состоянии ссудного портфеля Получателя Инвестиций в разрезе источников финансирования (бюджетные средства, собственные средства, займы третьих сторон, средства Национального Фонда Республики Казахстан) по состоянию на конец месяца, предшествующего внесению ФЭО, за последние 3 года, предшествующие внесению ФЭО;  
      4) параграф "Анализ макроэкономической среды", в котором приводится анализ и характеристика макроэкономической среды (страна, регион или отрасль), в которой предполагается реализация мероприятий ФЭО, с указанием основных макроэкономических (региональных, отраслевых) показателей, на которые повлияет реализация мероприятий ФЭО, и динамики развития как минимум, за последние три года;  
      5) параграф "Анализ маркетинговой среды", в котором приводится анализ маркетинговой среды, в которой предполагается реализация мероприятий ФЭО, с указанием основных показателей и динамики развития, на которые повлияет реализация мероприятий ФЭО, как минимум, за последние три года.  
      Анализ маркетинговой среды содержит, с указанием источника информации, анализ рынка, на котором функционирует Получатель Инвестиций, а также рынка, на котором планируется реализация продукции, производимой за счет Инвестиций, в том числе:  
      емкость рынка с обоснованием расчета и определением выборки данных;  
      доля Получателя Инвестиций на рынке;  
      потенциал роста (сокращения) рынка и доля продукции организации в случае изменения емкости рынка;  
      характеристика конкурентов, доля конкурентов на рынке;  
      характеристика потребителей, включая их платежеспособность. Если потребителями являются государственные учреждения и (или) участники необходимо привести полный перечень этих организаций с указанием их доли в реализации продукции.  
      7. Раздел "Институциональный" соответствует следующей структуре:  
      глава "Информация об участниках";  
      глава "Стратегические предпосылки".  
      8. Глава "Информация об участниках" содержит информацию по каждому участнику по форме согласно приложению 3 к настоящим Правилам, а также финансовую схему реализации мероприятий с указанием сумм и направлений денежных потоков.  
      9. Глава "Стратегические предпосылки" содержит информацию о стратегических и программных документах, в реализацию которых планируются Инвестиции (ежегодное Послание Президента Республики Казахстан к народу Казахстана о положении в стране и основных направлениях внутренней и внешней политики Республики Казахстан, нормативные правовые акты, документы Системы государственного планирования Республики Казахстан, бюджетная программа).  
      10. В Разделе "Обоснованность" приводится обоснование размера Инвестиций на реализацию мероприятий и невозможности финансирования мероприятий ФЭО из альтернативных источников.  
      Раздел "Обоснованность" соответствует следующей структуре:  
      глава "Объем Инвестиций";  
      глава "Альтернативные источники финансирования".  
      11. В главе «Объем Инвестиций» приводится подтвержденное документально и расчетами обоснование объема Инвестиций в разрезе каждого компонента.  
      При этом в случае, если Мероприятия, планируемые к реализации юридическим лицом основным предметом деятельности которого является организация и проведение международной специализированной выставки на территории Республики Казахстан, носят незавершенный характер, то соответствие данных Мероприятий критерию обоснованности производится на основе заключения отраслевой экспертизы.  
      В указанном случае расчетным и документальным подтверждением объема Инвестиций является Заключение отраслевой экспертизы.  
      Требования данного пункта применяются только в отношении юридического лица основным предметом деятельности которого является организация и проведение международной специализированной выставки на территории Республики Казахстан.  
      Глава «Объем Инвестиций» содержит следующие параграфы:  
      1) параграф «Продукты», в котором приводится обоснование перечня, количества и качества приобретаемых продуктов, с учетом информации, указанной в подпункте 5) пункта 6 настоящих Правил;   
      2) параграф «Обоснование цен», в котором приводится анализ цен на приобретаемые за счет Инвестиций продукты. Цены на приобретаемые за счет Инвестиций продукты подкрепляются документами, перечисленными в подпункте 3) пункта 19 настоящих Правил.   
      В случае невозможности представления документов, указанных в подпункте 3) пункта 19 настоящих Правил, Администратор прилагает информацию о действующих рыночных ценах на планируемые к приобретению продукты с указанием источника информации.  
      Анализ цен включает:  
      информацию о динамике цен за последние два года и возможные изменения текущих цен и события, которые могут привести к такому изменению;  
      возможные скидки с цены, условия предоставления скидок (объемы закупа, условия оплаты);  
      3) параграф «Пополнение оборотных средств», в котором раскрывается, но не ограничивается нижеприведенным перечнем, потребность в деньгах для:  
      оказания финансовых услуг, с указанием в разрезе финансовых продуктов предполагаемого количества клиентов, средней суммы финансовой услуги; соблюдения пруденциальных нормативов; финансирования текущих расходов Получателя Инвестиций;  
      4) параграф Объем Инвестиций, в котором приводятся расчеты,  
подтверждающие размер планируемых Инвестиций.  
      Расчеты приводятся в разрезе каждого мероприятия.  
      В случае, если Инвестиции предполагаются для оказания финансовых услуг, обязательными структурными элементами главы "Объем Инвестиций" являются:  
      параграф «Пополнение оборотных средств»;  
      параграф «Объем Инвестиций».  
      Сноска. Пункт 11 в редакции приказа Министра экономики и бюджетного планирования РК от 11.12.2013 № 369.  
      12. Глава «Альтернативные источники финансирования» содержит следующие параграфы:  
      1) параграф «Собственные средства», в котором анализируется возможность финансирования мероприятий за счет собственных средств. Анализ также включает возможность финансирования мероприятий за счет перераспределения ранее выделенных средств между аффилированными лицами юридического лица;  
      2) параграф «Заимствование», в котором анализируется возможность привлечения заемного капитала. Анализ включает, но не ограничивается:  
      обзором условий получения кредита, включая ставку вознаграждения, сроки предоставления кредита, условия погашения обязательств, в том числе возможность предоставления льготного периода, требование к обеспечению и соблюдению условий ковенантов действующих договоров юридического лица;  
      обзором инструментов кредитования, включая прямое кредитование, финансовый лизинг, факторинг, облигационный заем;  
      возможностью бюджетного кредитования.  
      Сноска. Пункт 12 в редакции приказа Министра экономики и бюджетного планирования РК от 06.06.2013 № 178 (вводится в действие по истечении десяти календарных дней после дня его первого официального опубликования).  
      13. В разделе «Результат» приводится подтвержденное расчетами обоснование возможности получения прямого и конечного результатов, а также, при наличии, показателей качества и эффективности Инвестиций, а также планируемые результаты финансово-хозяйственной деятельности Получателя Инвестиций, за исключением случая предусмотренного в пункте 3-1 настоящих Правил.  
      В случае планирования Мероприятий, предусмотренных в пункте 3-1 настоящих Правил, расчетное обоснование возможности получения прямого и конечного результатов и предоставление расчета финансовой эффективности Инвестиций с приведением финансовой модели не требуется.  
      Раздел «Результат» соответствует следующей структуре:  
      глава «Производство и реализация»;  
      глава «Ресурсы»;  
      глава «Финансы»;  
      глава «Риски»;  
      глава «Итоги».  
      Сноска. Пункт 13 в редакции приказа Министра экономики и бюджетного планирования РК от 11.12.2013 № 369.  
      14. В главе "Производство и реализация" приводится план производства и реализации продукции. Глава "Производство и реализация" содержит следующие параграфы:  
      1) параграф "Лицензии и патенты", в котором приводится, но не ограничивается нижеследующим перечнем, информация о:  
      наличии лицензий на осуществление определенных видов деятельности, дата выдачи и номер лицензии, кем выдана;  
      наличии комплексной предпринимательской лицензии, предмет и дата заключения договора комплексной предпринимательской лицензии, срок действия, комплексный лицензиар;  
      необходимости получения лицензий, расходы на получение лицензий;  
      наличии патентов и предварительных патентов, когда и кем выдан, срок действия;  
      2) параграф "План производства", в котором приводится обоснование:  
      производственной программы (в разрезе продуктов) исходя из ситуации на рынке, заключенных договоров, предварительных соглашениях с потребителями;  
      затрат, исходя из утвержденных норм на выполнение плана производства;  
      3) параграф "План реализации", в котором приводится:  
      перечень и описание реализуемых продуктов, в том числе производимых за счет Инвестиций;  
      обоснование цен на основные продукты, в том числе производимые за счет Инвестиций, включая:  
      требования законодательства Республики Казахстан по утверждению (установлению) или согласованию цен (тарифов) с уполномоченными государственными органами;  
      доходность: окупаемость затрат, получение средней или максимальной доходности;  
      конъюнктуры на рынке: продвижение нового продукта, сохранение существующего объема продаж, вытеснение конкурентов с традиционных рынков, заполнения незанятого сегмента;  
      ценности продукта: новизна, качество, послепродажные гарантии.  
      Обоснование программы реализации (в разрезе продуктов), исходя из ситуации на рынке, заключенных договоров, предварительных соглашений с потребителями;  
      планируемые мероприятия по привлечению новых покупателей (реклама, ценовая политика, послепродажное обслуживание).  
      В случае если деятельность Получателя Инвестиций осуществляется на основании договора о франшизе или лицензионного договора, привести информацию о правах и степени влияния продавца франшизы или лицензии на интеллектуальную собственность на цены и ценовую политику Получателя Инвестиций.  
