



КонсультантПлюс
надежная правовая поддержка

Распоряжение ОАО "РЖД" от 05.03.2012 N
463р

"Об утверждении методических рекомендаций
по составу и содержанию обосновывающих
материалов по инвестиционным проектам"

Документ предоставлен КонсультантПлюс

www.consultant.ru

Дата сохранения: 02.08.2013

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РОССИЙСКИЕ ЖЕЛЕЗНЫЕ ДОРОГИ"

РАСПОРЯЖЕНИЕ
от 5 марта 2012 г. N 463р

**ОБ УТВЕРЖДЕНИИ МЕТОДИЧЕСКИХ РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО СОСТАВУ
И СОДЕРЖАНИЮ ОБОСНОВЫВАЮЩИХ МАТЕРИАЛОВ
ПО ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПРОЕКТАМ**

В целях актуализации требований и подходов к разрабатываемым в ОАО "РЖД" обосновывающим материалам по инвестиционным проектам:

1. Утвердить прилагаемые "Методические рекомендации по составу и содержанию обосновывающих материалов по инвестиционным проектам" (далее - Методические рекомендации).
2. Начальнику Департамента инвестиционной деятельности Мухину Д.Т. обеспечить распространение Методических рекомендаций среди участников инвестиционного процесса.
3. Начальникам департаментов и управлений, функциональных филиалов, начальникам железных дорог руководствоваться Методическими рекомендациями по инвестиционным проектам.
4. Признать утратившими силу Методические рекомендации, утвержденные распоряжением ОАО "РЖД" от 3 июня 2008 г. N 1173р.

Старший
вице-президент ОАО "РЖД"
В.А.ГАПАНОВИЧ

Утверждены
распоряжением ОАО "РЖД"
от 5 марта 2012 г. N 463р

**МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ
ПО СОСТАВУ И СОДЕРЖАНИЮ ОБОСНОВЫВАЮЩИХ МАТЕРИАЛОВ
ПО ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПРОЕКТАМ ОАО "РЖД"**

Термины и определения, используемые сокращения

Использованные в настоящем документе термины и сокращения трактуются следующим образом:

| | |
|----------------------------------|---|
| Вид проекта | Категория инвестиционного проекта, определенная в соответствии с классификацией инвестиционных проектов ОАО "РЖД" |
| Выделенный инвестиционный проект | Комплексный инвестиционный проект, реализация которого приводит к получению обособленного экономического или технологического эффекта, предусмотренного Инвестиционной задачей |
| Горизонт рассмотрения проекта | Временной интервал, на протяжении которого производится расчет денежных потоков и основных показателей инвестиционного проекта |
| Инвестиционная задача | Описание ожидаемого экономического или технологического результата, соответствующего Стратегии развития железнодорожного транспорта в Российской Федерации до 2030 г. и Стратегии развития холдинга "РЖД" на период |

до 2030 г. и основных приоритетов его развития на среднесрочный период до 2015 г., достигаемого в ходе реализации Инвестиционного проекта

| | |
|--|--|
| Инвестиционный проект | Экономически или технологически обоснованный комплекс действий по формированию (модернизации) активов, реализация которого направлена на решение Инвестиционной задачи |
| Шаг планирования | Минимальный период, на который разбивается горизонт рассмотрения проекта, для расчета основных показателей инвестиционного проекта |
| Линейный метод начисления амортизации | Метод равномерного списания равных по величине сумм в течение срока существования основных фондов, создаваемых в рамках реализации проекта |
| Мероприятие | Выполняемый в рамках реализации проекта комплекс действий по созданию (модернизации) активов, направленных на достижение инвестиционной задачи проекта |
| Обоснование инвестиций в строительство | Документ, разрабатываемый на прединвестиционной стадии по проектам комплексного развития направлений, по итогам рассмотрения инвестиционной заявки и обосновывающих материалов, с целью принятия решения о хозяйственной необходимости, технической возможности, коммерческой, экономической и социальной целесообразности реализации проекта. В рамках данного документа уточняются/ детализируются варианты реализации проекта, основные технико-экономические и финансовые показатели проекта, определяется эталность и стоимость строительства. Состав и содержание обоснования инвестиций (в строительство) устанавливаются ОАО "РЖД" с учетом требований действующего законодательства |
| Обосновывающие материалы | Документ, обосновывающий целесообразность реализации инвестиционного проекта на прединвестиционной стадии, по итогам рассмотрения которого Инвестиционным комитетом ОАО "Российские железные дороги" принимается предварительное инвестиционное решение о включении проектов в инвестиционную программу (по проектам обновления и модернизации подвижного состава, производственной и социальной инфраструктуры), о начале разработки обоснования инвестиций в строительство или иной документации (по прочим проектам) |
| Общество | Открытое акционерное общество "Российские железные дороги" |
| Разработчик | Подразделение аппарата управления, филиал, другое структурное подразделение общества или сторонняя организация, осуществляющее разработку обосновывающих материалов |

1. Основные положения

Целью разработки Методических рекомендаций по составу и содержанию обосновывающих материалов (далее - Методические рекомендации) является унификация требований и подходов к разрабатываемым в ОАО "РЖД" обосновывающим материалам и форматов представления информации по инвестиционным проектам на Инвестиционном комитете общества.

В основу подготовки Методических рекомендаций заложена классификация инвестиционных

проектов. Классификация инвестиционных проектов определяет:

- структуру обосновывающих материалов с учетом особенностей отдельных видов проектов;
- требования к содержанию разделов обосновывающих материалов;
- перечень показателей, рекомендуемых для оценки и контроля эффективности инвестиционных проектов ([Приложение 1](#)).

Действие документа распространяется на все инвестиционные проекты, реализуемые обществом, за исключением проектов внесения активов в уставной капитал дочерних обществ, разработка обосновывающих материалов по которым регламентируется "Методическими рекомендациями по подготовке технико-экономических обоснований создания дочерних и зависимых обществ ОАО "РЖД" и проектов долгосрочных финансовых вложений, направленных на приобретение акций и долей в дочерних и зависимых обществах ОАО "РЖД", а также в организациях, не являющихся дочерними или зависимыми по отношению к ОАО "РЖД".

По проектам обновления и модернизации подвижного состава, производственной и социальной инфраструктуры на основании обосновывающих материалов осуществляется включение проектов в инвестиционную программу. По другим проектам - принимается решение о начале разработки обоснования инвестиций.

2. Классификация инвестиционных проектов

Целями создания классификации инвестиционных проектов ОАО "РЖД" являются:

- формирование требований к структуре обосновывающих материалов и презентации инвестиционных проектов;
- определение набора показателей, рекомендуемых для оценки эффективности и контроля инвестиционных проектов;
- подготовка требований к содержанию разделов обосновывающих материалов и форматам предоставляемых материалов.

Вид проекта по классификации определяет состав и содержание разделов обосновывающих материалов, а также перечень показателей, рекомендуемых для оценки и контроля инвестиционного проекта. Классификацию инвестиционных проектов характеризуют таблица 1 и [рисунок 1](#).

Таблица 1

КЛАССИФИКАЦИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ ОАО "РОССИЙСКИЕ ЖЕЛЕЗНЫЕ ДОРОГИ" <1>

<1> Названия проектов, приведенные в графе "Примеры", соответствуют инвестиционным проектам, реализуемым в ОАО "РЖД".

| N | Вид проекта | Определение проекта | Примеры |
|------------------------------|---|--|--|
| Проекты капитальных вложений | | | |
| 1 | Выделенные инвестиционные проекты | Комплексные инвестиционные проекты, реализация которых приводит к получению обособленного экономического или технологического результата, соответствующего стратегическим целям развития ОАО "РЖД" <2> | |
| 1.1 | Проекты комплексного развития направлений | Инвестиционные проекты комплексного развития железнодорожной инфраструктуры на отдельных транспортных направлениях (участках, линиях, маршрутах | <ul style="list-style-type: none">- Комплексная реконструкция участка Карымская - Забайкальск- Организация интермодальных перевозок на участке Сочи - Адлер - аэропорт Сочи- Организация скоростного |

| | | | |
|-------|---|--|--|
| | | и т.д.), в реализации которых задействованы несколько хозяйств | пассажирского движения на участке С.Петербург - Бусловская - Строительство нового железнодорожного участка Яива - Соликамск Свердловской железной дороги в обход района техногенной аварии - Комплексное развитие участка Междуреченск - Тайшет Красноярской железной дороги - Развитие ж.д. инфраструктуры для обеспечения транспортного обслуживания XXVII Всемирной летней Универсиады 2013 г. (без учета строительства ж.д. линии до аэропорта) |
| 1.1.2 | Проекты развития технологических комплексов, обеспечивающих основную деятельность железнодорожного транспорта <3> | Инвестиционные проекты развития отдельного вида деятельности или хозяйства на нескольких транспортных направлениях (участках, линиях, маршрутах и т.д.) | - Строительство и реконструкция искусственных сооружений - Внедрение ресурсосберегающих технологий на железнодорожном транспорте - Развитие и реконструкция средств связи технологического сегмента сети связи (III этап) - Программа совершенствования и развития сортировочных станций - Внедрение автоматизированной системы контроля и учета пассажиров - Внедрение светодиодных свето-сигнальных устройств в хозяйстве автоматики и телемеханики - Реконструкция и строительство объектов технологического и коммунального назначения - Строительство центра обработки данных в г. Екатеринбурге - Программа корпоративной информатизации |
| 1.2 | Проекты обновления и модернизации основных фондов | Инвестиционные проекты, направленные на обновление и модернизацию основных фондов хозяйств, реализуемые централизованно через департаменты, управления и филиалы ОАО "РЖД" | |
| 1.2.1 | Проекты обновления парка подвижного состава | Инвестиционные проекты, направленные на обновление парка подвижного состава и специализированной техники <4>, необходимого для обеспечения прогнозируемых объемов перевозок, путем закупки и модернизации подвижного состава | - Тяговый подвижной состав - Грузовой подвижной состав - Пассажирский подвижной состав - Моторвагонный подвижной состав - Приобретение подвижного состава для организации транспортного обслуживания Олимпийских игр Сочи-2014 |
| 1.2.2 | Проекты обновления и модернизации производственной инфраструктуры | Инвестиционные проекты, направленные на обновление и модернизацию основных фондов производственной | - Обновление и развитие дистанций пути - Строительство, реконструкция и оснащение объектов |

| | | | |
|--|--|---|--|
| | | (транспортной и обеспечивающей) инфраструктуры ОАО "РЖД" <5> | термиально-складского комплекса - Восстановление объектов железнодорожного транспорта в Чеченской Республике - Внедрение интегрированной комплексной системы безопасности |
| 1.2.3 | Проекты обновления и модернизации социальной инфраструктуры | Проекты, связанные с: - обновлением и модернизацией объектов здравоохранения - строительством технологического жилья - обновлением и модернизацией объектов образования - обновлением и модернизацией объектов санаторно-курортного лечения и отдыха - обновлением и модернизацией объектов культуры и спорта - выполнением иных социальных обязательств компаний | - Приобретение медицинского оборудования - Строительство и реконструкция зданий и сооружений учреждений здравоохранения - Строительство и реконструкция зданий образовательных учреждений - Строительство технологического жилья - Развитие материально-технической базы детских железных дорог |
| 1.2.4 | Проекты обеспечения безопасности <6> | Проекты, направленные на: - обновление и модернизацию объектов, связанных с обеспечением безопасности перевозочного процесса - обновление и модернизацию объектов гражданской обороны - обновление и модернизацию объектов экологической безопасности - обновление и модернизацию объектов пожарной безопасности - обновление и модернизацию опасных производственных объектов - установку дополнительных средств защиты от террористической угрозы | - Предупреждение травматизма граждан на объектах инфраструктуры - Мероприятия по обеспечению условий охраны труда (список хозяйств) - Повышение безопасности движения (без 2-сторонней АБ) - Объекты гражданской обороны - Транспортная безопасность - Пожарная безопасность - Обеспечение экологической безопасности - Реконструкция и модернизация системы материально-технического снабжения |
| 1.2.5 | Проекты обновления и модернизации основных фондов филиалов | Проекты обновления основных фондов филиалов ОАО "РЖД", направленные на поддержание их текущей деятельности и не предусмотренные выделенными проектами и проектами хозяйств | - Обновление и модернизация основных фондов, находящихся в ведении железных дорог (список дорог) - Обновление и модернизация основных фондов функциональных филиалов общества (список филиалов) |
| Проекты долгосрочных финансовых вложений <7> | | | |
| 2.1 | Проекты внесения активов в уставной капитал ДЗО и концессионных соглашений | Проекты, направленные на создание дочерних и зависимых компаний ОАО "РЖД", а также увеличение объема участия ОАО "РЖД" в их уставном капитале | - Внесение активов в уставный капитал ДЗО - Оплата дополнительной эмиссии акций ЗАО "Южно-Кавказская железная дорога" |
| 2.2 | Проекты приобретения акций ДЗО и сторонних организаций | Проекты, направленные на приобретение акций и долей в дочерних и зависимых обществах ОАО "РЖД", а также в | - Приобретение акций сторонних организаций - Выкуп акций дочерних обществ |

| | | |
|--|---|--|
| | организациях, не являющихся дочерними или зависимыми по отношению к ОАО "РЖД" | |
|--|---|--|

<2> В том числе инвестиционные проекты с инновационной составляющей, направленные на разработку нововведений в области техники, технологий, организации труда и т.д.

<3> Проекты, связанные с осуществлением непрофильных для ОАО "РЖД" видов деятельности, описываются аналогично проектам развития технологических комплексов, обеспечивающих основную деятельность железнодорожного транспорта.

<4> Например, путевых машин, автотранспорта, специального самоходного подвижного состава.

<5> Ключевое отличие проектов данного вида от группы 1.1.2 заключается в том, что реализация проектов развития технологических комплексов, обеспечивающих основную деятельность железнодорожного транспорта, направлена на внедрение новых технологических решений, а в рамках проектов обновления и модернизации производственной инфраструктуры происходит обновление и модернизация существующих основных фондов хозяйств.

<6> В рамках проектов обеспечения безопасности могут проводиться работы по реконструкции и модернизации соответствующих объектов ОАО "РЖД".

<7> Не рассматриваются в рамках настоящих Методических рекомендаций.