      15. В главе "Ресурсы" приводится обоснование потребности во всех видах ресурсов, необходимых для выполнения плана производства и плана реализации. Глава "Ресурсы" должна содержать следующие параграфы:  
      1) параграф "Нормы", в котором приводятся нормы расхода сырья и материалов, тепловой и электрической энергии, труда, денег, в том числе приводится информация о том, когда и кем они утверждены;  
      2) параграф "Лимиты", в котором приводится информация о размерах лимитов по административным расходам: размеры лимитов, в том числе приводится информация о том, когда и кем они утверждены;  
      3) параграф "Персонал", в котором приводится, но не ограничивается нижеследующим перечнем, информация о:  
      планах по увеличению (сокращению) штатной численности персонала, связанных с Инвестициями;  
      планируемых мероприятиях по повышению профессионального уровня (переподготовки) персонала и затраты, связанные с повышением его профессионального уровня (переподготовке);  
      4) параграф "Основные средства", в котором приводится информация (с учетом Инвестиций) о:  
      структуре основных средств (здания, сооружения, машины, оборудование, транспорт, компьютеры и оборудование для обработки информации, другие основные средства), в том числе раскрыть информацию об основных средствах, находящихся в собственности, в финансовой аренде (лизинге), в операционной аренде;  
      соответствии количества, производительности и технического состояния основных средств для осуществления деятельности;  
      5) параграф "Запасы", в котором приводится информация о:  
      потребности (в натуральных единицах измерения) в основных видах запасов;  
      ценах на основные виды запасов;  
      планируемых затратах на приобретение запасов;  
      6) параграф "Коммунальные услуги", в котором приводится информация о:  
      потребности в тепловой и электрической энергии, водоснабжении и канализации;  
      ценах на тепловую и электрическую энергию, водоснабжение и канализацию;  
      планируемых расходах на приобретение тепловой и электрической энергии, водоснабжение и канализацию;  
      7) параграф "Деньги", в котором приводится:  
      характеристика должников; мероприятия, проводимые по истребованию задолженности;  
      кредиторы; мероприятия, проводимые по исполнению обязательств;  
      неденежные операции: объемы сделок и контрагенты;  
      потребность в деньгах, кассовые разрывы, мероприятия по привлечению денег;  
      планы по использованию временно свободных денег: размещение во вклады, приобретение финансовых активов, выдача кредитов (оказание временной финансовой помощи), суммы, доходность, сроки размещения.  
      При раскрытии информации по мероприятиям, связанным с привлечением денег указываются источники, в том числе:  
      размещение акций (долей участия) - объемы выпуска и размещения, планируемая цена размещения;  
      выпуск облигаций - объем выпуска, количество облигаций в выпуске, процедура и порядок их выпуска, размещения, обращения, выплаты вознаграждения, погашения и другая существенная информация;  
      привлечение займов - займодатели, размер займа, срок привлечения, процент вознаграждения, условия оплаты вознаграждения, условия погашения основной суммы долга.  
      16. В главе "Финансы" приводятся планы по доходам, расходам, информация по налогам и другим обязательным платежам в бюджет, информация о дивидендах. Глава "Финансы" содержит следующие параграфы:  
      1) параграф "Доходы", в котором приводится обоснование:  
      планируемых доходов от реализации продукции, в том числе обоснование их роста или снижения (раскрытие информации осуществляется по каждому продукту);  
      планируемых доходов по финансированию;  
      доходов по дивидендам (информация представляется отдельно по каждой организации, долевые ценные бумаги которой находятся в собственности Получателя Инвестиций);  
      планируемых доходов от выбытия активов;  
      планируемых субсидий из государственного бюджета;  
      планируемых доходов от операционной аренды;  
      планируемых доходов по инвестициям, учитываемых методом долевого участия;  
      прочих планируемых доходов.  
      Отдельно раскрывается информация о доходах, получаемых в рамках выполнения государственного задания, государственного заказа, либо от реализации продукции государственным учреждениям;  
      2) параграф "Расходы", в котором приводится обоснование:  
      себестоимости реализуемой продукции, в том числе обоснование ее роста или снижения (раскрытие информации осуществляется по каждому продукту);  
      планируемых расходов по реализации продукции, в том числе обоснование их роста или снижения (раскрытие информации осуществляется по каждой подгруппе);  
      планируемых административных расходов, в том числе обоснование их роста или снижения (раскрытие информации осуществляется по каждой подгруппе);  
      планируемых расходов по маркетингу и рекламе, в том числе обоснование их роста или снижения (раскрытие информации осуществляется по каждой подгруппе);  
      планируемых расходов по вознаграждениям;  
      расходов, связанных с выбытием активов;  
      расходов, связанных с операционной арендой;  
      расходов по инвестициям, учитываемых методом долевого участия;  
      планируемых расходов, связанных с прекращаемой деятельностью;  
      прочих планируемых расходов;  
      3) параграф "Налоги и другие обязательные платежи в бюджет", в котором приводится обоснование планируемых выплат по каждому виду налога и обязательных платежей в бюджет, в том числе приводится обоснование баз налогообложения;  
      4) параграф "Дивиденды", в котором приводится информация о планируемых к начислению дивидендах на акцию (долю участия), общей сумме начисления дивидендов, в том числе на государственный пакет акций (доли участия), сумме чистого дохода, планируемой государственным предприятием для перечисления в бюджет.  
      17. В главе "Риски" приводится оценка (определение вероятности наступления неблагоприятного события) и измерение (определение ущерба от наступления неблагоприятного события) рисков, связанных с выполнением мероприятий и деятельностью Получателя Инвестиций в целом, а также меры управления данными рисками. Глава "Риски" содержит следующие параграфы:  
      1) параграф "Операционные риски", в котором анализируется, но не ограничивается нижеследующим перечнем:  
      персонал: потеря ключевых менеджеров и специалистов Получателя Инвестиций, недостаточная квалификация сотрудников, мошенничество сотрудников;  
      производство: угроза технических сбоев, поломка оборудования, нарушение технологического процесса;  
      бизнес-процессы: адекватность организационной структуры задачам и объемам деятельности Получателя Инвестиций, неэффективность бизнес-процессов, несогласованность бизнес-процессов Получателя Инвестиций;  
      2) параграф "Финансовые риски", в котором анализируется, но не ограничивается нижеследующим перечнем:  
      потеря платежеспособности: отсутствие или недостаточность у Получателя Инвестиций денег для своевременного исполнения обязательств, в том числе финансовых, по мере наступления их сроков;  
      потеря ликвидности: недостаточность или невозможность быстрой реализации активов без существенного снижения их стоимости;  
      3) параграф "Рыночные риски", в котором анализируется, но не ограничивается нижеследующим перечнем:  
      процентный риск: увеличение процентных расходов по привлеченным ресурсам;  
      инфляционный риск: обесценение активов или доходов в результате инфляционных процессов;  
      валютный риск: изменение рыночного курса обмена иностранных валют по отношению к национальной валюте;  
      4) параграф "Кредитный риск", в котором анализируется возможность потери платежеспособности потребителей (должников) и невозможностью исполнять ими свои обязательства в соответствии с условиями договоров;  
      5) параграф "Маркетинговые риски", в котором анализируется, но не ограничивается нижеследующим перечнем:  
      ухудшение динамики развития отрасли;  
      повышение требований потребителей к качеству продукции;  
      сокращение спроса на продукцию;  
      усиление позиции конкурентов;  
      снижение рыночных цен на продукцию;  
      ограничения, установленные законодательством Республики Казахстан.  
      18. В главе "Итоги" раскрывается влияние реализации мероприятий ФЭО на развитие отрасли, экономики государства (региона). Глава "Итоги" содержит следующие параграфы:  
      1) параграф "Прямые результаты", в котором приводится подтвержденное расчетами обоснование планируемых прямых результатов мероприятий ФЭО;  
      2) параграф "Конечные результаты", в котором приводится:  
      подтвержденное расчетами обоснование планируемых конечных результатов мероприятий ФЭО;  
      анализ перспектив развития социально-экономической ситуации в отрасли и в Республике Казахстан (регионе) в случае реализации мероприятий ФЭО, и их влияние на:  
      основные социальные показатели (уровень доходов населения, уровень безработицы, занятости);  
      основные отраслевые (региональные) показатели (объем производства продукции (товара/услуги), доля отрасли (региона) в структуре внутреннего валового продукта, объем инвестиций в отрасль (регион) и их тенденции в планируемом периоде).  
      Анализ выгод и затрат по мероприятиям ФЭО, который включает в себя анализ результатов, следствий и влияния, приращенные выгоды и затраты, дополнительные выгоды потребителя, необратимые издержки, внешние эффекты, международные эффекты, косвенные выгоды от реализации проекта;  
      анализ влияния реализации мероприятий ФЭО на развитие смежных отраслей (соседних регионов);  
      анализ влияния мероприятий ФЭО на рост экспортного потенциала Республики Казахстан и импортозамещения, развитие инноваций (при наличии);  
      3) параграф "Бюджетная эффективность", в котором приводятся расчеты влияния результатов осуществления мероприятий ФЭО на доходы и расходы соответствующих бюджетов.  
      При оценке бюджетной эффективности в притоке денежных средств учитываются следующие, но не ограничиваясь:  
      дивиденды по принадлежащим государству акциям (долям участия), выпущенным (сформированным) в связи с реализацией Инвестиций;  
      поступления в республиканский и местные бюджеты (налоги и другие обязательные платежи, а также иные выплаты).  
      При оценке бюджетной эффективности в оттоке денежных средств учитываются, но не ограничиваясь:  
      объем Инвестиций;  
      расходы бюджета, связанные с мероприятиями ФЭО, производимые в постинвестиционный период;  
      субсидии, связанные с проведением определенной ценовой политики и обеспечением соблюдения определенных социальных приоритетов.  
      В случае, если планируются показатели эффективности и качества, глава "Итоги" дополняется параграфами "Эффективность" и "Качество", в которых приводится подтвержденное расчетами обоснование соответствующих показателей.  
      19. Приложения укомплектовываются документами:  
      1) к Разделу "Ретроспектива":  
      финансовая отчетность участников (отдельная и консолидированная) с печатью и за подписью первого руководителя и главного бухгалтера за последние три года, предшествующие внесению ФЭО в центральный и местный уполномоченный орган по государственному планированию, а также пояснительные записки к финансовой отчетности;  
      для участников, аудит финансовой отчетности которых в соответствии с законодательством Республики Казахстан об аудиторской деятельности является обязательным, представляются аудированная финансовая отчетность и аудиторские отчеты, составленные за последние три года. При этом участник имеет право предоставить неаудированную финансовую отчетность за последний отчетный период при наличии объективных причин в соответствии с действующим законодательством.  
      Финансовая отчетность представляется в соответствии с требованиями действующего законодательства, в том числе с приложением информации о финансовых участиях в других организациях, с приложением детальной расшифровкой статей баланса, занимающих 10 % и более в валюте баланса;  
      2) к Разделу "Институциональный":  
      копии документов, в соответствии с которыми созданы или создаются участники;  
      копия устава Получателя Инвестиций (при наличии);  
      копии стратегических документов развития участников, с приложением документов, подтверждающих их утверждение;  
      копия предварительного согласия антимонопольного органа на создание участника, в соответствии с пунктом 2 статьи 31 Закона Республики Казахстан "О конкуренции", в случае, если Инвестиции планируются на формирования уставного капитала Получателя Инвестиций;  
      3) к Разделу «Обоснованность»:  
      «Стоимость и характеристики приобретаемых (создаваемых) активов» по форме согласно приложению 4 к настоящим Правилам;  
      копии прайс-листов, ценовых и коммерческих предложений от не менее чем двух альтернативных поставщиков, оценочных актов и других документов, содержащих информацию, подтверждающую приводимую в подпункте 2) пункта 11 настоящих Правил информацию.  
      При осуществлении Инвестиций, направленных на создание (строительство) новых либо реконструкцию имеющихся объектов, представляется заключение государственной экспертизы, экологической, санитарно-эпидемиологической экспертизы, землеустроительный проект о предоставлении права на землю (с приложением при необходимости расчетов убытков собственников земельных участков и землепользователей, потерь сельскохозяйственного и лесохозяйственного производства в зависимости от вида изымаемых угодий), технические условия, а также технико-экономическое обоснование или проектно-сметная документация, за исключением случаев если Получателем Инвестиций является юридическое лицо основным предметом деятельности которого является организация и проведение международной специализированной выставки на территории Республики Казахстан.  
      При осуществлении Инвестиций, направленных на создание, внедрение и развитие информационных систем, представляется заключение уполномоченного органа в области информатизации, а также технико-экономическое обоснование.  
      При осуществлении Инвестиций, направленных на реализацию мероприятий, предполагающих инновационную и (или) космическую деятельность, представляется заключение государственной научно-технической экспертизы, за исключением случаев если Получателем Инвестиций является юридическое лицо основным предметом деятельности которого является организация и проведение международной специализированной выставки на территории Республики Казахстан;  
      отраслевая экспертиза соответствующего уполномоченного государственного органа, в случае, если Инвестиции затрагивают сферу его ответственности.  
      Заключение отраслевой экспертизы содержит следующее:  
      оценку анализа существующей ситуации в отрасли;  
      оценку анализа ситуации в отрасли в случае нереализации мероприятий, указанных в ФЭО;  
      оценку влияния реализации мероприятий ФЭО на развитие отрасли с приведением количественных и качественных показателей и указанием:  
      роли и места мероприятий ФЭО в структуре экономики отрасли;  
      обоснованности выбора месторасположения и масштаба реализации мероприятий ФЭО;  
      возможности реализации мероприятий ФЭО.  
      Достаточность и оценка эффективности технических решений по мероприятиям ФЭО;  
      оценку соответствия мероприятий ФЭО международным стандартам, применение оптимальных новейших технологий;  
      оценку альтернативных вариантов достижения целей мероприятий ФЭО;  
      4) к разделу «Результат»:  
      «Программа производства» по форме согласно приложению 5 к настоящим Правилам;  
      «Программа реализации» по форме согласно приложению 6 к настоящим Правилам;  
      «Финансовая модель» в соответствии с приложением 7 к настоящим Правилам;  
      «Результаты Инвестиций» по форме согласно приложению 8 к настоящим Правилам;  
      «Бюджетная эффективность мероприятий ФЭО» по форме согласно приложению 9 к настоящим Правилам;  
      прогноз финансовых показателей Получателя Инвестиций, без учета Инвестиций, составленный по формам, утвержденным приказом Министра финансов Республики Казахстан от 20 августа 2010 года № 422 (зарегистрирован в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан 7 сентября 2010 года под № 6452):  
      «Бухгалтерский баланс»;  
      «Отчет о прибылях и убытках»;  
      «Отчет о движении денежных средств (прямой метод)»;  
      «Отчет о движении денежных средств (косвенный метод)».  
      В случае планирования Мероприятий, предусмотренных в пункте 3-1 настоящих Правил, представление приложений, перечисляемых в настоящем  подпункте пункта 19 Правил за исключением приложения 8, не требуется.  
      Сноска. Пункт 19 с изменениями, внесенными приказом Министра экономики и бюджетного планирования РК от 11.12.2013 № 369.  
      20. В случае необходимости соответствующие юридические лица, определенные на осуществление экономической экспертизы бюджетных инвестиций, вправе требовать предоставления дополнительной информации и (или) проведения дополнительных экспертиз по вопросам, не охваченным или не полностью охваченным проведенными экспертизами и/или независимой экспертизой, а также в предоставленной документации.  
      К дополнительной информации относится финансовая отчетность участников, составленная на последний день месяца, предшествующего внесению ФЭО в центральный и местный уполномоченный орган по государственному планированию, а также пояснительные записки к финансовой отчетности.  
      К дополнительным экспертизам относятся:  
      банковская экспертиза;  
      экологическая экспертиза;  
      государственная научно-техническая экспертиза;  
      санитарно-эпидемиологическая экспертиза;  
      другие заключения уполномоченных органов, в соответствии со спецификой мероприятий.  
      21. В случае, если Инвестиции планируются на формирование уставного капитала Получателя Инвестиций, не являющегося дочерней, зависимой или аффилиированной организацией, раздел "Ретроспектива" не содержит параграфы "Бюджетные программы" и "Анализ финансового состояния участников".  
      22. В случае, если Инвестиции направляются на формирование уставного капитала юридического лица в организационно-правовой форме акционерного общества с минимальным размером уставного капитала, установленным законодательством Республики Казахстан об акционерных обществах, либо в организационно-правовой форме товарищества с ограниченной ответственностью или государственного предприятия на праве хозяйственного ведения, с уставным капиталом в размере, не превышающем двадцатипятитысячекратного размера месячного расчетного показателя, обязательными структурными элементами ФЭО являются:  
      Паспорт Инвестиций;  
      раздел "Ретроспектива". В случае, если Инвестиции планируются на формирование уставного капитала Получателя Инвестиций, не являющегося дочерней, зависимой или аффилиированной организацией, раздел "Ретроспектива" не содержит параграфы "Бюджетные программы" и "Анализ финансового состояния участников";  
      раздел "Институциональный";  
      раздел "Обоснованность", в том числе:  
      глава "Объем Инвестиций" содержит параграфы "Объем Инвестиций" и "Пополнение оборотных средств";  
      глава "Альтернативные источники финансирования", в случае, если Получатель Инвестиций является дочерней и/или аффилиированной организацией;  
      раздел "Результат";  
      приложения к ФЭО, указанные в подпунктах 1) и 2) пункта 19, в случае, если Получатель Инвестиций является дочерней, зависимой или аффилиированной организацией;  
      отраслевая экспертиза соответствующего уполномоченного государственного органа, в случае, если Инвестиции затрагивают сферу его ответственности;  
      "Программа производства" по форме согласно приложению 5 к настоящим Правилам;  
      "Программа реализации" по форме согласно приложению 6 к настоящим Правилам;  
      "Финансовая модель" в соответствии с приложением 7 к настоящим Правилам;  
      "Результаты Инвестиций" по форме согласно приложению 8 к настоящим Правилам;  
      "Бюджетная эффективность мероприятий ФЭО" по форме согласно приложению 9 к настоящим Правилам.  
      23. В случае, если ФЭО представляется на формирование уставного капитала акционерных обществ в размере, превышающем минимальный размер уставного капитала, установленный законодательством Республики Казахстан об акционерных обществах, товариществ с ограниченной ответственностью или государственных предприятий на праве хозяйственного ведения, с уставным капиталом в размере, превышающем двадцатипятитысячекратный размер месячного расчетного показателя, ФЭО разрабатывается в общем порядке, установленном настоящими Правилами.