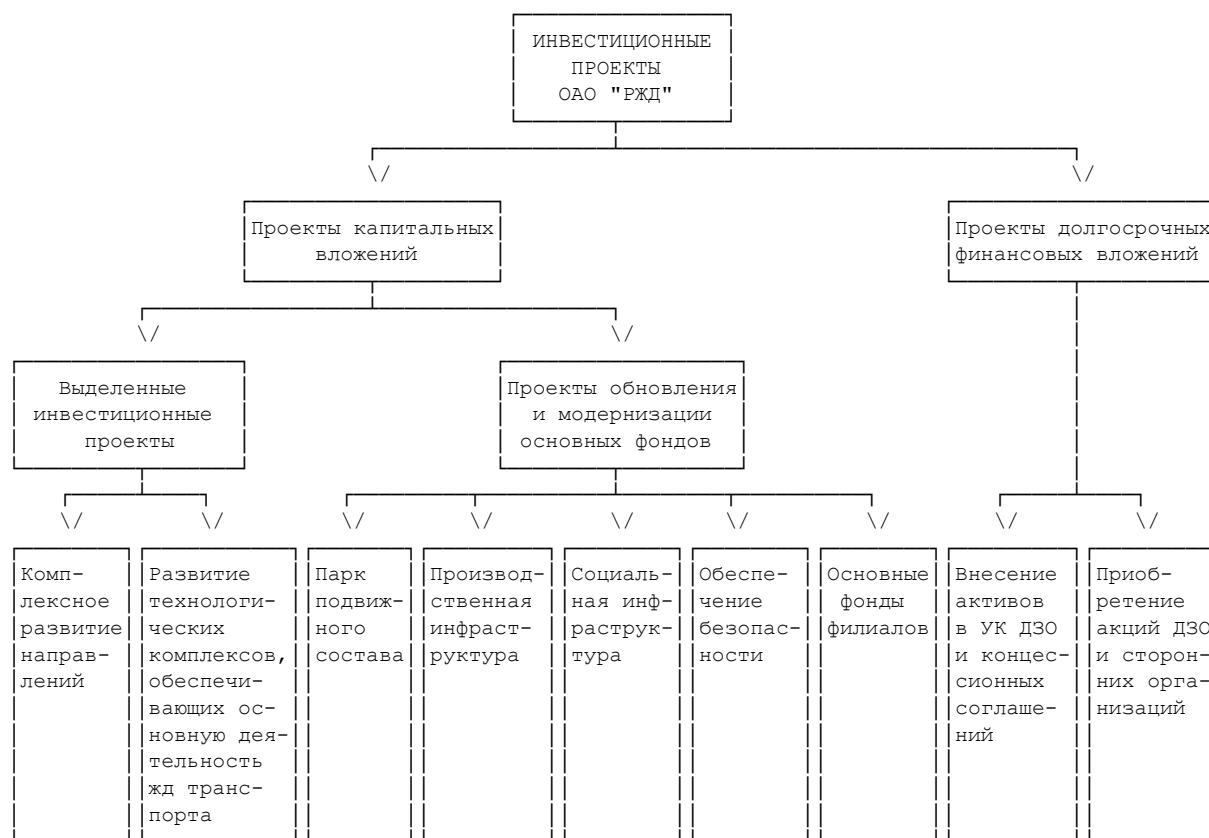


Рисунок 1. Классификация инвестиционных проектов
ОАО "Российские железные дороги"

3. Структура обосновывающих материалов

Типовая структура обосновывающих материалов сформирована на основе требований

действующего законодательства Российской Федерации и нормативных документов ОАО "РЖД" с учетом накопленного обществом опыта по подготовке обоснований и бизнес-планов инвестиционных проектов.

В структуре обосновывающих материалов выделено 9 основных разделов (таблица 2).

Таблица 2

ТИПОВАЯ СТРУКТУРА ОБОСНОВЫВАЮЩИХ МАТЕРИАЛОВ

| Наименование раздела | Краткое содержание раздела |
|---|--|
| Резюме проекта | <ul style="list-style-type: none">- Описание инвестиционной задачи- Цели проекта- Сроки реализации проекта- Основные показатели проекта |
| Введение | <ul style="list-style-type: none">- Основания для разработки проекта- Технологическая, производственная или социальная необходимость реализации проекта- Принятые предположения и допущения |
| Текущее состояние проекта <8> | <ul style="list-style-type: none">- Описание текущего состояния проекта- Прогноз состояния без реализации проекта- Обоснование необходимости реализации проекта |
| Варианты реализации инвестиционного проекта (при наличии) | <ul style="list-style-type: none">- Варианты реализации проекта- Характеристика вариантов реализации проекта |
| Мероприятия по реализации проекта (по вариантам реализации проекта) | <ul style="list-style-type: none">- План мероприятий, необходимых для реализации проекта- Характеристика вводимых мощностей- План ввода объектов основных средств- Планируемые результаты реализации проекта |
| Финансовый план (по вариантам реализации проекта) | <ul style="list-style-type: none">- Расходная составляющая проекта- Доходная составляющая проекта- Схема финансирования проекта- Налоговое окружение- Денежные потоки |
| Эффективность проекта (по вариантам реализации проекта) | <ul style="list-style-type: none">- Экономическая эффективность <9>- Технологическая эффективность- Социальная эффективность- Бюджетная эффективность- Экологическая эффективность |
| Анализ рисков проекта (по вариантам реализации проекта) | <ul style="list-style-type: none">- Характеристика возможных рисков проекта- Анализ чувствительности проекта- Мероприятия по снижению рисков- Оценка возможного ущерба- Стоимость мероприятий по снижению рисков |
| Выводы | <ul style="list-style-type: none">- Выбор варианта реализации проекта- Основные выводы, полученные в результате разработки обосновывающих материалов |

<8> Если речь идет о новом объекте инвестиций, название раздела можно заменить на "Текущее состояние объекта инвестирования".

<9> Под экономической эффективностью понимается расчет таких показателей, которые учитывают финансовые последствия его осуществления для участника, реализующего инвестиционный проект (в том числе чистый дисконтированный денежный поток, внутренняя норма доходности).

Детализация требований к структуре обосновывающих материалов и содержанию его разделов производится на основе классификации инвестиционных проектов.

4. Алгоритм действий разработчика по подготовке обосновывающих материалов

Таблица 3 характеризует алгоритм действий разработчика в процессе подготовки обосновывающих материалов по инвестиционным проектам.

Таблица 3

АЛГОРИТМ ДЕЙСТВИЙ РАЗРАБОТЧИКА ПО ПОДГОТОВКЕ ОБОСНОВЫВАЮЩИХ МАТЕРИАЛОВ

| Характеристика шагов | Используемые материалы | Результат |
|--|---|--|
| Шаг 1. Определение классификационных признаков проекта | <ul style="list-style-type: none">- Классификация инвестиционных проектов- Схема определения вида проекта по классификации | Вид инвестиционного проекта по классификации |
| Шаг 2. Определение основных требований к разделам и формирование обосновывающих материалов | <ul style="list-style-type: none">- | <ul style="list-style-type: none">- |
| 2.1. Определение оснований для разработки обосновывающих материалов | <ul style="list-style-type: none">- Имеющиеся основания для реализации проекта- Основные положения, принимаемые в расчетах | Раздел "Введение" |
| 2.2. Описание текущего состояния проекта | <ul style="list-style-type: none">- Исходные данные- Перечень показателей- Шаблоны таблиц | Раздел "Текущее состояние" |
| 2.3. Характеристика вариантов реализации проекта | <ul style="list-style-type: none">- Сведения о вариантах реализации проекта | Раздел "Варианты реализации инвестиционного проекта" |
| 2.4. Разработка мероприятий по реализации проекта (по вариантам реализации проекта) | <ul style="list-style-type: none">- Варианты реализации проекта- Шаблоны таблиц- Перечень показателей | Раздел "Мероприятия по реализации проекта" |
| 2.5. Формирование финансового плана проекта | <ul style="list-style-type: none">- Варианты реализации проекта- Шаблоны таблиц- Исходные данные | Раздел "Финансовый план" |
| 2.6. Расчет эффективности проекта | <ul style="list-style-type: none">- Варианты реализации проекта- Шаблоны таблиц- Матрица показателей | Раздел "Эффективность проекта" |
| 2.7. Анализ чувствительности инвестиционного проекта | <ul style="list-style-type: none">- Варианты реализации проекта- Шаблоны таблиц- Эффективность проекта | Раздел "Анализ рисков проекта" |
| 2.8. Подготовка выводов по обосновывающим материалам | <ul style="list-style-type: none">- Подготовленные разделы обосновывающих материалов | Раздел "Выводы" |

| | | |
|--|--|--|
| 2.9. Формирование резюме инвестиционного проекта | - Подготовленные разделы обосновывающих материалов | Раздел "Резюме проекта" |
| 2.10. Оформление обосновывающих материалов | - Требования к оформлению обосновывающих материалов | Документ "Обосновывающие материалы..." |
| Шаг 3. Подготовка презентации инвестиционного проекта для представления проекта на Инвестиционном комитете | - Рекомендации по формату презентации инвестиционного проекта на Инвестиционном комитете - Шаблон презентации | Презентация инвестиционного проекта на Инвестиционном комитете |

Шаг 1. Определение классификационных признаков проекта

До начала подготовки обосновывающих материалов разработчик определяет вид инвестиционного проекта по классификации. Схему определения вида проекта по классификации характеризует рисунок 2.

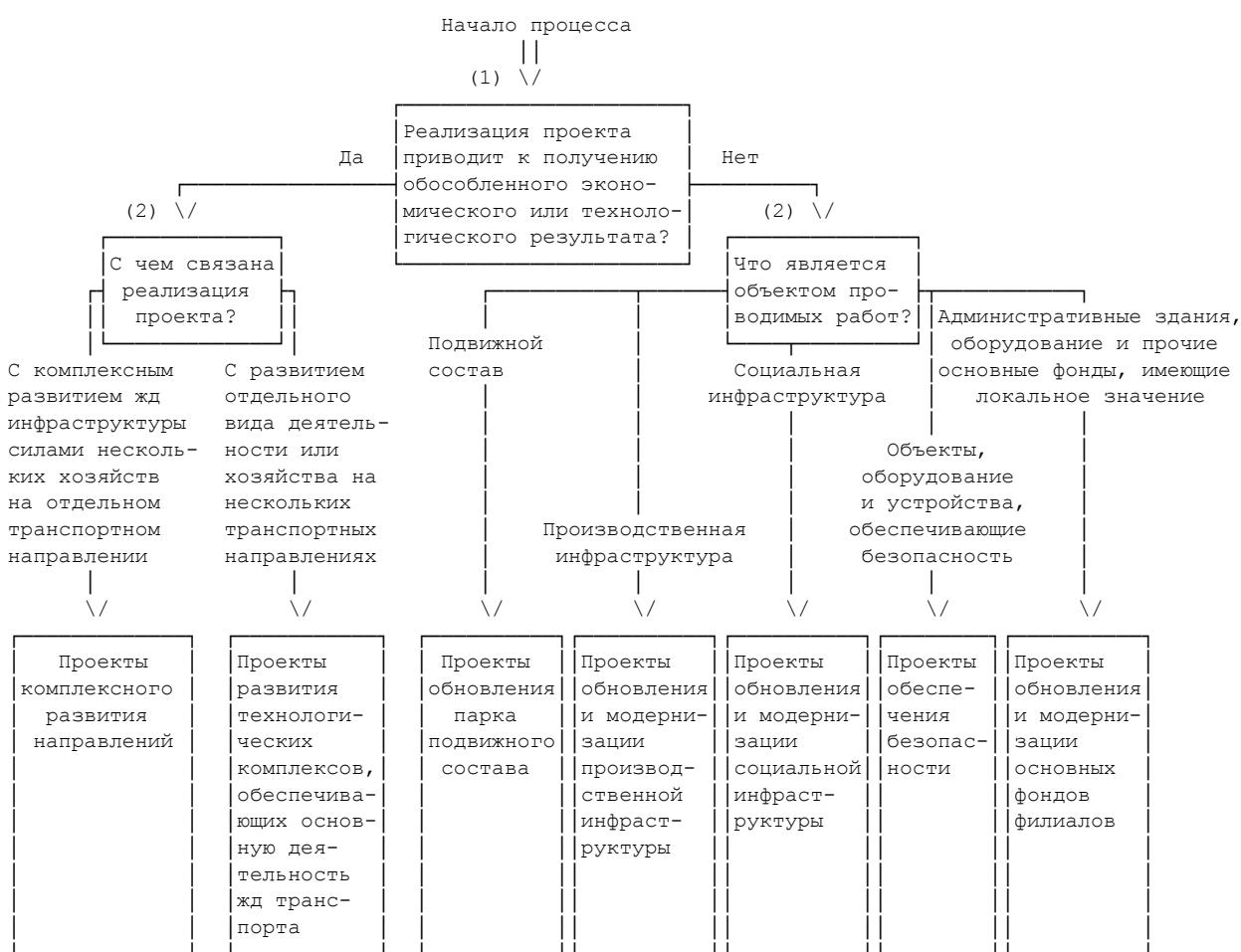


Рисунок 2. Схема определения вида инвестиционного проекта по классификации

Шаг 2. Определение основных требований к разделам и формирование обосновывающих материалов

В соответствии с определенным в рамках первого шага видом инвестиционного проекта разработчик выстраивает типовую структуру обосновывающих материалов с учетом особенностей отдельных видов проектов и определяет требования к содержанию разделов.

Для определения структуры и требований к разделам обосновывающих материалов разработчиком используется соответствующая матрица ([таблица 4](#)).

Перечень показателей, рекомендуемых для формирования разделов обосновывающих материалов, определяется разработчиком обосновывающих материалов в зависимости от вида проекта по классификации и задействованных в ходе реализации проекта хозяйств или объектов работ ([Приложение 1](#)).

Таблица 4

МАТРИЦА СООТВЕТСТВИЯ ВИДА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА
И СТРУКТУРЫ РАЗДЕЛОВ ОБОСНОВЫВАЮЩИХ МАТЕРИАЛОВ

| Разделы обосновывающих материалов | Вид проекта по классификации | | | | | | |
|-----------------------------------|--|---|--|---|---|--|---|
| | Проекты капитальных вложений | | | | | | |
| | Выделенные проекты | | Проекты обновления и модернизации основных фондов | | | | |
| | Проекты комплексного развития направлений | Проекты развития технологических комплексов, обеспечивающих основную деятельность жд транспорта | Проекты обновления парка подвижного состава | Проекты обновления и модернизации производственной инфраструктуры | Проекты обновления и модернизации социальной инфраструктуры | Проекты обеспечения безопасности | Проекты обновления и модернизации основных фондов филиалов |
| Резюме проекта | <ul style="list-style-type: none"> - Краткое описание инвестиционного проекта - Цели проекта - Сроки реализации проекта - Основные показатели проекта | | | | | | |
| 1. Введение | <ul style="list-style-type: none"> - Основания для разработки проекта (документы и предпосылки) - Технологическая, производственная или социальная необходимость реализации проекта - Принятые предположения и допущения | | | | | | |
| 2. Текущее состояние проекта | <ul style="list-style-type: none"> - Характеристика существующего направления, по которому планируется реализовывать проект (состояние ОФ, пропускная способность, существующие грузо- и пассажиропотоки и т.д.) или региона в случае строительства новой линии - Объемы грузо- и пассажироперевозок - Анализ текущего состояния и перспектив | <ul style="list-style-type: none"> - Описание текущего состояния обеспечивющего комплекса (при наличии) - Анализ текущего состояния и перспектив развития рынка и его основных игроков - Прогноз состояния | <ul style="list-style-type: none"> - Состояние парка подвижного состава на момент начала реализации проекта - Объемы грузо- и пассажироперевозок - Анализ текущего состояния и перспектив развития рынка и его основных игроков - Прогноз состояния парка подвижного состава | <ul style="list-style-type: none"> - Описание текущего состояния хозяйства, которое затрагивает проект - Прогноз состояния производственной инфраструктуры без реализации проекта - Обоснование необходимости реализации проекта - Прогноз социальной значимости реализации проекта | <ul style="list-style-type: none"> - Описание текущего состояния объекта (группы объектов) социальной сферы - Прогноз состояния социальной инфраструктуры без реализации проекта - Обоснование необходимости и социальной значимости реализации проекта - Перспективы коммерческого использования | <ul style="list-style-type: none"> - Характеристика уровня безопасности до реализации проекта - Описание требований регламентов и нормативов - Прогноз состояния без реализации проекта - Обоснование необходимости реализации проекта | <ul style="list-style-type: none"> - Описание текущего состояния основных фондов - Прогноз объемов производства (для функциональных филиалов) - Прогноз состояния основных фондов без реализации проекта - Обоснование необходимости реализации проекта |