**Параграф 2. Порядок и сроки разработки или корректировки ФЭО Инвестиций**

      24. Разработка ФЭО осуществляется Администратором на этапе разработки проекта стратегического плана, а также внесения в него изменений и (или) дополнений.  
      В случае, если Администратор не разрабатывает стратегический план, разработка ФЭО осуществляется на этапе разработки бюджетных программ, а также внесения в них изменений и (или) дополнений.  
      ФЭО разрабатывается в целях финансового обеспечения мероприятий, направленных на достижение показателей результата, предусмотренных в проекте стратегического плана или бюджетной программе Администратора.  
      25. ФЭО, а также дополнительные материалы, оговоренные в пунктах 34 и 35 настоящих Правил, представляются Администраторами отдельным сопроводительным письмом на титульном бланке за подписью первого руководителя, либо лица его замещающего, либо заместителя первого руководителя, либо ответственного секретаря, с предоставлением электронной копии.  
      В сопроводительном письме указывается наименование ФЭО, заявляемая сумма и год осуществления Инвестиций, перечень прилагаемых документов.  
      ФЭО, а также дополнительные материалы, в том числе опровержения, дополнительные доказательства, либо информация о внесении изменений в ФЭО полистно парафируются руководителем структурного подразделения Администратора, ответственного за разработку ФЭО.  
      Одобрение ФЭО и технико-экономического обоснования, разработанного дочерними и зависимыми организациями акционерного общества "Фонд национального благосостояния "Самрук-Қазына" (далее – Фонд) при планировании и реализации программ бюджетного кредитования, бюджетных инвестиционных программ, а также их корректировок осуществляется соответствующим Комитетом при Правлении Фонда. Финансово-экономические и технико-экономические обоснования, направляемые в уполномоченный государственный орган, полистно парафируются ответственным за данное направление членом правления Фонда, а иные дополнительные материалы к ним - ответственным за данное направление руководителем структурного подразделения Фонда.  
      Сноска. Пункт 25 в редакции приказа Министра экономики и бюджетного планирования РК от 26.07.2013 № 227 (вводится в действие по истечении десяти календарных дней после дня его первого официального опубликования).  
      26. Корректировка финансово-экономического обоснования бюджетных инвестиций посредством участия государства в уставном капитале юридических лиц проводится в случае:  
      1) изменения установленных финансово-экономических параметров, влекущих дополнение и (или) изменение целей, задач, мероприятий, технико-технологических решений, увеличение или сокращение расходов, предусмотренных на утвержденные мероприятия;  
      2) если требуется перераспределение ранее выделенных средств между аффилированными лицами юридического лица в связи с изменением целей и задач, а также мероприятий юридического лица и (или) их аффилированных лиц, высвобожденных средств (экономия) по итогам реализации бюджетных инвестиций.  
      Корректировка финансово-экономического обоснования бюджетных инвестиций посредством участия государства в уставном капитале юридических лиц проводится с последующим проведением необходимых экспертиз в соответствии с законодательством Республики Казахстан.  
      Сноска. Пункт 26 в редакции приказа Министра экономики и бюджетного планирования РК от 06.06.2013 № 178 (вводится в действие по истечении десяти календарных дней после дня его первого официального опубликования).  
      26-1. В случае разработки финансово-экономического обоснования по корректировке бюджетных инвестиций, реализуемых посредством участия государства в уставном капитале юридических лиц, выделенных без соблюдения процедур, установленных бюджетным законодательством, согласно пункту 4-3 статьи 156 Бюджетного кодекса Республики Казахстан, предоставление документации для проведения экономической экспертизы, указанной в абзацах третьем, пятом подпункта 2) и абзацах пятом, седьмом подпункта 3) пункта 27 настоящих Правил не требуется.  
      Сноска. Правила дополнены пунктом 26-1 в соответствии с приказом Министра экономики и бюджетного планирования РК от 06.06.2013 № 178 (вводится в действие по истечении десяти календарных дней после дня его первого официального опубликования).  
      27. Порядок вынесения вопросов корректировки ФЭО на рассмотрение бюджетной комиссии осуществляется следующим образом:  
      1) рассмотрение скорректированного ФЭО осуществляется центральным или местным уполномоченным органом по государственному планированию в порядке, установленном настоящими Правилами и бюджетным законодательством Республики Казахстан;  
      2) Администратор, в случае корректировки ФЭО по причине дополнения и (или) изменения мероприятий, технико-технологических решений, предоставляет соответствующему уполномоченному органу по государственному планированию следующие документы:  
      письмо-заявку за подписью первого руководителя государственного органа, либо лица его замещающего, либо заместителя первого руководителя государственного органа - Администратора, с указанием предполагаемых дополнений и (или) изменений мероприятий, технико-технологических решений в ФЭО, с приложением сравнительной таблицы, подписанной первым руководителем государственного органа либо его заместителем;  
      копию приказа Администратора об утверждении ФЭО (при наличии), получившее положительное экономическое заключение, с приложением первоначальных параметров ФЭО;  
      копию положительного экономического заключения соответствующего уполномоченного органа по государственному планированию на ранее представленное ФЭО, за исключением проектов, утвержденных в соответствующем бюджете без соблюдения процедур, установленных статьей 156 Бюджетного кодекса Республики Казахстан;  
      заключения экспертиз и ФЭО, на которое ранее было получено положительное экономическое заключение уполномоченного органа по государственному планированию;  
      оригинал скорректированного ФЭО с предоставлением электронной версии скорректированного ФЭО и документы в соответствии с пунктом 19 настоящих Правил;  
      при необходимости, документы, указанные в пункте 20 настоящих Правил;  
      3) Администратор, в случае корректировки ФЭО по причине увеличения или сокращения расходов, предусмотренных на утвержденные мероприятия, предоставляет соответствующему уполномоченному органу по государственному планированию следующие документы:  
      письмо-заявку за подписью первого руководителя государственного органа, либо лица его замещающего, либо заместителя первого руководителя государственного органа - Администратора, с указанием предполагаемого увеличения или сокращения расходов, предусмотренных на утвержденные мероприятия, с приложением сравнительной таблицы, подписанной первым руководителем государственного органа либо его заместителем.  
      В случае увеличения расходов, предусмотренных на утвержденные мероприятия, прилагается пояснительная записка, включая:  
      подробное указание обстоятельств и причин, влекущих удорожание;  
      копию приказа Администратора об утверждении ФЭО (при наличии), получившее положительное экономическое заключение, с приложением первоначальных параметров ФЭО;  
      копию положительного экономического заключения соответствующего уполномоченного органа по государственному планированию на ранее представленное ФЭО, за исключением проектов, включенных в бюджет с отлагательным условием;  
      заключения экспертиз и документы, рассмотренные ранее при получении положительного экономического заключения уполномоченного органа по государственному планированию;  
      оригинал скорректированного ФЭО с предоставлением электронной версии скорректированного ФЭО и документы в соответствии с пунктом 19 настоящих Правил;  
      при необходимости, документы, указанные в пункте 20 настоящих Правил;  
      акт уполномоченного Правительством органа по внутреннему финансовому контролю на предмет целевого использования бюджетных средств, а также об отсутствии нарушений.  
      Акт уполномоченного Правительством органа по внутреннему финансовому контролю должен охватывать все бюджетные средства, выделенные в рамках реализации Инвестиций.  
      Срок давности подписания акта уполномоченного Правительством органа по внутреннему финансовому контролю должен быть не более   
6 месяцев от даты предоставления документов в соответствующий уполномоченный орган по государственному планированию.  
      Сноска. Пункт 27 в редакции приказа Министра экономики и бюджетного планирования РК от 26.07.2013 № 227 (вводится в действие по истечении десяти календарных дней после дня его первого официального опубликования).  
      28. Структура и содержание скорректированного ФЭО должны соответствовать положениям главы 2 настоящих Правил, с приведением в соответствующих разделах ФЭО обоснований и расчетов по предполагаемым изменениям в сравнении с ранее утвержденным ФЭО.

**3. Порядок отбора бюджетных инвестиций, планируемых к**  
**реализации посредством участия государства в уставном капитале**  
**юридических лиц**

**Параграф 1. Экономическая экспертиза и экономическое заключение Инвестиций**

      29. Экономическая экспертиза Инвестиций проводится в целях определения соответствия мероприятий критериям обоснованности и результативности.  
      30. Для проведения экономической экспертизы Инвестиций в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты поступления пакета документов от Администраторов, ФЭО или скорректированное ФЭО направляется:  
      центральным уполномоченным органом по государственному планированию юридическому лицу, определенному Правительством Республики Казахстан;  
      местными уполномоченными органами по государственному планированию юридическим лицам, определяемым местными исполнительными органами.  
      31. Итоги экономической экспертизы Инвестиций оформляются в виде заключения экономической экспертизы Инвестиций (далее - Заключение).  
      32. Заключение подготавливается в течение сорока пяти рабочих дней (в течение двадцати пяти рабочих дней в случае Инвестиций на формирование уставного капитала в минимальном размере) после представления ФЭО:  
      центральным уполномоченным органом по государственному планированию юридическому лицу, определенному Правительством Республики Казахстан;  
      местными уполномоченными органами по государственному планированию юридическим лицам, определяемыми местными исполнительными органами.  
      33. Экономическая экспертиза Инвестиций включает два этапа.  
      34. На первом этапе проводится экспертиза на:  
      1) соответствие структуре, указанной в пункте 4 настоящих Правил;  
      2) соответствие паспорта Инвестиций;  
      3) наличие разделов, глав и параграфов, указанных в пунктах 5-18 настоящих Правил;  
      4) наличие документов, указанных в пункте 19 настоящих Правил. В случае, если Инвестиции предполагаются на формирование уставного капитала, указанные в пунктах 21-23 главы 2 настоящих Правил, экспертиза проводится на наличие документов, указанных в пунктах 21-23 настоящих Правил.  
      В случае выявления несоответствия структуре, указанной в пункте 4 настоящих Правил, и (или) отсутствия разделов, глав и параграфов, указанных в пунктах 5-18 настоящих Правил, и (или) отсутствия документов, указанных в пунктах 19, 21-23 настоящих Правил, соответствующим юридическим лицом, в течение четырех рабочих дней (в течение двух рабочих дней в случае Инвестиций на формирование уставного капитала в минимальном размере) по результатам первого этапа экономической экспертизы Инвестиций подготавливается сопроводительное письмо с Замечаниями по комплектности, в котором приводятся обоснования несоответствия ФЭО Правилам (далее - Замечания по комплектности).  
      Сопроводительное письмо с Замечаниями по комплектности в срок не позднее одного рабочего дня со дня их подготовки направляются Администратору, при этом их сканированные копии направляются на адреса электронной почты представителей Администратора и участников, указанные в паспорте Инвестиций.  
      Требования к структуре и содержанию Замечаний по комплектности по результатам первого этапа экономической экспертизы Инвестиций приведены в пункте 36 настоящих Правил.  
      Администраторы представляют необходимую информацию в течение трех рабочих дней со дня получения сканированных копий письма и Замечаний по комплектности или уведомляют о необходимости дополнительных сроков, но не более пятнадцати календарных дней, для предоставления информации. Уведомление о продлении сроков направляется Администратором в письменном виде уполномоченному органу по государственному планированию и:  
      юридическому лицу, определенному Правительством Республики Казахстан, в случае Инвестиций за счет средств республиканского бюджета;  
      юридическому лицу, определенному местным исполнительным органом, в случае Инвестиций за счет средств местных бюджетов.  
      Уведомление подписывается руководителем структурного подразделения Администратора, в компетенцию которого входит подготовка ФЭО. Уведомление датируется и имеет исходящий номер.  
      В случае направления Администратором уведомления о необходимости дополнительных сроков для предоставления дополнительной информации, сроки проведения экономической экспертизы приостанавливаются.  
      При предоставлении дополнительных материалов указывается их полный перечень, в том числе, в случае представления ФЭО, соответствующего структуре, указанной в пункте 4 настоящих Правил, указывается об отзыве ранее представленного ФЭО.  
      Оригиналы ФЭО, дополнительно представляемых разделов, глав, параграфов и документов в бумажном формате направляются юридическому лицу, определенному Правительством Республики Казахстан или юридическому лицу, определенному местными исполнительными органами для проведения экономической экспертизы Инвестиций, в срок не позднее двух рабочих дней со дня их представления в электронном формате с соблюдением требований пункта 25 настоящих Правил.  
      Не представление дополнительных материалов в установленные сроки является основанием для возврата ФЭО без составления Заключения. ФЭО возвращается в центральный или местный уполномоченный орган по государственному планированию письмом в срок не позднее трех рабочих дней со дня истечения установленных сроков представления сканированных копий.  
      В случае повторного выявления несоответствия структуре, и (или) отсутствия разделов, глав и параграфов, и (или) отсутствия документов, предусмотренных в пунктах 4-19 настоящих Правил, ФЭО в течение трех рабочих дней со дня получения сканированных копий дополнительных материалов возвращается в центральный или местный уполномоченный орган по государственному планированию письмом без составления Заключения с приложением Замечаний по комплектности.  
      35. На втором этапе проводится экспертиза мероприятий на соответствие критериям.  
      В случае выявления несоответствия мероприятий одному или двум критериям, подготавливаются Заключение и сопроводительное письмо.  
      Заключение в срок не позднее одного рабочего дня со дня его подготовки направляется Администратору, при этом его сканированная копия направляется на адрес электронной почты представителей Администратора и участников, указанных в Паспорте Инвестиций.  
      В течение семи рабочих дней (в течение пяти рабочих дней в случае бюджетных инвестиций на формирование уставного капитала в минимальном размере) со дня получения сканированных копий сопроводительного письма и Заключения Администратор направляет дополнительные материалы и ФЭО в последней редакции на адрес электронной почты представителя юридического лица, уполномоченного для проведения экономической экспертизы, указанный в сопроводительном письме к Заключению, сканированные копии уведомления о предоставлении дополнительных материалов или уведомляют о необходимости дополнительных сроков, но не более тридцати календарных дней, для предоставления доработанного ФЭО.  
      Уведомление о продлении сроков направляется Администратором в письменном виде уполномоченному органу по государственному планированию и:  
      юридическому лицу, определенному Правительством Республики Казахстан, в случае Инвестиций за счет средств республиканского бюджета;  
      юридическому лицу, определенному местным исполнительным органом, в случае Инвестиций за счет средств местных бюджетов.  
      В случае направления Администратором уведомления о необходимости дополнительных сроков для предоставления доработанного ФЭО, до представления необходимой информации сроки проведения экономической экспертизы приостанавливаются.  
      В уведомлении указывается полный перечень представляемых дополнительных материалов.  
      Уведомление подписывается руководителем структурного подразделения Администратора, в компетенцию которого входит подготовка ФЭО. Уведомление датируется и имеет исходящий номер.  
      Оригиналы дополнительных материалов в бумажном формате направляются в срок не позднее двух рабочих дней со дня их представления в электронном формате. Требования по предоставлению дополнительных материалов соответствуют требованиям, изложенным в пункте 25 настоящих Правил.  
      Представление дополнительных материалов в установленные сроки является основанием для подготовки Заключения с учетом полученной информации.  
      Непредставление дополнительных материалов в установленные сроки является основанием для подготовки Заключения на основе имеющейся информации.  
      Копия ФЭО в последней редакции и Заключение направляются в центральный или местный уполномоченный орган по государственному планированию в срок не позднее трех рабочих дней со дня истечения установленных сроков представления сканированных копий.  
      В случае внесения новой редакции ФЭО, разделов, глав и параграфов, а также информации, изменяющей следующие параметры ФЭО - данные в паспорте инвестиций, результаты инвестиций, финансовая схема, суммы расходов и доходов, емкость рынка, объем спроса, показатели плана производства и плана реализации, срок проведения экспертизы может быть продлен на срок до 10 рабочих дней со дня получения письма Администратора о внесении изменений в ФЭО в бумажном формате.  
      36. По результатам первого этапа экономической экспертизы Инвестиций, а также при возврате ФЭО без рассмотрения, Замечания по комплектности соответствуют (при выявлении несоответствий) следующей структуре:  
      "Паспорт Инвестиций", где приводится информация о выявленных несоответствиях и (или) недостаточности данных, которые должны содержаться в Паспорте Инвестиций;  
      "ФЭО", где приводится информация о выявленном отсутствии разделов и (или) глав, и (или) параграфов;  
      "Документация", где приводится информация об отсутствии документов, указанных в пункте 19 настоящих Правил;  
      37. Заключение содержит следующие обязательные элементы:  
      заголовок;  
      раздел "Паспорт Инвестиций";  
      раздел "Выводы";  
      подписи;  
      дата;  
      адрес.  
      Приложение 1 "Документы";  
      приложение 2 "Обоснованность";  
      приложение 3 "Результативность".  
      38. Заключение имеет заголовок, указывающий наименование Инвестиций, а также наименование организации, подготовившей Заключение.  
      39. Раздел "Паспорт Инвестиций" оформляется по форме согласно приложению 1 к настоящим Правилам.  
      40. Раздел "Выводы" соответствует следующей структуре:  
      1) раздел "Обоснованность", в котором приводится информация о подтверждении, в том числе по годам, или не подтверждении объемов Инвестиций, а также о возможности или невозможности финансирования из альтернативных источников;  
      2) раздел "Результативность", в котором приводится информация об экономической, финансовой и бюджетной эффективности Инвестиций, возможности или невозможности достижения прямого и конечного результатов, а также при наличии, показателей эффективности и качества.  
      Может дополняться другой информацией, раскрывающей факторы, на основании которых было выражено мнение.  
      41. В разделе "Выводы" выражается мнение относительно соответствия мероприятий критериям с указанием подтвержденного объема Инвестиций, в том числе в разрезе по мероприятиям и годам инвестиционного периода, при этом:  
      1) положительное заключение, если мероприятия соответствуют критериям;  
      2) отрицательное заключение, когда мероприятия не соответствуют одному или двум критериям;  
      3) положительное заключение с оговорками, когда мероприятия соответствуют критериям, однако, не ограничиваясь нижеприведенным перечнем:  
      прямой и (или) конечный результаты, в связи с ранее произведенными Инвестициями, не были достигнуты;  
      в бюджетной программе по ранее произведенным Инвестициям отсутствовали прямой и (или) конечный результаты, или они не соответствовали определениям, приведенным в Бюджетном кодексе Республики Казахстан;  
      показатели качества и (или) количества (если они указывались в бюджетной программе) в связи с ранее произведенными Инвестициями, не были достигнуты;  
      возможность непрерывности деятельности Получателя Инвестиций может быть поставлена под сомнение.  
      Ниже приводятся примеры событий и условий, которые по отдельности или в совокупности могут поставить под сомнение непрерывность деятельности участников.  
      Финансовые события или условия:  
      превышение текущих обязательств над текущими активами;  
      наличие обязательств срок погашения, которых приближается, при реальном отсутствии перспективы их погашений или продления срока займа;  
      финансирование долгосрочных активов за счет текущих займов;  
      наличие значительной суммы требований, с истекшим сроком погашения должниками;  
      отрицательное сальдо по операционной деятельности, подтвержденные данными, представленной финансовой отчетностью;  
      отрицательное значение валовой прибыли и (или) наличие убытков, подтвержденные данными, представленной финансовой отчетностью;  
      значительное снижение стоимости активов, используемых в качестве основы получения поступлений денег;  
      наличие значительной суммы обязательств, с истекшим сроком исполнения;  
      неспособность соблюдать условия договоров по поставке продукции.  
      Операционные события или условия:  
      уход ключевого управленческого персонала без должной замены;  
      утрата основного рынка, франшизы, лицензий, основных поставщиков или потребителей;  
      снижение цен на продукцию или повышение цен на продукцию поставщиков.  
      Прочие события или условия:  
      невыполнение пруденциальных нормативов;  
      невыполнение ковенантов, установленных в соответствии с заключенными договорами, в том числе займов;  
      требования законодательства Республики Казахстан, которые могут оказать негативное влияние на финансово-хозяйственную деятельность участников.  
      В положительном заключении с оговорками описываются факторы, оказавшие влияние на выражение мнения с оговорками.  
      42. Заключение утверждается руководителем организации, подготовившей Заключение, или лицом им на то уполномоченным, и подписывается исполнителями организации, подготовившей Заключение.  
      Подписи скрепляются печатью организации, подготовившей Заключение.  
      43. Заключение должно быть датировано не раньше даты, на которую были получены достаточные и надежные доказательства, на основании которых было сформировано мнение о соответствии мероприятий ФЭО критериям.  
      44. В приложении 1 "Документы" к Заключению указывается название каждого:  
      1) документа, который был представлен в соответствии с требованиями, изложенными в пункте 19 настоящих Правил, а также название каждого дополнительно представленного документа;  
      2) нормативного правового акта и нормативного акта, содержащего технические и технологические стандарты, которыми исполнитель руководствовался при проведении экспертизы, а также использованные информационные и статистические материалы, обзоры и иные документы.  
      45. В приложении 2 "Обоснованность" к Заключению приводится детальное описание факторов, повлиявших на выражение мнения по критерию обоснованности.  
      46. В приложении 3 "Результативность" к Заключению приводится детальное описание факторов, повлиявших на выражение мнения по критерию результативности.  
      47. Структура и содержание Заключения на скорректированное ФЭО должны соответствовать положениям параграфа 1 главы 3 настоящих Правил.  
      48. Соответствующий уполномоченный орган по государственному планированию рассматривает скорректированное ФЭО и готовит экономическое заключение по форме согласно приложению 10 к настоящим Правилам.  
      Экономическое заключение на скорректированное ФЭО готовится в течение 10 рабочих дней со дня получения Заключения.  
      49. Уполномоченный орган по государственному планированию рассматривает предложения администраторов бюджетных программ об осуществлении Инвестиций и их ФЭО на предмет соответствия стратегическим и программным документам, законодательству Республики Казахстан и готовит по ним экономические заключения по форме согласно приложению 10 к настоящим Правилам.  
      Экономическое заключение по Инвестициям готовится на предмет экономической целесообразности осуществления Инвестиций, их влияния на экономику страны и соответствие стратегическим и (или) программным документам.  
      Экономическое заключение Инвестиций за счет средств республиканского и местных бюджетов готовится на основании экономических экспертиз юридических лиц, определяемых Правительством Республики Казахстан и местными исполнительными органами, в течение 10 рабочих дней со дня получения Заключения.