| | | | | | | | |
|--|--|---|--|---|---|--|--|
| | пектив развития рынка и его основных игроков - Потребности в развитии направления - Прогноз показателей работы без реализации проекта - Обоснование необходимости реализации проекта | необходимости реализации проекта | без реализации проекта - Обоснование потребности в обновлении подвижного состава | | социальных объектов | | |
| 3. Варианты реализации инвестиционного проекта <10> | <ul style="list-style-type: none"> - Возможные варианты реализации проекта - Характеристика вариантов реализации проекта | | | | | | |
| 4. Мероприятия по реализации проекта (по вариантам реализации проекта) | <ul style="list-style-type: none"> - План мероприятий по реализации проекта - Описание предлагаемых технологических и технических решений - Характеристика вводимых мощностей - План ввода объектов основных средств - Прогноз основных характеристик направления после реализации проекта - Описание планируемых результатов реализации проекта | <ul style="list-style-type: none"> - План мероприятий по реализации проекта - Характеристика основного оборудования и устройств - Описание технологии работы предприятия - Прогноз состояния парка - План ввода объектов основных средств - Описание планируемых результатов реализации проекта | <ul style="list-style-type: none"> - План закупки и модернизации подвижного состава - Характеристика закупаемого и модерниzuемого подвижного состава - Прогноз баланса парка - План ввода объектов основных средств - Описание планируемых результатов реализации проекта | <ul style="list-style-type: none"> - План мероприятий по реализации проекта - Характеристика производственного оборудования, объектов и устройств - Прогноз состояния основных фондов - Описание планируемых результатов реализации проекта | <ul style="list-style-type: none"> - План мероприятий по реализации проекта - Характеристика основного оборудования, объектов и устройств - Прогноз состояния с безопасностью - Описание планируемых результатов реализации проекта | <ul style="list-style-type: none"> - План мероприятий по реализации проекта - Характеристика основного оборудования, объектов и устройств - Прогноз состояния филиала после реализации проекта - Описание планируемых результатов реализации проекта | <ul style="list-style-type: none"> - План обновления и модернизации основных фондов - Характеристика основного оборудования, объектов и устройств - Прогноз состояния филиала после реализации проекта - Описание планируемых результатов реализации проекта |
| 5. Финансовый план (по вариантам реализации проекта) | <ul style="list-style-type: none"> - Расходная составляющая проекта - Доходная составляющая проекта - Схема финансирования проекта - Налоговое окружение проекта - Денежные потоки | | | | | | |
| 6. Эффективность проекта (по вариантам реализации) | <ul style="list-style-type: none"> - Показатели экономической эффективности - Показатели технологической эффективности (при необходимости) - Показатели социальной эффективности (при необходимости) - Показатели бюджетной эффективности (для проектов с бюджетным | | | <ul style="list-style-type: none"> - Показатели экономической эффективности (в случае возмож- | <ul style="list-style-type: none"> - Показатели экологической эффективности | <ul style="list-style-type: none"> - Показатели экологической эффективности (в случае | |

| | | | | |
|--|--|--|---|---|
| проекта) | финансированием) - Показатели экологической эффективности (при необходимости) | ности их расчета) - Показатели технологической, бюджетной, экологической эффективности (при необходимости) - Показатели социальной эффективности | технологической эффективности - Показатели экономической эффективности (при необходимости) - Показатели социальной эффективности (при необходимости) | возможности их расчета) - Показатели технологической эффективности (при необходимости) - Показатели социальной эффективности (при необходимости) - Показатели экологической эффективности (при необходимости) |
| 7. Анализ рисков проекта (по вариантам реализации проекта) | - Характеристика возможных рисков проекта - Анализ чувствительности проекта (одно- и двухпараметрический) <12> - Оценка возможного ущерба - Мероприятия по снижению рисков - Стоимость мероприятий по снижению рисков | - Характеристика возможных рисков проекта - Однопараметрический анализ чувствительности проекта - Мероприятия по снижению рисков - Стоимость мероприятий по снижению рисков | - Характеристика возможных рисков проекта - Однопараметрический анализ чувствительности проекта (в случае возможности расчета экономической эффективности) - Мероприятия по снижению рисков - Стоимость мероприятий по снижению рисков | - Характеристика возможных рисков проекта - Однопараметрический анализ чувствительности проекта (в случае возможности расчета экономической эффективности) - Мероприятия по снижению рисков - Стоимость мероприятий по снижению рисков |
| 8. Выводы | - Сравнение вариантов реализации проекта (в случае их наличия) - Основные выводы, полученные в результате разработки обосновывающих материалов | | | |
| Приложения | - Основания для разработки обосновывающих материалов - Расчеты стоимости проекта - Прогнозы грузо- и пассажироперевозок (при наличии) - Расчеты эффективности - Карты и схемы - Прочие материалы, использованные при подготовке обосновывающих материалов | | | |

<10> Данный раздел в обязательном порядке формируется по выделенным инвестиционным проектам и проектам обновления парка подвижного состава. По остальным видам проектов разработчиком самостоятельно принимается решение о возможности формирования вариантов реализации проектов.

<11> При формировании прогноза учитываются программы обновления парка подвижного состава предыдущих лет.

<12> См. раздел 4 "Алгоритм действий разработчика по подготовке обоснования инвестиционного проекта", [шаг 2.7](#).

2.1. Определение оснований для разработки обосновывающих материалов

Подготовка обосновывающих материалов начинается с формирования раздела "Введение". В разделе приводятся:

1. Основания для разработки проекта

Указываются внутренние нормативные документы, планы развития, государственные программы, на основе которых разрабатываются обосновывающие материалы, а также приводятся основные предпосылки для реализации проекта. Основаниями для разработки проекта могут являться:

- наличие проекта в Стратегии развития железнодорожного транспорта в Российской Федерации до 2030 г. или Стратегии развития холдинга "РЖД" на период до 2030 г. и основных приоритетов его развития на среднесрочный период до 2015 г.;

- поручения и распоряжения руководства Общества;
- нормативные документы Российской Федерации;
- предписания государственных органов власти;
- требования технических норм и регламентов;
- инициативы участников инвестиционного процесса;
- прочие основания.

Основания, перечисленные в данном разделе, приводятся в приложении к обосновывающим материалам <13>.

<13> Если основанием для разработки является инициатива участников инвестиционного процесса, то в приложении основание не приводится.

2. Технологическая, производственная или социальная необходимость реализации проекта

Описываются основные факторы, обосновывающие технологическую, производственную, социальную необходимость реализации проекта:

- увеличение объемов перевозок;
- недостаток пропускной и провозной способности;
- нехватка существующих производственных мощностей;
- дефицит подвижного состава (оборудования);
- состояние основных фондов;
- социальная значимость;
- иные факторы.

3. Принятые предположения и допущения

В данном разделе описываются временные параметры проекта (горизонт рассмотрения, шаг планирования), а также предположения и допущения, принятые в расчетах:

- макроэкономические (уровень инфляции, курс валют, темп роста заработной платы и т.д.);
- корпоративные:
- экономические (ставка дисконтирования, система цен, принимаемых в расчетах и т.п.);
- эксплуатационно-технологические (коэффициенты съема поездов, нормы расхода материалов, коэффициенты планируемого увеличения объемов перевозок и т.п.).

2.2. Описание текущего состояния

После формирования раздела "Введение" разработчик обосновывающих материалов осуществляет описание текущего состояния по проекту.

Информация о текущем состоянии, в зависимости от особенностей проекта, может включать:

- общую характеристику направления, предприятия, объектов, на которых планируется реализовать проект (при развитии существующих основных фондов) или региона строительства (при создании новых объектов);
- анализ текущей ситуации, в том числе динамику объемов грузо- и пассажироперевозок (по данным Генеральной схемы развития железнодорожного транспорта и форм отраслевой отчетности), показателей состояния парка подвижного состава (по данным форм отраслевой отчетности) и т.д.;
- исследование текущего состояния и перспектив развития рынка и его основных игроков.

Для формирования раздела могут использоваться приведенные ниже шаблоны ([таблица 5](#) - таблица 13) <14>. В дополнение к табличным формам предоставления информации могут быть использованы графические иллюстрации (карты, схемы, графики, диаграммы, фотографии и т.д.).

<14> Структура таблиц и перечень показателей, приведенных во всех шаблонных таблицах настоящих Методических рекомендаций, являются примерными и могут быть изменены разработчиком обосновывающих материалов в зависимости от особенностей инвестиционного проекта.

Таблица 5 и [таблица 6](#) могут быть использованы для предоставления информации об объемах перевозок в прошедшие годы (не более 5 лет) и на перспективу (в соответствии с горизонтом рассмотрения проекта) по проектам комплексного развития направлений, а также проектам обновления парка подвижного состава.

Таблица 5

ОБЪЕМ ГРУЗОПЕРЕВОЗОК, МЛН. ТОНН

| Вид груза | Грузопоток | | |
|-----------|------------|-----|------------|
| | Год 1 | ... | Год N <15> |
| ИТОГО | | | |

<15> Приводятся данные за последний период в рамках горизонта планирования.

Таблица 6

ОБЪЕМ ПАССАЖИРОПЕРЕВОЗОК, ТЫС. ЧЕЛ.

| Наименование станции | Количество перевезенных пассажиров | Пассажиропоток | | |
|-------------------------|------------------------------------|----------------|-----|-------|
| | | Год 1 | ... | Год N |
| В дальнем сообщении | | | | |
| Станция "..." | | | | |
| В пригородном сообщении | | | | |
| Станция "..." | | | | |
| ИТОГО | | | | |
| Станция (...) | | | | |

По проектам комплексного развития направлений, в случае если осуществляется развитие существующего транспортного направления, приводятся данные о пропускной способности направления и лимитирующих элементах инфраструктуры (таблица 7) <16>.

<16> Данные приводятся в разбивке по годам (на момент начала реализации работ и на перспективу) в соответствии с Генеральной схемой развития железнодорожного транспорта.

Таблица 7

ПРОПУСКНАЯ СПОСОБНОСТЬ НАПРАВЛЕНИЯ

| Наименование участка | Годы | Пропускная способность, пар поездов | Коэффициент пропускной способности участка |
|----------------------|-------|-------------------------------------|--|
| | Год 1 | | |
| | ... | | |
| | Год N | | |
| | Год 1 | | |
| | ... | | |
| | Год N | | |

Для предоставления информации по проектам обновления и модернизации основных фондов могут быть использованы таблица 8 и [таблица 9](#).

Таблица 8

ТЕКУЩЕЕ СОСТОЯНИЕ ОСНОВНЫХ ФОНДОВ ПО ПРОЕКТУ

| Группа основных фондов | Средний срок службы основных фондов, лет | Первоначальная стоимость основных фондов, млн. руб. | Средний износ по группе, % | Остаточная стоимость основных фондов, млн. руб. |
|------------------------|--|---|----------------------------|---|
| | | | | |

Таблица 9

ТЕКУЩАЯ ПОТРЕБНОСТЬ В ОСНОВНЫХ ФОНДАХ

| N п/п | Наимено- вание основных фондов/ средств | Потреб- ность на (дата) | Наличие на (дата) | | | Дефицит на (дата) | | |
|----------|---|-------------------------------|-------------------|--|--|-------------------|---|---------------------------------------|
| | | | Всего | удовлет- воряет требова- ниям | требует модерни- зации/об- новления | Всего | новое стро- ительство/ доп. приоб- ретение | модерни- зация/ обнов- ление |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| | | | 5 + 6 | | | 8 + 9 | 3 - 4 | 6 |

Таблица 10 формируется по проектам парка подвижного состава, а также по проектам, в рамках которых осуществляется обновление техники.

Таблица 10

СОСТОЯНИЕ ПАРКА ПОДВИЖНОГО СОСТАВА/ТЕХНИКИ
ДО РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТА, ЕД.

| Наименование показателя | Год i-3 | Год i-2 | Год i-1 | Год i <17> |
|-----------------------------|---------|---------|---------|------------|
| Потребный общий парк <18> | | | | |
| Наличие на начало года <19> | | | | |

| | | | | |
|---|--|--|--|--|
| в т.ч. с истекшим сроком службы | | | | |
| Списание по сроку службы в текущем периоде <20> | | | | |
| Фактическое выбытие по тех. состоянию в текущем периоде | | | | |
| Наличие на конец года | | | | |
| в т.ч. с истекшим сроком службы | | | | |
| Баланс парка на конец год | | | | |

- <17> Приводятся данные за последний отчетный период.
<18> По данным Генеральной схемы развития железнодорожного транспорта.
<19> По данным форм АГО-15, ТО-4.
<20> Подвижной состав, достигающий контрольный срок службы в рассматриваемом периоде.

По проектам обеспечения безопасности приводится характеристика уровня безопасности в формате, который иллюстрирует таблица 11.

Таблица 11

ХАРАКТЕРИСТИКА УРОВНЯ БЕЗОПАСНОСТИ ДО РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТА

| Наименование показателя | Год i-3 | Год i-2 | Год i-1 | Год i |
|---|---------|---------|---------|-------|
| Количество крушений поездов, ед. | | | | |
| Количество аварий и инцидентов, ед. | | | | |
| Количество случаев брака, в т.ч. особых случаев, ед. | | | | |
| Количество неподходящих ситуаций, ед. | | | | |
| Количество травмированных граждан в зоне движения поездов | | | | |
| Количество травмированных граждан в зоне движения поездов | | | | |

Таблица 12 и таблица 13 используются по проектам развития технологических комплексов, обеспечивающих основную деятельность железнодорожного транспорта, проектам обновления и модернизации производственной инфраструктуры и проектам обновления и модернизации основных фондов филиалов.

Кроме того, таблица 12 содержит информацию о текущих объемах производства продукции, а таблица 13 характеризует прогнозируемый спрос на продукцию проекта.

Сравнение данных по прогнозируемому спросу на продукцию с динамикой выпуска продукции/услуг в предыдущие годы позволяет сделать вывод о необходимости реализации проекта.

Таблица 12

ОБЪЕМЫ ПРОИЗВОДСТВА ПРОДУКЦИИ/УСЛУГ <21>

<21> По проектам, связанным с развитием складских объектов, под проектной и текущей мощностью предприятий понимается максимальное количество груза, которое может пройти через склад в заданный период.

| Вид продукции/ услуг | Проектная мощность, ед. в год | Текущая мощность, ед. в год | Объем выпуска в предыдущие годы, ед. | | |
|-------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|---|-------|-----|
| | | | <22> | Год 1 | ... |

<22> Под текущей мощностью предприятия подразумеваются существующие возможности предприятия по ежегодному выпуску продукции (оказанию услуг).

Таблица 13

ПРОГНОЗНАЯ ПОТРЕБНОСТЬ В ПРЕДЛАГАЕМОЙ ПРОДУКЦИИ/УСЛУГАХ <23>

<23> В натуральных единицах измерения.

| Вид продукции/услуг | Потребность в предлагаемой продукции/услугах | | |
|---------------------|---|-----|-------|
| | Год 1 | ... | Год N |

В завершении раздела приводится обоснование необходимости реализации проекта.

2.3. Характеристика вариантов реализации проектов

По выделенным инвестиционным проектам и проектам обновления парка подвижного состава, а также при необходимости - по другим видам проектов, разработчик обосновывающих материалов производит анализ возможных вариантов реализации проекта.