**Параграф 2. Отбор Инвестиций**

      50. Отбор Инвестиций осуществляется центральным и местными уполномоченными органами по государственному планированию на основании экономического заключения Инвестиций, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 4-2 статьи 156 Бюджетного кодекса Республики Казахстан.  
      51. Центральный или местный уполномоченный орган по государственному планированию рассматривает предложения администраторов бюджетных программ об осуществлении бюджетных инвестиций посредством участия государства в уставном капитале юридических лиц и их финансово-экономические обоснования на предмет соответствия стратегическим и (или) программным документам, законодательству Республики Казахстан, осуществляет оценку финансовых затрат и доходов юридического лица и готовит по ним экономические заключения для последующего вынесения на рассмотрение соответствующей бюджетной комиссии.  
      Сноска. Пункт 51 в редакции приказа Министра экономики и бюджетного планирования РК от 26.07.2013 № 227 (вводится в действие по истечении десяти календарных дней после дня его первого официального опубликования).  
      52. На основании положительного экономического заключения Инвестиций и положительного решения соответствующей бюджетной комиссии Инвестиции включаются в проект соответствующего бюджета.  
      53. ФЭО или скорректированное ФЭО, получившее положительное экономическое заключение и положительное решение соответствующей бюджетной комиссии, подлежит утверждению Администратором в соответствии с бюджетным законодательством Республики Казахстан.

Приложение 1                    
к Правилам разработки или корректировки      
финансово-экономического обоснования,       
а также отбора бюджетных инвестиций,       
планируемых к реализации посредством участия    
государства в уставном капитале юридических лиц

Форма

**Паспорт Инвестиций**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование ФЭО | | |  | | | | |
| Сумма Инвестиций по ФЭО,  тыс. тенге | | |  | | | | |
| Бюджетная  программа | | Администратор |  | | | | |
| Номер |  | | | | |
| Название |  | | | | |
| Общая сумма  расходов,  тыс. тенге |  | | | | |
| Период и стоимость реализации мероприятий, тыс. тенге | | | | | | | |
| №  п/п | Наименование  мероприятия | | Стоимость,  всего | в том числе по годам реализации: | | | |
| 20ХХ | 20ХХ+1 | …. | 20ХХ+n |
| 1 |  | |  |  |  |  |  |
| ... |  | |  |  |  |  |  |
| N |  | |  |  |  |  |  |
| Представитель Администратора\* | | | | | | | |
| Фамилия | | |  | | | | |
| Имя | | |  | | | | |
| Отчество (при наличии) | | |  | | | | |
| Название государственного органа | | |  | | | | |
| Название структурного подразделения государственного органа | | |  | | | | |
| Должность | | |  | | | | |
| Адрес | | |  | | | | |
| Контактные телефоны | | | мобильный телефон | | | городской телефон | |
|  | | |  | |
| Факс | | |  | | | | |
| Электронная почта | | |  | | | | |
| Представитель Получателя Инвестиций\*\* | | | | | | | |
| Фамилия | | |  | | | | |
| Имя | | |  | | | | |
| Отчество (при наличии) | | |  | | | | |
| Название участников (Получателя Инвестиций) | | |  | | | | |
| Название структурного подразделения | | |  | | | | |
| Должность | | |  | | | | |
| Адрес | | |  | | | | |
| Контактные телефоны | | | мобильный телефон | | | городской телефон | |
|  | | |  | |
| Факс | | |  | | | | |
| Электронная почта | | |  | | | | |

      Примечание: \* и \*\* - при оформлении Заключения указанные строки не заполняются.

Приложение 2                    
к Правилам разработки или корректировки      
финансово-экономического обоснования,       
а также отбора бюджетных инвестиций,       
планируемых к реализации посредством участия    
государства в уставном капитале юридических лиц

Форма

**Параграф «Бюджетные программы»**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | | | | за четыре года,  предшествующих  году  осуществления  Инвестиций | | за три года,  предшествующих  году  осуществления  Инвестиций | | за два года,  предшествующих  году  осуществления  Инвестиций | |
| Номер бюджетной программы | | | |  |  |  |  |  |  |
| Название бюджетной программы | | | |  |  |  |  |  |  |
| Описание бюджетной программы | | | |  |  |  |  |  |  |
| Стратегическое направление | | | номер |  |  |  |  |  |  |
| название |
| Цель | | | номер |  |  |  |  |  |  |
| название |
| Задача | | | номер |  |  |  |  |  |  |
| название |
| Сумма бюджетной программы, тыс.тенге | | | |  |  |  |  |  |  |
| Нормативный правовой акт,  которым утверждена бюджетная  программа | | | Вид |  |  |  |  |  |  |
| дата  принятия |  |  |  |  |  |  |
| номер |  |  |  |  |  |  |
| Результат | №  п/п | Целевой  индикатор | ед.  измерения | план | факт | план | факт | план | факт |
| Прямой  результат  (показатели  количества) | 1. |  |  |  |  |  |  |  |  |
| … |  |  |  |  |  |  |  |  |
| N |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Конечный  результат  (показатели  результата) | 1. |  |  |  |  |  |  |  |  |
| … |  |  |  |  |  |  |  |  |
| N |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Показатели  качества | 1. |  |  |  |  |  |  |  |  |
| … |  |  |  |  |  |  |  |  |
| N |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Показатели  эффективности | 1. |  |  |  |  |  |  |  |  |
| … |  |  |  |  |  |  |  |  |
| N |  |  |  |  |  |  |  |  |

Приложение 3                    
к Правилам разработки или корректировки      
финансово-экономического обоснования,       
а также отбора бюджетных инвестиций,       
планируемых к реализации посредством участия    
государства в уставном капитале юридических лиц

Форма

**«Информация об участниках»**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Участники | | | | | | | |
| N | Наименование участника |  | | | | | | |
| 1 | Адрес | реквизиты | | Юридический | | | | Фактический |
| 2 | индекс | |  | |  | |  |
| 3 | область | |  | |  | |  |
| 4 | город (поселок) | |  | |  | |  |
| 5 | улица (микрорайон) | |  | |  | |  |
| 6 | дом | |  | |  | |  |
| 7 | офис | |  | |  | |  |
| 8 | БИН (бизнес-индентификационный номер) | | |  | |  | |  |
| 9 | Идентификационный код по ОКПО  (Общий классификатор предприятий и  организаций) | | |  | |  | |  |
| 10 | Вид деятельности по ОКЭД  (Общий классификатор видов  экономической деятельности) | | |  | |  | |  |
| 11 | орган, принявший  решение о создании | | наименование  документа | № документа | | дата принятия | | |
| день (ДД) | месяц (ММ) | год (ГГГГ) |
| 12 |
| 13 | …. | …. | …. | …. | | …. | …. | …. |
| 14 | Виды деятельности  (в соответствии с Уставом) | | | … | | | | |
| 15 | … | | | | |
| 16 | … | | | | |
| 17 | Наименование  стратегического  документа  развития | орган,  утвердивший  Стратегический  документ | документ, которым утвержден стратегический  документ развития | | | | | |
| 18 | наименование | № | | дата принятия | | |
| 19 | день  (ДД) | месяц  (ММ) | год  (ГГГГ) |
| 20 | …. | …. | …. | …. | …. | …. |  | …. |
| …. | …. | …. | …. | …. | …. | …. |  | …. |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Получатель Инвестиций | | | | | | |
| N | Наименование  Получатель  Инвестиций |  | | | | | |
| 1 | Адрес | реквизиты | | Юридический | | | Фактический |
| 2 | индекс | |  | | |  |
| 3 | область | |  | | |  |
| 4 | город (поселок) | |  | | |  |
| 5 | улица (микрорайон) | |  | | |  |
| 6 | дом | |  | | |  |
| 7 | офис | |  | | |  |
| 8 | БИН (бизнес-индентификационный номер) | | |  | | |  |
| 9 | Идентификационный код по ОКПО  (Общий классификатор предприятий и  организаций) | | |  | | |  |
| 10 | Вид деятельности по ОКЭД  (Общий классификатор видов  экономической деятельности) | | |  | | |  |
| 11 | орган, принявший  решение о создании | | наименование  документа | № документа | дата принятия | | |
| день (ДД) | месяц (ММ) | год (ГГГГ) |
| 12 |
| 13 | …. | …. | …. | …. | …. | …. | …. |
| 14 | Виды деятельности  (в соответствии с Уставом) | | | … | | | |
| 15 | … | | | |
| 16 | … | | | |

Приложение 4                    
к Правилам разработки или корректировки      
финансово-экономического обоснования,       
а также отбора бюджетных инвестиций,       
планируемых к реализации посредством участия    
государства в уставном капитале юридических лиц

Форма

**Стоимость и характеристики приобретаемых (создаваемых) активов**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Планируемые  мероприятия | | стоимость приобретаемых  (создаваемых) активов | | | | | характеристики\* приобретаемых  (создаваемых) активов | | |
| № п/п | наименование | № п/п | наименование | кол-во | цена,  (тыс.  тенге | сумма,  (тыс.  тенге | характеристика 1 | характеристика … | характеристика N |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

      \* - указываются основные технические характеристики приобретаемого (создаваемого) актива, например: объем двигателя, мощность, грузоподъемность, протяженность, производительность, площадь и т.д. Приводится не более пяти основных технических характеристик приобретаемого (создаваемого) актива.

Приложение 5                    
к Правилам разработки или корректировки      
финансово-экономического обоснования,       
а также отбора бюджетных инвестиций,       
планируемых к реализации посредством участия    
государства в уставном капитале юридических лиц

Форма

**Программа производства**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Наименование продуктов | | | ед.  изм | Год,  предшествующий  году  осуществлению  Инвестиций | | Год осуществления  Инвестиций | |
| кол-во | затраты,  тыс.тенге | кол-во | затраты,  тыс.тенге |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| 1 | Незавершенное  производство на  начало периода | Всего | | Х | Х |  | Х |  |
| 2 | в том  числе | продукт …. |  |  |  |  |  |
| 3 | продукт …. |  |  |  |  |  |
| 4 | Производство | Всего | |  |  |  |  |  |
| 5 | в том  числе | продукт …. |  |  |  |  |  |
| 6 | продукт …. |  |  |  |  |  |
| 7 | продукт …. |  |  |  |  |  |
| 8 | Незавершенное  производство на  конец периода | Всего | |  |  |  |  |  |
| 9 | в том  числе | продукт …. |  |  |  |  |  |
| 10 | продукт …. |  |  |  |  |  |

*Продолжение таблицы*

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| год реализации после осуществления Инвестиций | | | | | | | | | |
| 20\_\_ год | | 20\_\_ год | | 20\_\_ год | | 20\_\_ год | | 20\_\_ год | |
| кол-  во | затраты,  тыс.тенге | кол-  во | затраты,  тыс.тенге | кол-  во | затраты,  тыс.тенге | кол-во | затраты,  тыс.тенге | кол-  во | затраты,  тыс.тенге |
| 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 |
| Х |  | Х |  | Х |  | Х |  | Х |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Х |  | Х |  | Х |  | Х |  | Х |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Х |  | Х |  | Х |  | Х |  | Х |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

Приложение 6                    
к Правилам разработки или корректировки      
финансово-экономического обоснования,       
а также отбора бюджетных инвестиций,       
планируемых к реализации посредством участия    
государства в уставном капитале юридических лиц

Форма

**Программа реализации**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Наименование  продуктов | год, предшествующий году  осуществления Инвестиций | | | год осуществления Инвестиций | | |
| количество | \*цена  реализации,  тыс.тенге | итого,  тыс.  тенге | количество | \*цена  реализации,  тыс.тенге | итого,  тыс.  тенге |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| 1. | Реализовано  продуктов, всего |  |  |  |  |  |  |
|  | в том числе: |  |  |  |  |  |  |
| 1.1. | продукт …. |  |  |  |  |  |  |
| 1.2. | продукт …. |  |  |  |  |  |  |
| 1.3. | продукт …. |  |  |  |  |  |  |
| … |  |  |  |  |  |  |  |
| 1.N. | Прочие |  | Х |  |  | Х |  |

*Продолжение таблицы*

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| год реализации после осуществления Инвестиций | | | | | | | | | | | | | | |
| 20\_\_ год | | | 20\_\_ год | | | 20\_\_ год | | | 20\_\_ год | | | 20\_\_ год | | |
| ко-  ли-  чес-  тво | \*цена  реали-  зации,  тыс.  тенге | итого,  тыс.  енге | ко-  ли-  чес-  тво | \*цена  реали-  зации,  тыс.  тенге | итого,  тыс.  енге | ко-  ли-  чес-  тво | \*цена  реали-  зации,  тыс.  тенге | итого,  тыс.  енге | ко-  ли-  чес-  тво | \*цена  реали-  зации,  тыс.  тенге | итого,  тыс.  енге | ко-  ли-  чес-  тво | \*цена  реали-  зации,  тыс.  тенге | итого,  тыс.  енге |
| 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 | 20 | 21 | 22 | 23 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | Х |  |  | Х |  |  | Х |  |  | Х |  |  | Х |  |

      \* - в случае, если оказывается финансовая услуга, указывается процентная ставка размещения кредитных ресурсов с округлением до сотых, например: 4,56 %

Приложение 7                    
к Правилам разработки или корректировки      
финансово-экономического обоснования,       
а также отбора бюджетных инвестиций,       
планируемых к реализации посредством участия    
государства в уставном капитале юридических лиц