В качестве альтернативы можно рассматривать увеличение затрат или возникновение потерь в случае, если проект не будет реализован (например, покупка путевых машин, которые напрямую не приносят прибыли, но если их не приобрести, то ухудшится состояние путей и, как следствие, возникнут дополнительные издержки на ремонт).

Характеристика возможных вариантов реализации проекта приводится в разделе "Варианты реализации проекта". Описание вариантов проводится по следующим направлениям:

- наименование варианта реализации проекта;
- описание основных технологических, эксплуатационных и строительных решений;
- влияние варианта реализации проекта на достижение плановых показателей деятельности общества, одобренных Правлением ОАО "РЖД";
- наличие рекомендаций или одобрений варианта Экспертным советом Общества;
- существующие ограничения по реализации проекта (запреты органов местной власти, реализация проекта на территории заповедников, охраняемых природных зон и т.д.);
- условия, способствующие реализации проекта.

Разработка последующих разделов производится по всем указанным в разделе вариантам реализации проекта.

2.4. Мероприятия по реализации проекта

Мероприятия по реализации проектов формируются по видам и годам их реализации (в пределах горизонта рассмотрения проекта). Форматы предоставления информации о мероприятиях по реализации проекта иллюстрируют [таблица 14](#) - таблица 20. Каждой таблице должно предшествовать текстовое описание представленных данных.

В состав мероприятий по реализации инвестиционного проекта включаются НИОКР, проектно-изыскательские работы, строительно-монтажные работы, закупка техники, подвижного состава, оборудования, пусконаладочные работы, организация привлечения заемных средств <24> и т.д.

<24> Ресурсов кредитных учреждений.

Формат характеристики мероприятий по реализации проекта иллюстрирует таблица 14. Краткое описание мероприятия должно включать в себя наименование хозяйства (балансодержателя), которое затрагивает мероприятие, и объемы выполняемых работ.

Таблица 14

МЕРОПРИЯТИЯ ПО РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТА. ВАРИАНТ N

| Наименование мероприятия | Балансодержатель | Краткое описание мероприятия | Сроки реализации |
|--------------------------|------------------|------------------------------|------------------|
|--------------------------|------------------|------------------------------|------------------|

Формат предоставления информации о вводимых основных фондах в натуральных единицах измерения иллюстрирует таблица 15. Перечень мероприятий должен соответствовать представленному ранее ([таблица 14](#)).

Таблица 15

ПЛАН ВВОДА В ЭКСПЛУАТАЦИЮ ОБЪЕКТОВ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ.
ВАРИАНТ N

| Наименование мероприятия | Ед. изм. | Всего по проекту | По годам реализации | | |
|--------------------------|----------|------------------|---------------------|-----|-------|
| | | | Год 1 | ... | Год N |

Формат предоставления данных по мероприятиям, направленным на обновление и модернизацию основных фондов, иллюстрирует таблица 16.

Таблица 16

МЕРОПРИЯТИЯ ПО ОБНОВЛЕНИЮ И МОДЕРНИЗАЦИИ ОСНОВНЫХ ФОНДОВ.
ВАРИАНТ N

| N п/п | Наименование основных фондов/ средств | Всего основных фондов/ средств | Количество основных фондов/средств, требующих замены | Мероприятия | | | |
|-------|--|-----------------------------------|---|------------------|-------|-----|-------|
| | | | | Всего по проекту | Год 1 | ... | Год N |

Таблица 17 характеризует рекомендуемый формат предоставления данных по планам, связанным с закупкой и модернизацией подвижного состава и иного оборудования.

Таблица 17

ПЛАН ЗАКУПКИ И МОДЕРНИЗАЦИИ ПОДВИЖНОГО СОСТАВА/ОБОРУДОВАНИЯ.
ВАРИАНТ N, ЕД.

| Наименование мероприятия | Годы | Балансодержатели <25> | | | ИТОГО |
|--------------------------|-------|-----------------------|-----|--------------------|-------|
| | | Балансодержатель 1 | ... | Балансодержатель N | |
| Закупка | Год 1 | | | | |
| | ... | | | | |

| | Год N | | | | |
|--------------|-------|--|--|--|--|
| Вид 1 | Год 1 | | | | |
| | ... | | | | |
| | Год N | | | | |
| Вид 2 | Год 1 | | | | |
| | ... | | | | |
| | Год N | | | | |
| Модернизация | Год 1 | | | | |
| | ... | | | | |
| | Год N | | | | |
| Вид 1 | Год 1 | | | | |
| | ... | | | | |
| | Год N | | | | |

<25> По ряду хозяйств распределение по балансодержателям может носить условный характер.

При необходимости, в целях анализа возможности закупки оборудования, техники, подвижного состава в обосновывающих материалах приводится информация о мощностях предприятий-изготовителей (таблица 18).

Таблица 18

МОЩНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ-ИЗГОТОВИТЕЛЕЙ И РЕМОНТНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ <26>

<26> Таблица заполняется для подвижного состава или оборудования, выпускаемого ограниченным количеством предприятий.

| Тип оборудования (подвижного состава) | Наименование предприятия | Проектная мощность, ед. в год | Текущая мощность, ед. в год <27> | Объем выпуска в предыдущие годы, ед. | | |
|--|-----------------------------|-------------------------------------|---|--|-----|-------|
| | | | | Год 1 | ... | Год N |
| | | | | | | |

<27> Текущая мощность предприятия - существующие возможности предприятия по ежегодному выпуску продукции.

По основным оборудованию, технике, устройствам, стоимость которых составляет более 20% общей стоимости проекта, приводятся основные эксплуатационные характеристики и информация о наличии аналогов на рынке. Это позволит разработчику обосновать выбор закупаемого оборудования, техники, устройств, а проверяющему - сделать вывод о наличии аналогов на рынке (таблица 19).

Таблица 19

ХАРАКТЕРИСТИКА ОСНОВНОГО ОБОРУДОВАНИЯ, ТЕХНИКИ, УСТРОЙСТВ <28>

<28> Таблица заполняется при планировании закупок техники и оборудования, выпускаемого ограниченным количеством предприятий.

| | | | | |
|--------------------------------------|----------------------------|--|---------------------------|---|
| Вид оборудования, техники, устройств | Наименование производителя | Основные эксплуатационные характеристики | Наличие аналогов на рынке | Основные эксплуатационные характеристики аналогов |
| | | | <29> | |

<29> С указанием производителей оборудования, техники, устройств.

Окончательный выбор производителя и поставщика подвижного состава, оборудования, техники и т.д. определяется в соответствии с установленным в ОАО "РЖД" порядком проведения конкурсных процедур.

Кроме того, в данном разделе обосновывающих материалов в текстовой и табличной форме (таблица 20) описываются планируемые результаты реализации инвестиционного проекта с точки зрения технических показателей. На основе этих данных осуществляется формирование доходной части инвестиционного проекта.

Таблица 20

ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТА. ВАРИАНТ N

| Показатель деятельности ОАО "РЖД" <30> | Ед. измерения | До реализации проекта | Изменение показателя | | | |
|---|------------------|-----------------------------|----------------------|-------|-----|-------|
| | | | Всего по проекту | Год 1 | ... | Год N |
| ТЕХНИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ <31> | | | | | | |

<30> Показатели определяются в соответствии с [Приложением 1](#).

<31> Например, размеры грузового движения, переработка электроэнергии и т.д.

2.5. Формирование финансового плана проекта

Финансовый план проекта формируется на весь горизонт рассмотрения проекта в ценах лет реализации проекта. Учет инфляции осуществляется с использованием индексов-дефляторов, прогнозируемых Минэкономразвития РФ.

Финансовый план проекта включает в себя следующие разделы:

- инвестиционные затраты;
- эксплуатационные расходы;
- доходная составляющая проекта;
- схема финансирования проекта;
- налоговое окружение проекта;
- денежные потоки по проекту.

В случае необходимости может проводиться расчет потребности в оборотном капитале для реализации проекта <32>. В таком случае затраты на увеличение оборотного капитала должны быть учтены в расходной части финансового плана проекта.

<32> Расчет данного показателя производится в соответствии с "Методическими рекомендациями по оценке эффективности инвестиционных проектов", утвержденными Министерством экономики РФ,

Министерством финансов РФ, Государственным комитетом РФ по строительной, архитектурной и жилищной политике от 21.06.1999 N ВК 477.

При анализе эффективности инвестиционного проекта учитываются только предстоящие расходы и доходы, непосредственно вызванные реализацией этого проекта. Расчет эффективности проекта определяется за счет прироста доходов в результате реализации проекта или сокращения эксплуатационных расходов. При оценке эффективности инвестиционного проекта также может быть рассмотрено влияние вложенных средств на перспективные показатели бюджетов железных дорог, ДЗО, филиалов (например, фондотдачу, производительность труда, ресурсоемкость, доходность).

Иные доходы и расходы, возникновение которых не связано с реализацией инвестиционного проекта, при анализе этого проекта не учитываются.

Расчет амортизационных отчислений осуществляется линейным методом. В случае использования иных способов начисления амортизации дается обоснование выбранного варианта.

1. Инвестиционные затраты

Инвестиционные затраты по проекту определяются:

- для объектов строительства - по объектам-аналогам. В случае отсутствия объектов-аналогов расчет инвестиционных затрат осуществляется по укрупненным нормативам с приведением в текущий уровень цен с использованием индексов пересчета сметной стоимости строительства;

- для закупки техники, оборудования - на основании данных о стоимости в прошлых периодах с применением индексов-дефляторов.

Затраты на проектно-изыскательские работы включаются в состав инвестиционных затрат по проекту. Расчеты данных инвестиционных затрат (сметы, калькуляции и т.д.) приводятся в приложениях к обосновывающим материалам.

Формат предоставления данных об инвестиционных затратах по проекту иллюстрирует таблица 21. Перечень мероприятий по проекту должен соответствовать перечню, который характеризует [таблица 14](#).

Таблица 21

ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЗАТРАТЫ ПО ПРОЕКТУ. ВАРИАНТ N <33>, МЛН. РУБ.

<33> Таблица формируется в постоянных и текущих ценах.

| Мероприятия по реализации проекта <34> | Год 1 | | ... | Год N | | Всего | |
|--|--------------------|-------------------------|-----|--------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|
| | объем, ед. изм. | стоимость, млн. руб. | | объем, ед. изм. | стоимость, млн. руб. | объем, ед. изм. | стоимость, млн. руб. |
| Мероприятие 1 | | | | | | | |
| ... | | | | | | | |
| Мероприятие N | | | | | | | |
| ИТОГО | | | | | | | |
| НДС <35> | | | | | | | |
| ИТОГО с НДС | | | | | | | |

<34> Включая затраты на проектно-изыскательские работы.

<35> НДС по инвестиционным затратам, подлежащий к возмещению из бюджета, урегулированный статьями 171 и 172 НК РФ, которые предусматривают (с некоторыми ограничениями) возможность применения налогового вычета по НДС в связи с приобретением товаров (работ, услуг), а также основных средств и нематериальных активов.

2. Эксплуатационные расходы

Эксплуатационные расходы по проекту определяются на основе единичных и укрупненных

расходных ставок, на основе дорожного справочника по экономической оценке показателей эксплуатационной работы, а также накопленной статистики по эксплуатации объектов основных фондов в разбивке по годам эксплуатации. Для составления прогноза эксплуатационных расходов может использоватьсяся бухгалтерская и внутрифирменная финансово-экономическая отчетность ОАО "РЖД" и филиалов - железных дорог. При определении величины эксплуатационных расходов необходимо учитывать предполагаемые изменения в результате реализации инвестиционного проекта (в том числе сокращение расходов на оплату труда за счет уменьшения численности, экономию материальных затрат, изменение амортизационных отчислений). Обоснование изменений приводится в приложении к обосновывающим материалам. Данные об эксплуатационных расходах по проекту приводятся в соответствующем формате (таблица 22), по возможности - с детализацией по местам возникновения затрат.

Таблица 22

ЭКСПЛУАТАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ ПО ПРОЕКТУ. ВАРИАНТ N, МЛН. РУБ.

| Статья эксплуатационных расходов | Год 1 | ... | Год N | Всего |
|----------------------------------|-------|-----|-------|-------|
| Затраты на оплату труда | | | | |
| Отчисления на социальные нужды | | | | |
| Материалы | | | | |
| Амортизация | | | | |
| Прочие | | | | |
| ИТОГО | | | | |
| НДС | | | | |
| ИТОГО с НДС | | | | |

3. Доходная составляющая проекта

При формировании доходной части проекта разработчик обосновывающих материалов дает описание эффектов от реализации проекта, факторы, влияющие на их формирование, логику их расчета.

В доходной части проекта учитываются:

- доходы от оказания услуг инфраструктуры и тяги;
- дополнительные доходы, полученные от оказания услуг по грузовым перевозкам;
- дополнительные доходы, полученные от оказания услуг по пассажирским перевозкам;
- дополнительные доходы от оказания прочих услуг;
- экономия эксплуатационных расходов;
- сокращение штрафов, выплат.

В доходной части проекта не учитывается ликвидационная стоимость объектов основных средств. Формат плана доходных поступлений характеризует таблица 23.

Таблица 23

ДОХОДНЫЕ ПОСТУПЛЕНИЯ ПО ПРОЕКТУ. ВАРИАНТ N, МЛН. РУБ.

| Статья доходных поступлений | Год 1 | ... | Год N | Всего |
|-----------------------------|-------|-----|-------|-------|
| Статья 1 | | | | |
| ... | | | | |
| Статья N | | | | |
| ИТОГО | | | | |
| НДС | | | | |
| ИТОГО с НДС | | | | |

Основания для определения доходной составляющей проекта, включая прогнозы объемов

перевозок, обоснование стоимости билетов, расчет сокращения штрафов, использованные доходные ставки и т.д., приводятся в приложении к обосновывающим материалам. При формировании доходной составляющей проекта используются данные об индексации тарифов, доходных ставок, темпах роста доходов, а также учитываются отчетные показатели работы ОАО "РЖД", нормы государственного регулирования и практика ФСТ России.

4. Схема финансирования

Данный раздел формируется в случае использования для реализации проекта механизма внешнего финансирования.

Финансовый план проекта учитывает используемую схему финансирования проекта. Информация о структуре источников финансирования проекта приводится в формате круговой диаграммы (рисунок 3 - не приводится).

Распределение средств участников по годам реализации проекта приводится в формате, который иллюстрирует таблица 24.

Таблица 24

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ СРЕДСТВ УЧАСТНИКОВ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА. ВАРИАНТ N, МЛН. РУБ.

| Наименование участника инвестиционного проекта | Год 1 | ... | Год N | Всего |
|--|-------|-----|-------|-------|
| Участник 1 | | | | |
| ... | | | | |
| Участник N | | | | |
| ИТОГО | | | | |

В случае, если для реализации проекта привлекаются заемные средства, то данные о затратах на их возврат и обслуживание предоставляются в соответствующем формате (таблица 25).

Таблица 25

СХЕМА ВОЗВРАТА И ОБСЛУЖИВАНИЯ ЗАЙМА. ВАРИАНТ N, МЛН. РУБ.

| Статьи | Год 1 | ... | Год N | Всего |
|-----------------------------|-------|-----|-------|-------|
| Поступление заемных средств | | | | |
| Процентные выплаты | | | | |
| Возврат тела займа | | | | |
| ИТОГО | | | | |

5. Налоговое окружение проекта

При формировании финансового плана проекта учитываются следующие виды налогов:

- НДС;
- налог на прибыль;
- налог на имущество;
- налог на доходы физических лиц;
- отчисления во внебюджетные фонды;
- прочие налоги и сборы;
- другие обязательные платежи.

Формат информации о налоговом окружении проекта характеризует таблица 26.

Таблица 26

НАЛОГОВОЕ ОКРУЖЕНИЕ ПРОЕКТА

| Наименование налога | Ставка налога, % | База налога | Наличие льгот по уплате налога |
|----------------------------------|------------------|-------------|--------------------------------|
| НДС | | | |
| Налог на прибыль | | | |
| Налог на имущество | | | |
| Налог на доходы физических лиц | | | |
| Отчисления во внебюджетные фонды | | | |

Порядок учета налогов определяется в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации. Расчет налогов по проекту приводится в приложении к обосновывающим материалам. Формат результатов расчета налогов характеризует таблица 27.

Таблица 27

СВЕДЕНИЯ ОБ УПЛАТЕ НАЛОГОВ ПО ПРОЕКТУ. ВАРИАНТ N, МЛН. РУБ.

| Наименование налога | Год 1 | ... | Год N |
|----------------------------------|-------|-----|-------|
| НДС | | | |
| Налог на прибыль | | | |
| Налог на имущество | | | |
| Налог на доходы физических лиц | | | |
| Отчисления во внебюджетные фонды | | | |
| Прочие налоги и сборы | | | |
| Другие обязательные платежи | | | |
| ИТОГО | | | |

6. Денежные потоки по проекту

Расчет будущих денежных потоков инвестиционного проекта осуществляется путем прогнозирования состава и величины поступлений и расходования денежных средств в ходе реализации инвестиционного проекта.

В процессе анализа инвестиционного проекта оценивается финансовый эффект, полученный от его реализации. Прирост потока денежных средств определяется как разница между величиной потоков денежных средств с учетом реализации инвестиционного проекта и без него.

В подразделе определяются денежные потоки по проекту в разбивке по видам деятельности и годам возникновения (таблица 28).

Таблица 28

ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ПО ПРОЕКТУ. ВАРИАНТ N, МЛН. РУБ.

| Статья потока денежных средств | Год 1 | ... | Год N |
|---|-------|-----|-------|
| Операционный денежный поток | | | |
| Приток денежных средств | | | |
| Доходы от реализации проекта (таблица 23) | | | |
| Отток денежных средств | | | |
| Эксплуатационные расходы по проекту (таблица 22) без учета амортизационных отчислений | | | |
| Процентные выплаты по кредитам (таблица 25) | | | |
| Налоговые выплаты (таблица 27<36>) | | | |
| Инвестиционный денежный поток | | | |
| Приток денежных средств | | | |

| | | | |
|--|--|--|--|
| Продажа материальных активов (в т.ч. ценные бумаги, имущество, оборудование) | | | |
| Дивиденды и проценты от долгосрочных финансовых вложений | | | |
| Отток денежных средств | | | |
| Инвестиции в материальные активы | | | |
| Долгосрочные финансовые вложения | | | |
| Финансовый денежный поток | | | |
| Приток денежных средств | | | |
| Полученные ссуды и займы | | | |
| Эмиссия акций, облигаций | | | |
| Получение дивидендов по акциям и процентов по облигациям | | | |
| Отток денежных средств | | | |
| Возврат ранее полученных кредитов | | | |
| Выплата дивидендов по акциям и процентов по облигациям | | | |
| Погашение облигаций | | | |
| ИТОГО | | | |
| Денежный поток от проекта (разность между притоком и оттоком денежных средств) | | | |
| Денежный поток нарастающим итогом | | | |
| Дисконтированный денежный поток | | | |
| Дисконтированный денежный поток нарастающим итогом | | | |

<36> За исключением налога на доходы физических лиц и единого социального налога.

2.6. Расчет эффективности проекта

Эффективность инвестиционного проекта (в зависимости от вида) может быть оценена по следующим направлениям:

- экономическая эффективность **<37>**;
- технологическая эффективность;
- социальная эффективность;
- бюджетная эффективность;
- экологическая эффективность.

<37> Расчет экономической эффективности по проектам модернизации и обновления социальной инфраструктуры, а также проектов обеспечения безопасности производится при наличии в проектах коммерческой составляющей.

1. Экономическая эффективность

Расчет экономической эффективности и анализ инвестиционных проектов осуществляется на основе единых исходных данных (таблица 29) путем моделирования денежных потоков.

Таблица 29

ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ, ПРИНИМАЕМЫЕ В РАСЧЕТАХ ПО ИНВЕСТИЦИОННОМУ ПРОЕКТУ

| Исходные данные для расчетов | Порядок определения |
|---|---|
| Макроэкономическое окружение проекта (уровень инфляции, курс валют, темп роста заработной платы, тарифов на | Макроэкономические показатели определяются в соответствии с индексами-дефляторами Минэкономразвития России. По годам, не вошедшим в прогноз Минэкономразвития России, |

| | |
|-------------------------------|--|
| коммунальные услуги и т.д.) | данные показатели могут быть приняты равными последнему прогнозному году |
| Ставка дисконтирования | Определяется для каждого инвестиционного проекта расчетным путем и обосновывается разработчиком обосновывающих материалов <38> |
| Горизонт рассмотрения проекта | Определяется на основе средневзвешенного срока службы основных фондов, вводимых в эксплуатацию в рамках реализации проекта |
| Шаг планирования | Принимается равным 1 году |
| Налоговое окружение проекта | Ставки налогов определяются в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации |

<38> Расчет ставки дисконтирования в соответствии с основными принципами корпоративных финансов. Может быть осуществлен с использованием "Методики расчета показателей и применения критериев эффективности региональных инвестиционных проектов, претендующих на получение государственной поддержки за счет бюджетных ассигнований Инвестиционного фонда Российской Федерации", утвержденной Приказом Министерства регионального развития РФ от 30.10.2009 N 493.

Расчеты экономической эффективности проекта осуществляются в форматах таблиц MS Excel (расчетная модель), Project Expert или Альт-Инвест и приводятся в приложении к обосновывающим материалам.

Перечень рассчитываемых показателей экономической и технических эффективности инвестиционного проекта определяется в соответствии с видом инвестиционного проекта ([Приложение 1](#)). Расчет показателей осуществляется в соответствии с "Методическими рекомендациями по оценке эффективности инвестиционных проектов", утвержденными Министерством экономики РФ, Министерством финансов РФ, Государственным комитетом РФ по строительной, архитектурной и жилищной политике от 21.06.1999 N ВК 477 и "Методическими рекомендациями по оценке эффективности инвестиционных проектов на железнодорожном транспорте" (приложение к Указанию МПС России от 31.08.1998 N 1024-у) <39>.

<39> Вторая редакция, 2005 г.

Таблица 30 характеризует основные критерии экономической эффективности инвестиционного проекта.

Таблица 30

ОЦЕНКА ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА

| Показатель экономической эффективности | Интерпретация показателя |
|---|--|
| Чистый дисконтированный доход (NPV) | Проект признается эффективным в случае положительного значения ЧДД (NPV). При сравнении альтернативных проектов предпочтение должно отдаваться проекту с большим значением ЧДД (NPV) |
| Внутренняя норма доходности (IRR) | При значении ВНД (IRR), превышающем ставку дисконтирования, проект считается эффективным. При сравнении альтернативных проектов предпочтение должно отдаваться проекту с большим значением ВНД (IRR) |
| Дисконтированный срок окупаемости (DPP) | При значении DPP меньше горизонта планирования, проект признается эффективным. При сравнении |

| | |
|--|---|
| | альтернативных проектов предпочтение должно отдаваться проекту с меньшим значением DPP |
| Индекс доходности (PI) | Инвестиционный проект признается эффективным при значении PI, превышающем 1. При сравнении проектов с одинаковым ЧДД (NPV), предпочтение отдается проекту с большим ИД (PI) |
| Рентабельность инвестированного капитала (ROI) | Проект признается эффективным при положительном значении показателя |

Таблица 31 иллюстрирует формат предоставления данных по результатам расчета экономической эффективности в рамках горизонта планирования.

Таблица 31

ПОКАЗАТЕЛИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ПРОЕКТОВ. ВАРИАНТ N

| Наименование показателя | Значение |
|--|----------|
| Инвестиционные затраты по проекту (в ценах соответствующих лет), млн. руб. | |
| Ставка дисконтирования, % | |
| Чистый дисконтированный денежный поток (NPV), млн. руб. | |
| Внутренняя норма доходности (IRR), % | |
| Срок окупаемости проекта (PP), лет | |
| Дисконтированный срок окупаемости проекта (DPP), лет | |
| Индекс доходности (PI) | |
| Рентабельность инвестированного капитала (ROI), % | |

В завершении подраздела на основании анализа показателей экономической эффективности приводится вывод об эффективности инвестиционного проекта. Экономическая эффективность проекта является существенным, но не единственным критерием оценки эффективности проекта. В случае отсутствия у проекта экономической эффективности рассматриваются другие виды эффективности: технологическая, социальная и т.д.

2. Технологическая эффективность

Технологическая эффективность инвестиционного проекта выражается в изменении основных показателей деятельности предприятия, хозяйства или сети железных дорог в целом в результате его реализации. Перечень показателей определяется в зависимости от вида инвестиционного проекта с учетом задействованных в рамках инвестиционного проекта хозяйств или объектов работ ([Приложение 1](#)).

В подразделе приводится текстовое описание изменяемых показателей и их численное выражение (таблица 32).

Таблица 32

ПОКАЗАТЕЛИ ТЕХНОЛОГИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ПРОЕКТОВ. ВАРИАНТ N

| Наименование показателя | Единицы измерения | Значение | | Изменение показателя |
|-------------------------|-------------------|------------------------------|---------------------------------|----------------------|
| | | до реализации проекта (г.) | после реализации проекта (г.) | |

3. Социальная эффективность

Подраздел содержит описание социальных эффектов, получаемых в результате реализации проекта. Основными социальными эффектами от реализации проекта являются:

Для ОАО "РЖД":

- улучшение условий труда работников железных дорог;
- изменение состояния здоровья работников железных дорог и населения;
- изменение числа рабочих мест на предприятиях железнодорожного транспорта;
- обеспечение социальных гарантий работникам железнодорожной отрасли.

Для региона, в котором реализуется проект:

- повышение транспортной доступности;
- повышение безопасности пассажиров и населения;
- изменение числа рабочих мест в регионе;
- экономия свободного времени населения.

Социальная эффективность проекта описывается в текстовой форме.

4. Бюджетная эффективность

Данный раздел формируется только для проектов, финансирование которых осуществляется с привлечением средств федерального и/или регионального бюджетов.

Основой для расчета показателей бюджетной эффективности являются суммы налоговых поступлений в бюджет и выплат для бюджетов различных уровней с добавлением подоходного налога на заработную плату. Расчет налогов по проекту приводится в приложении к обосновывающим материалам.

Для каждого уровня бюджета расчеты проводятся раздельно. Таблица 33 характеризует формат предоставления данных о бюджетной эффективности проекта. Дисконтирование денежных потоков при расчете бюджетной эффективности производится по ставкам дисконтирования, утвержденным федеральными и региональными органами власти.

Таблица 33

БЮДЖЕТНАЯ ЭФФЕКТИВНОСТЬ ПРОЕКТА. ВАРИАНТ N, МЛН. РУБ.

| Показатели | Годы | | | ИТОГО |
|---|-------|-----|-------|-------|
| | Год 1 | ... | Год N | |
| 1. Притоки денежных средств | | | | |
| НДС | | | | |
| Налог на прибыль | | | | |
| Налог на имущество | | | | |
| Налог на доходы физических лиц | | | | |
| Отчисления во внебюджетные фонды | | | | |
| Прочие налоги и сборы | | | | |
| Другие обязательные платежи | | | | |
| 2. Оттоки денежных средств | | | | |
| Инвестиционные затраты (финансируемые за счет бюджета) | | | | |
| 3. Денежный поток по проекту | | | | |
| 4. Ставка дисконтирования, % | | | | |
| 5. Дисконтированный денежный поток по проекту | | | | |
| 6. Чистый дисконтированный доход (NPV) для бюджета | | | | |

Проект считается эффективным с точки зрения бюджетной эффективности, если чистый дисконтированный доход (NPV) по проекту не является отрицательным.

5. Экологическая эффективность

Экологическая эффективность определяется как снижение ущерба, наносимого окружающей среде (воздуху, воде, земле, растительному и животному миру).

Расчет показателей экологической эффективности осуществляется в соответствии с "Методическими рекомендациями по оценке эффективности инвестиционных проектов на

железнодорожном транспорте", приложение к Указанию МПС России от 31.08.1998 N 1024-у <40>.

<40> Вторая редакция, 2005 г.

Таблица 34 иллюстрирует формат предоставления информации по результатам расчета экологической эффективности.

Таблица 34

СНИЖЕНИЕ УЩЕРБА, НАНОСИМОГО ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЕ. ВАРИАНТ N,
МЛН. РУБ.

| Наименование показателя | Значение | | Изменение показателя |
|--|------------------------------|---------------------------------|----------------------|
| | до реализации проекта (г.) | после реализации проекта (г.) | |
| Ущерб от загрязнения водных объектов | | | |
| Ущерб от выбросов вредных веществ в атмосферу | | | |
| Ущерб от загрязнения и деградации земли | | | |
| Ущерб от размещения вредных веществ на окружающей территории | | | |
| Ущерб фауне и флоре | | | |
| ИТОГО | | | |

Сокращение штрафов и выплат за счет снижения ущерба, наносимого окружающей среде, учитываются в финансовом плане проекта (в качестве притоков) и при расчете экономической эффективности.

2.7. Анализ чувствительности инвестиционного проекта

После расчета показателей экономической эффективности разработчиком формируется раздел "Анализ рисков проекта". Анализ рисков проводится методом анализа чувствительности проекта. Сущность анализа чувствительности инвестиционного проекта заключается в оценке влияния основных исходных параметров инвестиционного проекта на конечные показатели его эффективности.

Для всех инвестиционных проектов проводится однопараметрический анализ чувствительности к изменению следующих исходных параметров:

- инвестиционные затраты;
- доходы по проекту;
- эксплуатационные расходы.

Для выделенных инвестиционных проектов производится двухпараметрический анализ чувствительности к изменению инвестиционных затрат и доходов по проекту.

Конечными показателями, по которым анализируется чувствительность проекта, являются:

- чистый дисконтированный доход (NPV);
- дисконтированный срок окупаемости (DPP).

В разделе описываются исходные параметры проекта и шаг их отклонения.

При анализе чувствительности показатели инвестиционных проектов отклоняются с шагом 10% <41> и в диапазоне 80% - 140%.

<41> При анализе чувствительности инвестиционных проектов шаг может быть уточнен в зависимости от уровня чувствительности проекта к определенным показателям.

Формат предоставления данных по результатам анализа чувствительности иллюстрируют таблица

35 - таблица 36. Кроме того, рекомендуется предоставлять данные в графической форме в отдельности по каждому ключевому показателю (рисунок 4 - не приводится).