**Требования к финансовой модели**

      1.Требования к функциональным возможностям финансовой модели:  
      1) финансовая модель должна быть создана в формате Microsoft Excel (версия 97 или более поздняя). Имя файла финансовой модели должно ясно указывать на дату подготовки;  
      2) никакая часть финансовой модели не должна быть скрыта, защищена, заблокирована или иным образом недоступна для просмотра и внесения изменений;  
      3) 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;  
      4) 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 (не предоставленные в составе ФЭО). В исключительных случаях, факт и причина отступления от данных правил должны быть изложены в описании к финансовой модели;   
      5) 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;  
      6) 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;  
      7) 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 ее составе должны присутствовать взаимосвязанные друг с другом прогнозный отчет о прибылях и убытках, прогнозный баланс, прогнозный отчет о движении денежных средств;  
      8) формы прогнозной финансовой отчетности и промежуточные отчеты не должны противоречить друг другу;  
      9) 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;  
      10) необходимо минимизировать число внешних файлов (допустимо не более 5 (пяти)). Все внешние файлы, связанные формулами с финансовой моделью, а также внешние файлы, в которых были построены графики, таблицы и диаграммы, присутствующие в текстовой части ФЭО, должны быть предоставлены в виде приложения к финансовой модели. Связь между внешними файлами и финансовой моделью и предназначение внешних файлов должны быть раскрыты в описании к финансовой модели.  
      2. Требования к составу исходных данных (допущений) финансовой модели:  
      1) исходные данные (допущения), на которых построены финансовые прогнозы, должны быть представлены в описании к финансовой модели или в текстовой части ФЭО;  
      2) в числе исходных данных (допущений) финансовой модели должны быть указаны следующие (в случае их применимости к мероприятиям ФЭО):  
      Основные методические предположения, использованные при построении финансовых прогнозов, в том числе:  
      срок жизни проекта;   
      длительность прогнозного периода;   
      начальный момент прогнозного периода;   
      шаг прогноза (минимально: для инвестиционной стадии - один квартал; для операционной стадии - один год);   
      тип денежных потоков (номинальные) и итоговая валюта денежных потоков;   
      вид ставки дисконтирования и метод ее расчета;   
      методика расчета заключительной стоимости (с указанием ожидаемого темпа роста в постпрогнозный период);   
      иные ключевые методические предположения.  
      Макроэкономические данные (прогнозы инфляции, обменных курсов, роста реальной заработной платы и тому подобное).  
      Прогноз капитальных вложений.  
      Прогноз объема продаж и объема производства (иных количественных факторов, определяющих выручку).  
      Прогноз цен/тарифов на готовую продукцию/услуги;   
      Нормы расхода ресурсов на единицу выпуска.  
      Прогноз цен на основное сырье и материалы и других затрат, составляющих значительную долю в себестоимости, прогноз иных переменных затрат;   
      Прогноз затрат на персонал (штатное расписание или бюджет затрат на персонал с учетом планируемых индексаций оплаты труда и увеличения штата).  
      Прогноз условно постоянных затрат.  
      Условия расчетов с контрагентами (отсрочки и предоплаты по расчетам с поставщиками и подрядчиками, покупателями, бюджетом, персоналом) и/или нормативы оборачиваемости.  
      Налоговые предпосылки: информация о налогах и иных обязательных платежах (пошлинах, взносах по обязательному страхованию и т.п.), которые подлежат уплате в соответствии с действующим законодательством (налог, база, ставка, порядок уплаты), с учетом ожидаемых изменений в налоговом законодательстве.  
      Предпосылки по учетной политике (политика по амортизации, капитализации затрат, созданию резервов, признанию выручки).  
      Прогнозная структура финансирования, условия по заемному финансированию (процентные ставки, график получения и обслуживания долга).  
      Иные исходные данные и предпосылки, важные для данной отрасли и типа проекта.  
      3. Требования к составу результатов финансовых прогнозов:  
      1) прогнозная финансовая отчетность составляется для Получателя Инвестиций и носит характер управленческой отчетности, 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 расчете валовой прибыли;  
      2) в обязательном порядке должны быть представлены следующие формы прогнозной финансовой отчетности: 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.  
      В случае предполагаемого долгового финансирования, справочно должны быть приведены свободные денежные потоки до обслуживания долга (CFADS).  
      Также могут быть предоставлены иные отчеты.  
      4. Методические указания по составлению финансовых прогнозов:  
      прогнозируются только денежные потоки, которые будут поступать в распоряжение (расходоваться) Получателя(ем) Инвестиций средств;  
      затраты, связанные с проектом, осуществленные до начального момента прогнозного периода, не должны учитываться в прогнозных финансовых потоках, но могут быть учтены в виде активов на балансе Получателя Инвестиций средств;  
      график привлечения финансирования должен быть привязан к графику реализации мероприятий ФЭО, денежные потоки по финансовой деятельности должны прогнозироваться на основе денежных потоков от операционной и инвестиционной деятельности;  
      при привлечении заемного финансирования должны прогнозироваться платежи по обслуживанию долга (с учетом 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 Получателя Инвестиций или объекта инвестирования или передача прав на извлечение доходов и несение затрат от эксплуатации объекта инвестирования иному лицу, в денежных потоках Получателя Инвестиций 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);  
      горизонт планирования представляемой прогнозной консолидированной и отдельной финансовой отчетности Получателя Инвестиций, а также финансовой модели должен составлять не менее срока:  
      службы активов, планируемых к приобретению за счет Инвестиций или срока до первого капитального ремонта;  
      окупаемости проекта в случае направления Инвестиций на пополнение оборотных средств для оказания финансовых услуг.  
      Рекомендуется определять срок жизни проекта как экономически целесообразный (максимизирующий NPV проекта), технически осуществимый и юридически допустимый период, в течение которого предполагается создание, последующая эксплуатация и (если требуется в соответствии с законодательством или заключенными договорами между участниками) ликвидация объекта инвестирования или передача прав на извлечение доходов и несение затрат от эксплуатации объекта инвестирования иному лицу.  
      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 учетом инфляции или без учета). Ставка дисконтирования должна отражать требуемую доходность для инвестиций, выраженных в той же валюте, что и валюта денежных потоков;  
      При расчете NPV проекта все денежные потоки, включая заключительную стоимость (заключительный денежный поток), должны приводиться к начальному моменту прогнозного периода путем дисконтирования.  
      5. Оценка устойчивости финансовых показателей (коэффициентов):  
      1) 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 тому подобное;  
      2) 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 сырье и материалы, топливо, трудовые ресурсы;   
      величину постоянных операционных затрат;   
      ставку дисконтирования;   
      прогнозные темпы инфляции;   
      обменные курсы валют, и тому подобное;   
      3) в обязательном порядке необходимо провести анализ чувствительности к изменению ставки дисконтирования, цены реализации продукта, цены ключевого ресурса и объема продаж.   
      6. Требования к описанию финансовой модели:  
      1) описание финансовой модели оформляется в виде приложения к финансовой модели;   
      2) 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 ФЭО;   
      формулы расчета финансовых показателей (коэффициентов), если они не приведены в ФЭО;   
      иная информация, необходимая для понимания структуры, принципов построения, механизма работы, и иных особенностей финансовой модели.

Приложение 8                    
к Правилам разработки или корректировки      
финансово-экономического обоснования,       
а также отбора бюджетных инвестиций,       
планируемых к реализации посредством участия    
государства в уставном капитале юридических лиц

Форма

**Результаты Инвестиций**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Результаты | | ед. изм. | значение показателя | | | | | |
| год  осуществления  Инвестиций | 20\_\_ год | 20\_\_ год | 20\_\_ год | 20\_\_ год | 20\_\_ год |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| № п/п | Прямой результат (показатели количества) | | | | | | | |
| 1. |  |  |  |  |  |  |  |  |
| … |  |  |  |  |  |  |  |  |
| N |  |  |  |  |  |  |  |  |
| № п/п | Конечный результат (показатели результата) | | | | | | | |
| 1. |  |  |  |  |  |  |  |  |
| … |  |  |  |  |  |  |  |  |
| N |  |  |  |  |  |  |  |  |
| № п/п | Показатели качества | | | | | | | |
| 1. |  |  |  |  |  |  |  |  |
| … |  |  |  |  |  |  |  |  |
| N |  |  |  |  |  |  |  |  |
| № п/п | Показатели эффективности | | | | | | | |
| 1. |  |  |  |  |  |  |  |  |
| … |  |  |  |  |  |  |  |  |
| N |  |  |  |  |  |  |  |  |

Приложение 9                    
к Правилам разработки или корректировки      
финансово-экономического обоснования,       
а также отбора бюджетных инвестиций,       
планируемых к реализации посредством участия    
государства в уставном капитале юридических лиц

Форма

**Бюджетная эффективность мероприятий ФЭО**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Наименование | Единица  измерения | Год  осуществления  Инвестиций | 20\_\_\_ | 20\_\_\_ | 20\_\_\_ | 20\_\_\_ | 20\_\_\_ | 20\_\_\_ |
| 1 | Приток |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1.1 | Дивиденды по  принадлежащим государству  акциям (долям участия),  выпущенным  (сформированным) в связи  с реализацией Инвестиций |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1.2 | Поступления в бюджеты  (налоги и другие  обязательные платежи, а  также иные выплаты), в  том числе: |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1.2.1 | в республиканский бюджет |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1.2.2 | в местные бюджеты |  |  |  |  |  |  |  |  |
| № | … |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2 | Отток |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2.1 | Объем Инвестиций |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2.2 | Расходы бюджета,  связанные с мероприятиями  ФЭО, производимые в  постинвестиционный период |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2.3 | Субсидии, связанные с  проведением определенной  ценовой политики и  обеспечением соблюдения  определенных социальных  приоритетов |  |  |  |  |  |  |  |  |
| № | … |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 3 | Бюджетный эффект (чистый  доход соответствующего  бюджета) |  |  |  |  |  |  |  |  |

Приложение 10                   
к Правилам разработки или корректировки      
финансово-экономического обоснования,       
а также отбора бюджетных инвестиций,       
планируемых к реализации посредством участия    
государства в уставном капитале юридических лиц

Форма

**Экономическое заключение бюджетных инвестиций,**  
**планируемых к реализации посредством участия государства**  
**в уставном капитале юридических лиц**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1. | Раздел «Общие сведения» | | | | |
|  | Наименование бюджетных инвестиций | | | |  |
|  | Наименование администратора бюджетной  программы | | | |  |
|  | Бюджетная программа | | номер | |  |
| название | |  |
|  | Наименование  юридического лица | | Участников | |  |
|  | Получателя  Инвестиций | |  |
|  | Перечень мероприятий | | | | Мероприятие 1 |
|  | Мероприятие 2 |
|  | Мероприятие n |
|  | Период реализации | | | | месяц, год |
|  | Размер бюджетных инвестиций, тыс.тенге | | | |  |
|  | Соответствие стратегическим программным  документам | | | | указать реквизиты документа |
|  | Наличие заключения экономической  экспертизы юридического лица,  уполномоченного на проведение  экономической экспертизы | | | |  |
| 2. | Раздел «Результаты» | | | | |
|  | Прямой результат | | | |  |
|  | Конечный результат | | | |  |
|  | Показатели качества | | | |  |
|  | Показатели эффективности | | | |  |
| 3. | Раздел «Стоимость мероприятий» | | | | |
|  | Стоимость  мероприятий | Всего | | |  |
|  | в том  числе | | Мероприятие 1 |  |
|  | Мероприятие 2 |  |
|  | Мероприятие n |  |
| 4. | Прочее | | | | |
|  | …. | | | | …. |

**Выводы**:  
      (Положительное экономическое заключение представляется на Инвестиции, структура и содержание которых соответствуют Правилам разработки или корректировки ФЭО, экономически целесообразны, соответствуют стратегическим и (или) программным документам, а также критериям обоснованности и результативности.  
      Отрицательное экономическое заключение представляется на Инвестиции, структура и содержание которых не соответствуют Правилам разработки или корректировки ФЭО, и/или экономически нецелесообразны, и/или не соответствует стратегическим и (или) программным документам, и/или одному или двум критериям (обоснованность и результативность).

© 2012. РГП на ПХВ «Институт законодательства и правовой информации Республики Казахстан» Министерства юстиции Республики Казахстан