Таблица 35

РЕЗУЛЬТАТЫ ОДНОПАРАМЕТРИЧЕСКОГО АНАЛИЗА ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ
ПРИ ИЗМЕНЕНИИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ЗАТРАТ <42>. ВАРИАНТ N

<42> По аналогии с данной таблицей разработчик формирует таблицы, характеризующие чувствительность показателей доходов и эксплуатационных расходов проекта.

| Показатель | Ед. изм. | Инвестиционные затраты | | | | | | |
|---|--------------|------------------------|-----|------|------|------|------|------|
| | | 80% | 90% | 100% | 110% | 120% | 130% | 140% |
| Чистый дисконтированный доход (NPV) | тыс. руб. | | | | | | | |
| Дисконтированный срок окупаемости (DPP) | лет | | | | | | | |
| Эластичность (по дисконтированному сроку окупаемости) | | | | | | | | |

Таблица 36

РЕЗУЛЬТАТЫ ДВУХПАРАМЕТРИЧЕСКОГО АНАЛИЗА
ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ. ВАРИАНТ N

| DPP, лет | | доходы | | | | | | |
|------------------------|------|--------|-----|------|------|------|------|------|
| | | 80% | 90% | 100% | 110% | 120% | 130% | 140% |
| Инвестиционные затраты | 80% | | | | | | | |
| | 90% | | | | | | | |
| | 100% | | | | | | | |
| | 110% | | | | | | | |
| | 120% | | | | | | | |
| | 130% | | | | | | | |
| | 140% | | | | | | | |

После таблиц приводятся выводы об устойчивости инвестиционного проекта к изменению показателей. Проект считается устойчивым, если при изменении исходных параметров проект остается эффективным.

С целью повышения устойчивости инвестиционного проекта проводится качественный анализ рисков, разрабатываются мероприятия по снижению рисков инвестиционных проектов и производится оценка их стоимости ([таблица 37](#)).

Мероприятия по снижению рисков инвестиционных проектов могут включать в себя:

- распределение рисков между участниками инвестиционного проекта;
- страхование проектных рисков;
- создание резервов средств для реализации проекта.

По каждому из мероприятий должен быть ответственный за его реализацию. При формировании

перечня мероприятий анализируются исходные параметры, на которые влияет мероприятие. Стоимость мероприятия не должна превышать эффект от его реализации.

Таблица 37

КАЧЕСТВЕННЫЙ АНАЛИЗ РИСКОВ

| Риски | Причины возникновения | Последствия возникновения | Способы предотвращения рисков и наступления их последствий |
|---------------------------|-----------------------|---------------------------|--|
| Прединвестиционная стадия | | | |
| Инвестиционная стадия | | | |
| Эксплуатационная стадия | | | |

2.8. Подготовка выводов по обосновывающим материалам

Завершающим разделом обосновывающих материалов является раздел "Выводы". В данном разделе приводится:

- сравнительный анализ вариантов реализации инвестиционного проекта ([таблица 38](#));
- аргументация выбора варианта реализации проекта;
- общие выводы о целесообразности и возможностях реализации проекта;
- основные технические и экономические показатели выбранного варианта реализации проекта;
- существующие риски и ограничения для реализации проекта.

Таблица 38

СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ РАЗЛИЧНЫХ ВАРИАНТОВ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТА

| Показатели | Вариант 1 | ... | Вариант N |
|---|-----------|-----|-----------|
| Инвестиционные затраты, млн. руб. | | | |
| Доходы по проекту, млн. руб. | | | |
| Чистый дисконтированный денежный поток (NPV), млн. руб. | | | |
| Внутренняя норма доходности (IRR), % | | | |
| Срок окупаемости проекта (PP), лет | | | |
| Дисконтированный срок окупаемости проекта (DPP), лет | | | |
| Индекс доходности (PI) | | | |
| Рентабельность инвестиций (ROI), % | | | |
| Комментарии | | | |

После выбора варианта реализации инвестиционного проекта в целях учета эффектов от реализации инвестиционных проектов в бюджете эксплуатационных расходов разработчик обосновывающих материалов осуществляет формирование информации об изменении эксплуатационных расходов по проекту ([Приложение 4](#)). Данная информация приводится в приложении к обосновывающим материалам.

2.9. Формирование резюме инвестиционного проекта

После завершения проработки основных разделов обосновывающих материалов разработчик осуществляет формирование резюме проекта.

В резюме проекта приводятся общие сведения об инвестиционном проекте (качественные и количественные), позволяющие получить принципиальную информацию без детального изучения обосновывающих материалов.

Раздел обязательно должен включать в себя следующую информацию:

- краткое описание инвестиционного проекта;

- цели и задачи инвестиционного проекта;
- соответствие целям, определенным в "Стратегии развития железнодорожного транспорта в РФ до 2030 г.;"
- сроки реализации проекта;
- вид проекта по классификации;
- основные технические решения, принятые в проекте;
- источники финансирования проекта;
- показатели эффективности проекта, определенные в процессе разработки обосновывающих материалов.

Резюме проекта формируется на основе разделов обосновывающих материалов (таблица 39).

Таблица 39

РАЗДЕЛЫ - ИСТОЧНИКИ ИНФОРМАЦИИ ДЛЯ ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЮМЕ ПРОЕКТА

| Информация, содержащаяся в резюме проекта | Наименование раздела - источника информации |
|---|--|
| Краткое описание инвестиционного проекта | - Введение - Текущее состояние проекта |
| Цели инвестиционного проекта | - Введение - Текущее состояние проекта |
| Соответствие целям, определенным в "Стратегии развития железнодорожного транспорта РФ до 2030 г.", а также "Стратегией развития холдинга "РЖД" на период до 2030 г. и основных приоритетов его развития на среднесрочный период до 2015 г." | - Введение - Текущее состояние проекта |
| Сроки реализации проекта | - Мероприятия по реализации проекта |
| Присвоенные проекту классификационные признаки | - Введение |
| Основные технические решения, принятые в проекте | - Мероприятия по реализации проекта - Варианты реализации инвестиционного проекта |
| Источники финансирования проекта | - Финансовый план |
| Показатели проекта, определенные в процессе разработки обосновывающих материалов | - Мероприятия по реализации проекта - Эффективность инвестиционного проекта |
| Эффективность проекта | - Эффективность инвестиционного проекта |

2.10. Оформление обосновывающих материалов

В завершении подготовки обосновывающих материалов разработчик обобщает подготовленные разделы обосновывающих материалов и оформляет их с учетом соответствующих требований ([Приложение 2](#)). После оформления подготовленные обосновывающие материалы передаются в Департамент инвестиционной деятельности для организации их экспертизы.

Шаг 3. Подготовка презентации инвестиционного проекта на Инвестиционном комитете

На основании разработанных обосновывающих материалов инициатор инвестиций формирует презентацию инвестиционного проекта на Инвестиционном комитете.

Требования к структуре и оформлению презентации инвестиционного проекта, а также шаблон презентации характеризует [Приложение 3](#).

По результатам рассмотрения обосновывающих материалов Инвестиционным комитетом ОАО "РЖД" может быть принято решение о реализации инвестиционного проекта за счет собственных

средств или необходимости его государственной поддержки, в том числе за счет средств Инвестиционного фонда Российской Федерации.

5. Приложения

Приложение 1

ПЕРЕЧЕНЬ ПОКАЗАТЕЛЕЙ, РЕКОМЕНДУЕМЫХ ДЛЯ ОЦЕНКИ И КОНТРОЛЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ

| Хозяйство, объекты работ <43> | Показатель | Единицы измерения <44> | Разделы обосновывающих материалов, в которых используется показатель |
|-------------------------------------|--|------------------------------|--|
| Показатели УРРАН <45> | | | |
| Для всех хозяйств | Показатели надежности | | |
| | Показатели безотказности | | <ul style="list-style-type: none">- Текущее состояние проекта- Мероприятия по реализации проекта- Эффективность проекта- Выводы |
| | Вероятность безотказной работы | - | |
| | Вероятность отказа | - | |
| | Интенсивность отказов | - | |
| | Средняя наработка до отказа | время | |
| | Средняя наработка на отказ | время | |
| | Средний пробег на отказ | км | |
| | Частота отказов | - | |
| | Показатели долговечности | | |
| | Гамма-процентный срок службы | % | |
| | Средний срок службы | время | |
| | Показатели ремонтопригодности | | |
| | Среднее время простоя | время | |
| | Средняя наработка между плановыми видами технического обслуживания | время | |
| | Среднее время до восстановления | время | |
| | Удельная суммарная трудоемкость плановых технических обслуживаний | время (в чел.-час) | |
| | Средняя трудоемкость | время (в | |

| | | |
|---|--------------------|---|
| планового технического обслуживания | чел.-час) | |
| Средняя продолжительность планового технического обслуживания | время | |
| Средняя трудоемкость операции при плановом техническом обслуживании | время (в чел.-час) | |
| Средняя продолжительность операции при плановом техническом обслуживании | время | |
| Средняя продолжительность контроля | время | |
| Среднее время поиска отказа | время | |
| Среднее время поиска отказа | время | |
| Показатели готовности | | |
| Коэффициент готовности | - | |
| Коэффициент оперативной готовности | - | |
| Коэффициент технического использования | - | |
| Готовность парка | - | |
| Показатели оценки технической эффективности производственной деятельности | | |
| Коэффициент сохранения эффективности | - | |
| Показатели безопасности | | |
| Вероятность безопасной работы | - | - Текущее состояние проекта - Мероприятия по реализации проекта - Эффективность проекта - Выводы |
| Вероятность опасного отказа | - | |
| Средняя наработка до опасного отказа | время | |
| Средняя наработка на опасный отказ | время | |
| Интенсивность опасных отказов | время | |
| Среднее время возврата к | время | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| безопасному состоянию | | | |
| Средний пробег на событие 1 категории | км | | |
| Средний пробег на событие 2 категории | км | | |
| Вероятность крушения | - | | |
| Вероятность события 1 категории | - | | |
| Вероятность события 2 категории | - | | |
| Коэффициент крушений | - | | |
| Коэффициент транспортных происшествий | - | | |
| Показатели стоимости жизненного цикла | | | |
| Общая текущая стоимость | руб. | <ul style="list-style-type: none"> - Текущее состояние проекта - Мероприятия по реализации проекта - Эффективность проекта - Выводы | |
| Внутренняя норма доходности | % | | |
| Годовой эквивалент или аннуитет | руб. | | |
| Экономическая эффективность технического обслуживания | - | | |
| Показатели выделенных проектов, проектов обновления и модернизации производственной инфраструктуры и проектов обновления парка подвижного состава | | | |
| Для всех хозяйств | Экономические показатели | | |
| | Инвестиционные затраты | млн. руб. | <ul style="list-style-type: none"> - Резюме - Финансовый план - Эффективность проекта - Анализ рисков проекта - Выводы |
| | Эксплуатационные расходы | млн. руб. | |
| | Доходы по проекту | млн. руб. | |
| | Чистый дисконтированный доход (NPV) | млн. руб. | <ul style="list-style-type: none"> - Резюме - Эффективность проекта - Анализ рисков проекта - Выводы |
| | Внутренняя норма доходности (IRR) | % | |
| | Период окупаемости (PP) | лет | |
| | Дисконтированный период окупаемости (DPP) | лет | |
| | Индекс доходности (PI) | - | |

| | | |
|--|--|--|
| Рентабельность инвестированного капитала (ROI) | % | - Резюме - Эффективность проекта - Выводы |
| Срок реализации проекта | лет | - Резюме - Варианты реализации инвестиционного проекта - Мероприятия по реализации проекта - Выводы |
| Срок эксплуатации ОФ | лет | - Текущее состояние проекта |
| Износ ОФ <46> | % | - Мероприятия по реализации проекта |
| Фондоотдача | % | |
| Производительность труда | ед./мес., руб./мес. | |
| Ресурсоемкость | % | |
| Доходность | % | |
| Технические показатели | | |
| Количество объектов (по типам) | шт. | - Текущее состояние проекта |
| Количество объектов со сверхнормативным сроком службы (по типам) | шт. | - Мероприятия по реализации проекта - Эффективность проекта - Выводы |
| Количество объектов, по которым планируются работы (по типам) | шт. | |
| Количество внеплановых ремонтов | случаев | |
| Эксплуатационная длина участка <47> | км | |
| Мощность объектов (по типам) | ед. мощности | |
| Развернутая длина объектов (по типам) | км | |
| Площадь объекта <48> | кв. м | |
| Вводимая мощность | ед. мощности | |
| Хозяйство пути и сооружений | Полная длина искусственных сооружений | км - Текущее состояние проекта - Мероприятия по |

| | | | |
|-------------------|--|-------------|---|
| <49> | Грузонапряженность | т / км | реализации проекта - Эффективность проекта - Выходы |
| | Просроченность капитальным ремонтом главных путей | км | |
| | Полигон обслуживания | км | |
| | Средняя выработка путевой техники | км / год | |
| | Средняя производительность путевой техники | км / ч | |
| | Протяженность земляного полотна | км | |
| | Протяженность дефектного земляного полотна | км | |
| | Техническая скорость | км / ч | |
| | Количество ограничений скорости движения поездов | шт. | |
| | Межремонтный срок при реконструкции верхнего строения пути | лет | |
| | Количество техники (оборудования) | шт. | |
| <50> | Затраты труда при текущем содержании пути | чел. - час. | - Текущее состояние проекта - Мероприятия по реализации проекта - Эффективность проекта - Выходы |
| | Затраты на содержание подвижного состава | млн. руб. | |
| | Развернутая длина контактной сети | км | |
| | Полигон со сроком эксплуатации более 40 лет | км | |
| | Установленная мощность понижающих трансформаторов | тыс. кВт | |
| <51> | Переработка электроэнергии | млн. кВт.ч | - Текущее состояние проекта - Мероприятия по реализации проекта - Эффективность проекта - Выходы |
| | Протяженность линий электропередачи устройств СЦБ | км | |
| | Грузопоток | млн. т | |
| | Вагонопоток | ваг. | - Текущее состояние проекта - Мероприятия по реализации проекта - Эффективность проекта - Выходы |
| | Грузонапряженность | т / км | |

| | | | |
|--|---|-----------------|--|
| | Размеры пассажирского движения | пар поездов | |
| | Размеры грузового движения | пар поездов | |
| | Пропускная способность участка | пар поездов | |
| | Перерабатывающая способность припортовых станций | млн. т | |
| | Перерабатывающая способность сортировочной горки на сортировочной станции | млн. т, вагонов | |
| | Пропускная и перерабатывающая способности пограничных станций | млн. т | |
| | Коэффициент пропускной способности участка | - | |
| Хозяйство автоматики и телемеханики <52> | Протяженность участков - объектов работ | км | <ul style="list-style-type: none">- Текущее состояние проекта- Мероприятия по реализации проекта- Эффективность проекта- Выводы |
| | Количество устройств, централизации (ЭЦ, ГАЦ) | стрелок | |
| | Количество устройств автоматической, полуавтоматической блокировки (АБ, ПАБ) | км | |
| | Количество устройств диспетчерской централизации, диспетчерского контроля (ДЦ, ДК) | км | |
| | Количество устройств механизированных и автоматизированных горок | объект | |
| Хозяйство пригородных пассажирских перевозок <53> | Количество отправленных пассажиров | тыс. чел. | <ul style="list-style-type: none">- Текущее состояние проекта- Мероприятия по реализации проекта- Эффективность проекта- Выводы |
| | Количество секций моторвагонного подвижного состава | ед. | |
| | Количество секций моторвагонного подвижного состава со сверхнормативным сроком службы | ед. | |
| | Количество обращений от пассажиров | ед. | |
| | Среднесуточный пробег | км | |

| | | | |
|--|---|------------------|---|
| | Населенность вагона | пасс./ ваг. | |
| | Пассажирооборот | тыс. пасс.-км | |
| | Межремонтный пробег | км | |
| | Количество станций, оборудованных АСОКУПЭ | ед. | |
| | Удельный расход электроэнергии | МВт | |
| | Удельный расход дизельного топлива | т у.т. | |
| | Количество отказов с вызовом вспомогательного локомотива | ед. | |
| | Количество случаев брака | ед. | |
| | Количество заходов ЭПС на внеплановый ремонт | ед. | |
| Дирекция железнодо- рожных вокзалов - филиал ОАО "РЖД" <54> | Количество отправленных пассажиров | тыс. чел. | - Текущее состояние проекта - Мероприятия по реализации проекта - Эффективность проекта - Выводы |
| | Количество обращений от пассажиров | ед. | |
| Дирекция скоростно- го сообщения - филиал ОАО "РЖД" <55> | Количество отправленных пассажиров | тыс. чел. | - Текущее состояние проекта - Мероприятия по реализации проекта - Эффективность проекта - Выводы |
| | Количество секций мотор- вагонного подвижного состава | ед. | |
| | Количество обращений от пассажиров | ед. | |
| | Среднесуточный пробег | км | |
| | Населенность вагона | пасс./ ваг. | |
| | Пассажирооборот | тыс. пасс.-км | |
| | Межремонтный пробег | км | |
| | Количество станций, оборудованных АСОКУПЭ | ед. | |
| | Удельный расход электроэнергии | МВт | |

| | | | |
|---------------------------------------|---|---------------------------------------|---|
| Локомотив- ное хозяй- ство <56> | Количество отказов с вызовом вспомогательного локомотива | ед. | - Текущее состояние проекта - Мероприятия по реализации проекта - Эффективность проекта - Выводы |
| | Количество случаев брака | ед. | |
| | Количество единиц тягового подвижного состава | ед. | |
| | Количество единиц тягового подвижного состава со сверх- нормативным сроком службы | ед. | |
| | Среднесуточный пробег | км | |
| | Межремонтный пробег | тыс. км, суток, месяцев, лет | |
| | Средний вес грузового поезда брутто | т | |
| | Среднесуточная производительность локомотива | тыс. т.-км брутто | |
| | Удельный расход дизельного топлива на тягу поездов | т у.т. | |
| | Удельный расход электро- энергии на тягу поездов | кВт.ч | |
| | Количество отказов с вызовом вспомогательного оборудования | ед. | |
| | Коэффициент готовности локомотива | % | |
| | Длина плеча тягового обслуживания (убрали) | км | |
| | Длина плеча смены локомотивных бригад (убрали) | км | |

| | | | |
|---|---|--------------|---|
| | Количество ремонтных позиций | ед. | |
| | Годовая программа ремонта оборудования локомотивов | ед. | |
| | Количество мест для отдыха локомотивных бригад | мест | |
| | Количество отдыхающих локомотивных бригад | чел. в сутки | |
| | Соответствие требованиям "Положения по устройству и содержанию домов и комнат отдыха локомотивных бригад" ЦТК-10-2001 | да/нет | |
| | Количество отказов тех. средств | ед. | |
| | Количество событий | ед. | |
| Вагонное хозяйство <i><57></i> | Длина гарантированных участков для безаварийного проследования вагонов | км | - Текущее состояние проекта - Мероприятия по реализации проекта - Эффективность проекта - Выводы |
| | Количество единиц грузового подвижного состава | ед. | |
| | Количество единиц грузового подвижного состава со сверхнормативным сроком службы | ед. | |
| | Межремонтный пробег, в т.ч. пробег между техническим обслуживанием (подготовкой) | км | |
| | Время обслуживания (подготовки) | час. | |
| | Количество случаев брака | случаев | |
| | Количество внеплановых отцепок | ваг. | |
| Хозяйство коммерческой работы в сфере грузовых перевозок <i><58></i> | Объем погрузо-разгрузочных работ | млн. т | - Текущее состояние проекта - Мероприятия по реализации проекта - Эффективность проекта - Выводы |
| | Количество инцидентов и аварий при эксплуатации грузоподъемной техники | ед. | |
| Хозяйство связи и вычислительной техники | Скорость передачи данных систем передачи | Мбит/сек. | - Текущее состояние проекта - Мероприятия по реализации проекта - Эффективность проекта |
| | Протяженность технологических систем связи | км | |

| | | | |
|--|---|--------------|---|
| <59> | | | - Выводы |
| Хозяйство материально-технического снабжения <60> | Объем переработки | млн. т / год | - Текущее состояние проекта - Мероприятия по реализации проекта - Эффективность проекта - Выводы |
| Хозяйство корпоративной информатизации <61> | Пропускная способность систем передачи данных (по направлениям) | Мбит/сек. | - Текущее состояние проекта - Мероприятия по реализации проекта - Эффективность проекта - Выводы |
| | Загруженность сети передачи данных (по направлениям) | % | |
| | Количество процессоров серверов | ед. | |
| | Объем памяти серверов | Гбт | |
| | Количество автоматизированных систем управления (очередей) | ед. | |
| | Изменение отказоустойчивости | % | |
| Хозяйство технологического и коммунального назначения <62> | Резервирование программно-технических комплексов | ед. | |
| | Годовая выработка тепловой энергии | МДж, Гкал | - Текущее состояние проекта - Мероприятия по реализации проекта - Эффективность проекта - Выводы |
| | Годовая выработка воды | л | |
| Показатели проектов обновления и модернизации социальной инфраструктуры | Производительность водоотводящих устройств | т/сут. | |
| | Экономические показатели | | |
| | Инвестиционные затраты | млн. руб. | - Резюме - Финансовый план - Эффективность проекта - Анализ рисков проекта - Выводы |
| | Эксплуатационные расходы | млн. руб. | |
| | Доходы по проекту | млн. руб. | |
| | Чистый дисконтированный доход (NPV) | млн. руб. | - Резюме - Эффективность проекта - Анализ рисков проекта - Выводы |
| | Внутренняя норма доходности (IRR) | % | |
| | Период окупаемости (PP) | лет | |
| | Дисконтированный период окупаемости (DPP) | лет | |
| | Индекс доходности (PI) | - | |

| | | | |
|---------------------------------|--|------------------------------|--|
| | Рентабельность инвестированного капитала (ROI) | % | - Резюме - Эффективность проекта - Выводы |
| | Срок реализации проекта | лет | - Резюме - Варианты реализации инвестиционного проекта - Мероприятия по реализации проекта - Выводы |
| | Срок эксплуатации ОФ | лет | - Текущее состояние проекта |
| | Износ ОФ <63> | % | - Мероприятия по реализации проекта |
| | Фондоотдача | % | |
| | Производительность труда | %, ед./мес., руб./мес. | |
| | Ресурсоемкость | % | |
| | Доходность | % | |
| | Технические показатели | | |
| | Количество объектов (по типам) | шт. | - Текущее состояние проекта |
| | Количество объектов со сверхнормативным сроком службы (по типам) | шт. | - Мероприятия по реализации проекта |
| | Количество объектов, по которым планируются работы (по типам) | шт. | |
| | Площадь объекта | кв. м | |
| Объекты здраво- охранения | Количество оборудования (по типам) | ед. | - Текущее состояние проекта |
| | Количество койко/мест | ед. | - Мероприятия по реализации проекта |
| | Количество посещений в смену | ед. | - Эффективность проекта |
| | Количество прикрепленного контингента, в т.ч. работающих железнодорожников | чел. | - Выводы |
| | Количество оборудования для оснащения врачебно- экспертной комиссии (ВЭК) | ед. | |
| Объекты образова- | Вместимость объекта | чел. | - Текущее состояние проекта |

| | | | |
|--|---|----------------|---|
| ния | Количество человек, прошедших полный курс обучения | чел./год | - Мероприятия по реализации проекта - Эффективность проекта - Выводы |
| | Среднегодовое количество обучающихся/посещающих заведение | чел. | |
| | Количество учебного оборудования | ед. | |
| | Количество объектов нематериальных активов (в том числе видеофильмы, издания учебной литературы и т.д.) | ед. | |
| | Материально-техническая база детских железных дорог <64> | - | |
| Технологи-ческое жилье | Потребность в технологическом жилье | кв. м | - Текущее состояние проекта - Мероприятия по реализации проекта - Эффективность проекта - Выводы |
| | Потребность в кадровых ресурсах (по станциям и по профессиям) | чел. | |
| | Нормы предоставления жилых площадей | кв. м/ чел. | |
| | Рыночная стоимость 1 кв. м площади жилых помещений | руб. | |
| | Коэффициент предельной стоимости 1 кв. м площади жилых помещений | - | |
| Объекты взрослого и детского оздоровления | Отношение стоимости жилья по долевому участию к средней цене на жилплощадь в регионе | % | |
| | Год постройки | год | - Текущее состояние проекта - Мероприятия по реализации проекта - Эффективность проекта - Выводы |
| | Показатели работы койки санаторно-курортного и оздоровительного учреждения | койко-дни | |
| Объекты культуры и спорта | Количество койко-мест | койко-место | |
| | Вместимость объекта | чел. | - Текущее состояние проекта - Мероприятия по реализации проекта - Эффективность проекта - Выводы |
| | Год постройки объекта | - | |
| Показатели проектов обеспечения безопасности | | | |
| Для всех объектов | Экономические показатели <65> | | |
| | Инвестиционные затраты | млн. руб. | - Резюме |

| | | |
|--|------------------------------|--|
| Эксплуатационные расходы | млн. руб. | - Финансовый план - Эффективность проекта - Анализ рисков проекта - Выводы |
| Доходы по проекту <66> | млн. руб. | |
| Чистый дисконтированный доход (NPV) | млн. руб. | |
| Внутренняя норма доходности (IRR) | % | |
| Период окупаемости (PP) | лет | |
| Дисконтированный период окупаемости (DPP) | лет | |
| Индекс доходности (PI) | - | |
| Рентабельность инвестированного капитала (ROI) | % | - Резюме - Эффективность проекта - Выводы |
| Срок реализации проекта | лет | - Резюме - Варианты реализации инвестиционного проекта - Мероприятия по реализации проекта - Выводы |
| Срок эксплуатации ОФ | лет | - Текущее состояние проекта - Мероприятия по реализации проекта |
| Фондоотдача | % | |
| Производительность труда | %, ед./мес., руб./мес. | |
| Ресурсоемкость | % | |
| Доходность | % | |
| Износ ОФ <67> | % | - Текущее состояние проекта - Мероприятия по реализации проекта - Эффективность проекта - Выводы |
| Технические показатели | | |
| Количество объектов (по типам) | ед. | - Текущее состояние проекта - Мероприятия по реализации проекта |
| Количество объектов со сверхнормативным сроком службы (по типам) | шт. | - Эффективность проекта - Выводы |

| | | | |
|------------------------------------|---|---------------|---|
| | Количество объектов, по которым планируются работы (по типам) | шт. | |
| Объекты экологической безопасности | Количество нештатных ситуаций | ед. | <ul style="list-style-type: none"> - Текущее состояние проекта - Мероприятия по реализации проекта - Эффективность проекта - Выводы |
| | Годовая мощность очистных сооружений | т | |
| | Выброс загрязняющих веществ, сброс загрязненных сточных вод | т | |
| | Количество обследованных источников | ед. | |
| | Объем потерь (штрафы) | руб. | |
| Повышение безопасности движения | Уровень аварийности | % | <ul style="list-style-type: none"> - Текущее состояние проекта - Мероприятия по реализации проекта - Эффективность проекта - Выводы |
| | Количество крушений поездов | ед./год | |
| | Количество аварий | ед./год | |
| | Количество случаев брака, в т.ч. особых случаев | ед./год | |
| | Объем потерь (по видам: физические потери, материальный ущерб, человеческие потери) | ед./руб./чел. | |
| Пожарная безопасность | Количество объектов, оснащенных системами пожарной сигнализации и пожаротушения | ед. | <ul style="list-style-type: none"> - Текущее состояние проекта - Мероприятия по реализации проекта - Эффективность проекта - Выводы |
| | Объем потерь (по видам: физические потери, материальный ущерб, человеческие потери) | ед./руб./чел. | |
| Транспортная безопасность | Количество объектов, оснащенных системами технических средств охраны | ед. | <ul style="list-style-type: none"> - Текущее состояние проекта - Мероприятия по реализации проекта - Эффективность проекта - Выводы |
| | Количество объектов, запланированных для оснащения системами технических средств охраны или их модернизации | ед. | |
| | Объем потерь (по видам: физические потери, материальный ущерб, человеческие потери) | ед./руб./чел. | |
| Объекты граждан- | Срок хранения запасов имущества гражданской | лет | - Текущее состояние проекта |

| | | | | |
|---|--|-----------|---|--|
| ской обороны <68> | обороны (ГО) | | <ul style="list-style-type: none"> - Мероприятия по реализации проекта - Эффективность проекта - Выводы | |
| | Вместимость защитных сооружений ГО | чел. | | |
| | Пропускная способность станций обеззараживания техники (СОТ) | ед./час | | |
| | Пропускная способность станций обеззараживания одежды (СОО) | кг/час | | |
| | Пропускная способность санитарно-обмывочных пунктов (СОП) | чел./час | | |
| | Площадь зоны оповещения локальной системы оповещения (ЛСО) | кв. км | | |
| Объекты непроизводственного травматизма | Количество инцидентов | ед. | <ul style="list-style-type: none"> - Текущее состояние проекта - Мероприятия по реализации проекта - Эффективность проекта - Выводы | |
| | Соответствие объектов установленным нормативным требованиям | да/нет | | |
| Показатели проектов обновления и модернизации основных фондов филиалов | | | | |
| Для всех хозяйств | Экономические показатели | | | |
| | Инвестиционные затраты | млн. руб. | <ul style="list-style-type: none"> - Резюме - Финансовый план - Эффективность проекта - Анализ рисков проекта - Выводы | |
| | Эксплуатационные расходы | млн. руб. | | |
| | Доходы по проекту | млн. руб. | | |
| | Чистый дисконтированный доход (NPV) | млн. руб. | <ul style="list-style-type: none"> - Резюме - Эффективность проекта - Анализ рисков проекта - Выводы | |
| | Внутренняя норма доходности (IRR) | % | | |
| | Период окупаемости (PP) | лет | | |
| | Дисконтированный период окупаемости (DPP) | лет | | |
| | Индекс доходности (PI) | - | <ul style="list-style-type: none"> - Резюме - Эффективность проекта - Анализ рисков проекта - Выводы | |
| | Рентабельность investированного капитала (ROI) | % | | |
| | Срок реализации проекта | лет | | |

| | | | |
|---|---|----------------------|---|
| | | | - Мероприятия по реализации проекта - Выводы |
| Срок эксплуатации вводимых ОФ | лет | | - Текущее состояние проекта - Мероприятия по реализации проекта |
| Износ ОФ <69> | % | | |
| Фондоотдача | % | | |
| Производительность труда | %, ед./мес., руб./мес. | | |
| Ресурсоемкость | % | | |
| Доходность | % | | |
| Технические показатели | | | |
| Филиалы - железные дороги и функциональные филиалы <70> | Износ ОФ <71> | % | - Текущее состояние проекта - Мероприятия по реализации проекта - Эффективность проекта - Выходы |
| | Количество объектов (по типам) | ед. | |
| | Количество техники и оборудования | ед. | |
| | Год ввода объекта или оборудования, предлагаемого для расширения, реконструкции, технического перевооружения, модернизации или замены | - | |
| | Приведенная годовая работа | млн. прив. ТКМ | |
| | Грузооборот | ТКМ | |
| | Пассажирооборот | тыс. пасс.-км | |
| | Годовая погрузка | млн. т, тыс. ваг. | |
| | Годовая выгрузка | млн. т, тыс. ваг. | |

<43> Перечень показателей по проекту формируется, исходя из задействованных в нем хозяйств и объектов работ.

<44> Значения показателей соответствуют периодам, рассматриваемым в обосновании инвестиционного проекта.

<45> Перечень показателей приведен из Концепции комплексного управления надежностью, рисками, стоимостью жизненного цикла на железнодорожном транспорте, утвержденной старшим вице-президентом ОАО "РЖД" В.А. Гапановичем 31.07.2010. Данные показатели могут быть использованы для оценки и контроля выделенных инвестиционных проектов, проектов обновления парка

подвижного состава, обновления и модернизации производственной инфраструктуры, обеспечения безопасности.

<46> Данный показатель является вспомогательным и приводится по группам основных фондов.

<47> Для линейно протяженных объектов.

<48> Для площадных объектов.

<49> Для хозяйства пути и сооружений объектами работ могут быть: путь, земляное полотно, верхнее строение пути, путевая техника и оборудование и т.д.

<50> Для хозяйства электрификации и энергоснабжения объектами работ могут быть: контактная подвеска, опоры контактной сети, преобразовательные агрегаты, высоковольтные линии электропередачи, посты секционирования, тяговые и трансформаторные подстанции, энергодиспетчерские круги, прожекторные мачты, административно-производственные здания, авто- и моторельсовый транспорт и средства диагностики и т.д.

<51> Для хозяйства управления перевозками объектами работ могут быть: вторые пути на станциях и перегонах, сортировочные, припортовые и пограничные станции и т.д.

<52> Для хозяйства автоматики и телемеханики объектами работ могут быть: устройства электрической централизации, автоматической и полуавтоматической блокировки, диспетчерской централизации, диспетчерского контроля и т.д.

<53> Для хозяйства пригородных и пассажирских перевозок объектами работ могут быть: депо, пригородные вокзалы, платформы, навесы, павильоны, турникеты, АСОКУПЭ, пассажирские технические станции и парки отстоя и т.д.

<54> Для данной Дирекции объектами работ могут быть: вокзалы, платформы, оборудование для вокзальных комплексов (в том числе противопожарные системы) и т.д.

<55> Для данной Дирекции объектами работ могут быть депо, оборудование для вокзалов, подвижной состав и т.д.

<56> Для локомотивного хозяйства объектами работ могут быть: локомотивные депо, ПТОЛ, дома отдыха локомотивных бригад, базы запаса локомотивов и т.д.

<57> Для вагонного хозяйства объектами работ могут быть: депо, ПТО и т.д.

<58> Для хозяйства коммерческой работы в сфере грузовых перевозок объектами работ могут быть: техника и оборудование, дезинфекционно-промывочные станции и т.д.

<59> Для хозяйства связи и вычислительной техники объектами работ могут быть: линии связи (по типам), системы передачи данных, оборудование связи совещаний, видеоконференцсвязи и т.д.

<60> Объектами хозяйства материально-технического снабжения могут быть склады, оборудование складского хозяйства и т.д.

<61> Объектами хозяйства корпоративной информатизации могут быть вычислительная техника, системы передачи данных, серверное оборудование и т.д.

<62> В состав хозяйства входят Управление объектов технологического и коммунального назначения ОАО "РЖД" и Центральная дирекция по тепловодоснабжению - филиал ОАО "РЖД". Объектами хозяйства могут быть скважины, очистные сооружения, водозaborы, инженерные сети, котельные, обустройства водоотведения, служебно-технические здания и т.д.

<63> Данный показатель является вспомогательным и приводится по группам основных фондов.

<64> Используются показатели, характеризующие хозяйства, задействованные в рамках проекта.

<65> Показатели экономической эффективности рассчитываются при возможности.

<66> Доходы по проектам, связанным с обеспечением безопасности, могут быть выражены как отрицательные затраты.

<67> Данный показатель является вспомогательным и приводится по группам основных фондов.

<68> Объектами гражданской обороны могут быть: защитные сооружения, складские помещения для хранения имущества гражданской обороны, санитарно-обмывочные пункты, станции обеззараживания одежды и транспорта, средства индивидуальной защиты, средства разведки и контроля, средства спецобработки, средства связи, тыловое имущество и т.д.

<69> Данный показатель является вспомогательным и приводится по группам основных фондов.

<70> В дополнение к указанным показателям могут использоваться показатели хозяйств, к которым относятся задействованные в проекте объекты.

<71> Данный показатель является вспомогательным и приводится по группам основных фондов.

Прил.

ТРЕБОВАНИЯ К ОФОРМЛЕНИЮ ОБОСНОВЫВАЮЩИХ МАТЕРИАЛОВ

Общие требования

Оформление обосновывающих материалов осуществляется в соответствии с требованиями Инструкции по делопроизводству в аппарате управления ОАО "РЖД", утвержденной Приказом ОАО "РЖД" от 5 января 2006 г. N 1 (с изменениями от 21.03.2009).

Обосновывающие материалы представляются на рассмотрение:

- На электронном носителе - основной текст документа - в формате Microsoft Word и Adobe Acrobat, расчеты - в формате Microsoft Excel, Project Expert или Альт-Инвест;
- На бумажном носителе - печатается на одной стороне белой бумаги формата А4 (210 x 297 мм). Схемы, рисунки, таблицы и материалы приложений допускается приводить на листах формата А3 (420 x 297 мм).

К размерам полей листа предъявляются следующие требования:

- Левое поле - 25 мм;
- Правое поле - 15 мм;
- Верхнее и нижнее поле - 20 мм.

Текст обосновывающих материалов печатается шрифтом Times New Roman, цвет - черный. Таблица 40 характеризует основные параметры, по которым оформляется текст обосновывающих материалов.

Таблица 40

ОФОРМЛЕНИЕ ТЕКСТА ОБОСНОВЫВАЮЩИХ МАТЕРИАЛОВ

| Параметры шрифта | Размер | Способы выделения | Выравнивание | Междустрочный интервал | Красная строка (отступ) |
|---|------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------|-------------------------|
| Основной текст | 14 | - | По ширине | 18 пт. <72> | 1,25 см |
| Заголовок раздела | 14 | Полужирный, прописные буквы | По левому краю | | - |
| Заголовок подраздела <73> | 14 | Курсив | По левому краю | | - |
| Заголовок таблицы/рисунка <74> | 14 | Курсив | По центру | | - |
| Текст таблицы | 10, 12, 14 | - | По центру или по левому краю | 12 пт. | - |
| Цифры шкал и наименования осей графиков | 12 | - | По левому краю | - | - |
| Текст легенды графика | 8, 10, 12 | - | По левому краю | - | - |
| Текст сноски | 10 | - | По ширине | 10 пт. | - |

<72> Между заголовком раздела, подраздела и основным текстом интервал составляет 24 - 36 пт.

<73> Здесь и далее к заголовкам приложений применяются те же правила, что к заголовкам подразделов.

<74> Под рисунком в данном случае понимается любое изображение, выполненное с применением графических средств, в т.ч. схемы, графики, фотографии, карты и т.п. Исключение - логотип ОАО "РЖД" на титульном листе.

На каждом листе, кроме титульного, в верхнем колонтитуле указывается наименование проекта, в нижнем колонтитуле - наименование инициатора проекта.

Все сокращения и аббревиатуры, кроме общепринятых, требуют расшифровки в сноске, приводимой в конце страницы.

Заголовки разделов и подразделов в тексте приводятся без красной строки и точки в конце. Если в заголовке более одного предложения, они разделяются точками.

Заголовки разделов и подразделов в оглавлении приводятся в том же формате, что и в тексте, с указанием страницы, с которой они начинаются.

Нумерация страниц

Обосновывающие материалы начинаются с титульного листа. Номер на титульном листе не указывается. Вторым листом является лист согласования с причастными структурными подразделениями (при его наличии). Следующий лист - оглавление. Далее следует основной текст документа. После основного текста приводятся приложения. Страницы приложений и расположенные на отдельном листе таблицы и рисунки входят в общую нумерацию. Номера страниц приводятся внизу страницы, по центру.

Оформление таблиц и иллюстраций

Наименование "таблица" и ее порядковый номер выравниваются по правому краю. Заголовок таблицы приводится над таблицей с выравниванием по центру. От основного текста таблица отделяется дополнительным интервалом в 6 пт. Точка в конце заголовка не ставится.

Заголовки столбцов и строк в таблице начинаются с прописной буквы, подзаголовки - со строчной, если они составляют одно предложение с заголовком. Подзаголовки, имеющие самостоятельное значение, пишутся с прописной буквы. В конце заголовков и подзаголовков таблиц знаки препинания не ставятся.

Единицы измерения в таблицах указываются через запятую после заголовка со строчной буквы: если единицы измерения являются общими для всей таблицы - после заголовка таблицы, в противном случае - после заголовка соответствующей столбца/строки.

В одной ячейке таблицы помещают не более одного числа. Если нет особой необходимости в большей точности, числа в таблице приводятся с округлением до второго знака после запятой.

Если в ячейке невозможно или не имеет смысла вводить значение - ставится знак "X", если необходимые данные отсутствуют - пишется "нет данных" или "н.д.".

Заголовки столбцов таблицы выделяются полужирным шрифтом, строка, содержащая их, - цветом (серый 12,5%). В случае если таблица переносится на следующую страницу, эта строка повторяется как заголовок на каждой странице.

Отдельных столбцов/строк для номера пункта не вводится.

Заголовок рисунка приводится под рисунком с выравниванием по центру. От основного текста рисунок или таблица отделяется дополнительным интервалом в 6 пт.

На все таблицы, рисунки и приложения в тексте дается ссылка, с указанием номера. Например, "основной текст... (таблица 40) ...основной текст" или "основной текст... наглядно это изображено на рисунке... основной текст".

На графиках горизонтальная и вертикальная оси строятся сплошной линией, без стрелок на концах.

Масштаб шкал выбирается так, чтобы максимально использовалась площадь графика. Цифры шкал указываются слева от вертикальной и снизу от горизонтальной осей, наименования осей - на концах осей, со строчной буквы.

К графику добавляется легенда: наименования параметров, приводимых на графике, с указанием на то, в каком виде они приведены.

В случае если шкалы обеих осей начинаются с нуля, в точке пересечения ставится ноль один раз, в иных случаях ставятся оба значения.

Приложения к обосновывающим материалам

Приложения приводятся в том порядке, в каком на них идут ссылки в тексте. Каждое с новой страницы. Каждое приложение имеет свой порядковый номер и наименование, отражающее его содержание. Наименование пишется на той же строке, что и слово "приложение" с номером и тем же шрифтом в том же формате. Например, "Приложение 1. Методика расчета экономических показателей".

Приложения большого объема группируют в отдельный том Обосновывающих материалов.

Приложение 3

РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ФОРМАТУ ПРЕЗЕНТАЦИИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА НА ИНВЕСТИЦИОННОМ КОМИТЕТЕ

Презентация инвестиционного проекта на Инвестиционном комитете формируется на основе данных обосновывающих материалов.

Подготовка презентации осуществляется с использованием программного средства Microsoft PowerPoint. При подготовке презентации используется корпоративная символика ОАО "РЖД". Логотип общества приводится на обложке и в колонтитулах на каждом листе презентации. Общий объем презентации не должен превышать 15 листов, продолжительность - 15 минут при среднем темпе проведения.

Требования к содержанию презентации инвестиционного проекта характеризует таблица 41.

Таблица 41

ТРЕБОВАНИЯ К СОДЕРЖАНИЮ ПРЕЗЕНТАЦИИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА

| Номер и наименование слайда | Информация, содержащаяся на слайде | Раздел обосновывающих материалов, используемый для подготовки презентации |
|--|---|--|
| Слайд 1. Титульный лист (см. стр. 3 шаблона) | <ul style="list-style-type: none">- Наименование проекта- Инициатор инвестиций- Докладчик | <ul style="list-style-type: none">- Резюме проекта |
| Слайд 2. Цели проекта (см. стр. 4 шаблона) | <ul style="list-style-type: none">- Цели проекта- Основания для реализации проекта | <ul style="list-style-type: none">- Резюме проекта- Исходные данные |
| Слайд 3. Описание текущего состояния проекта (см. стр. 5 - 11 шаблона) | Содержание слайда будет меняться в зависимости от вида проекта | <ul style="list-style-type: none">- Текущее состояние проекта |
| Слайд 4. Варианты реализации проекта (см. стр. 12 шаблона) | <ul style="list-style-type: none">- Основные технические решения, принятые по проекту, и инвестиционные затраты | <ul style="list-style-type: none">- Резюме проекта |
| Слайд 5. Мероприятия по реализации проекта (см. стр. 13 шаблона) | <ul style="list-style-type: none">- Перечень мероприятий- Инвестиционные затраты | <ul style="list-style-type: none">- Мероприятия по реализации проекта- Формирование финансового плана проекта |

| | | |
|---|--|-------------------------------------|
| Слайд 6. Планируемые результаты проекта (см. стр. 14 – 20 шаблона) | Содержание слайда будет меняться в зависимости от вида проекта | - Мероприятия по реализации проекта |
| Слайд 7. Технологическая эффективность инвестиционного проекта (см. стр. 21 шаблона) | - Основные показатели, характеризующие технологическую эффективность инвестиционного проекта | - Эффективность проекта |
| Слайд 8. Показатели экономической эффективности инвестиционного проекта (см. стр. 22 шаблона) | - Основные показатели, характеризующие экономическую эффективность инвестиционного проекта | - Эффективность проекта |
| Слайд 9. Выводы (см. стр. 23 шаблона) | - Основные выводы, сделанные в ходе подготовки обосновывающих материалов | - Выводы |

При необходимости разработчик может включать в презентацию инвестиционного проекта дополнительную информацию, необходимую для представления проекта на Инвестиционном комитете (схемы, графики, фотографии и т.д.).

Приложение 4

ИЗМЕНЕНИЕ ЭКСПЛУАТАЦИОННЫХ РАСХОДОВ В РЕЗУЛЬТАТЕ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТА

| Элементы затрат | Всего | Затраты на оплату труда | Отчисления на социальные нужды | Материалы | | | | Амортизация | Прочие расходы |
|---|-------|-------------------------|--------------------------------|-----------|---------|----------------|--------|-------------|----------------|
| | | | | Всего | Топливо | Электроэнергия | Прочие | | |
| Увеличение эксплуатационных расходов на обслуживание вновь вводимых основных фондов | | | | | | | | | |
| Хозяйство 1 | | | | | | | | | |
| Хозяйство ... | | | | | | | | | |
| Хозяйство N | | | | | | | | | |
| Всего: | | | | | | | | | |
| Сокращение эксплуатационных расходов от применения вновь вводимых основных фондов | | | | | | | | | |
| Хозяйство 1 | | | | | | | | | |
| Хозяйство ... | | | | | | | | | |
| Хозяйство N | | | | | | | | | |
| Всего: | | | | | | | | | |
| Изменение эксплуатационных расходов в результате реализации проекта | | | | | | | | | |
| Хозяйство 1 | | | | | | | | | |
| Хозяйство ... | | | | | | | | | |
| Хозяйство N | | | | | | | | | |
| Всего: | | | | | | | | | |