

Приложение № \_\_\_\_  
Утверждено Распоряжением Министра  
экономического развития и торговли  
Республики Таджикистан  
№\_\_ от «\_\_»\_\_\_\_\_ 2009 года

## ***Правила***

### ***составления бизнес-планов и (или) инвестиционных проектов, представляемых для получения статуса субъекта свободной экономической зоны***

#### **1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

1. Правила по разработке бизнес-планов и (или) инвестиционных проектов (далее - Правила) разработаны на основании Закона Республики Таджикистан "О свободных экономических зонах в Республике Таджикистан», Положения "О свободных экономических зонах в Республике Таджикистан» утвержденным Постановлением Маджлиси намояндагон Маджлиси Оли Республики Таджикистан от 5 декабря 2005 года № 191, Положениями «О свободной экономической зоне «Сугд» и «О свободной экономической зоне «Панч» утвержденные Постановлением Маджлиси намояндагон Маджлиси Оли Республики Таджикистан от 29 октября 2008 года № 1146 и № 1147.

Правила устанавливают основные принципы составления бизнес-планов и (или) инвестиционных проектов индивидуального предпринимателя юридического лица резидента и нерезидента Республики Таджикистан, филиала и (или) представительства юридического лица (далее - Претендент) на получение статуса субъектов свободной экономической зоны, определяет единые требования к структуре, содержанию и оформлению бизнес-планов и (или) инвестиционных проектов (далее проект) представляемых на рассмотрение Администраций свободных экономических зон (далее - Администрация).

2. Согласно Положениями «О свободной экономической зоне «Сугд» и «О свободной экономической зоне «Панч» установлено, что бизнес-планы и инвестиционные проекты должны соответствовать следующим требованиям:

- объем инвестиций для осуществления производственной деятельности - не менее суммы, эквивалентной **500** тысячам долларов США;
- импорт не менее **90** процентов производственно-технологического оборудования, срок ранней эксплуатации импортируемого производственно-технологического оборудования не должен превышать **3** лет;
- 
- объем инвестиций для осуществления экспортно-импортной деятельности - не менее суммы, эквивалентной **50** тысячам долларов США;
- объем инвестиций для осуществления деятельности по предоставлению услуг - не менее суммы эквивалентной **10** тысячам долларов США;
- осуществлять производства продукции не позднее **3**-х лет со дня государственной регистрации.

3. Претенденты изъявившие желание получить статус субъекта свободной экономической зоны для осуществления производственной деятельности представляют инвестиционный проект, а Претенденты желающие заняться экспортно-импортной (или) предоставлению услуг представляют бизнес проект.

В свободной экономической зоне разрешается заниматься всеми тремя видами деятельности одновременно. В этом случае Претенденты представляют отдельно инвестиционный проект для производственной деятельности и отдельно бизнес план для экспортно-импортной деятельности и (или) для деятельности по предоставлению услуг.

4. В состав бизнес - плана и (или) инвестиционного проекта (далее Проекта) входят:

- титульный лист;
- содержание;
- описательная часть бизнес-плана;
- приложения;
- справочные и иные материалы, подтверждающие исходные данные.

5. На титульном листе (Приложение 1) указываются название проекта, название Претендента, утвержденное подписью руководителя Претендента, заверенные печатью, дата утверждения и требования конфиденциальности документа.

6. В содержании указываются названия основных разделов и подразделов проекта, его приложений, а также даются ссылки на страницы.

7. Описательная часть проекта должна состоять из следующих основных разделов:

- резюме (вводная часть);
- характеристика Претендента и стратегия ее развития
- описание продукции намечаемой к запуску;
- описание ассортимента и наименование экспортируемых и импортируемых товаров и продукции;
- описание перечня оказываемых услуг;
- анализ рынков сбыта (стратегия маркетинга);
- производственный план, планируемый объем экспортно-импортных операций, объем оказания услуг;
- организационный план;
- инвестиционный план;
- прогнозирование финансово-хозяйственной деятельности;
- показатели эффективности проекта;
- юридический план.

Соответствующие формы приведены в приложениях к настоящим Правилам, которые оформляются отдельными приложениями к проекту.

#### **8. Общие требования к подготовке проекта:**

- проект составляется с учетом специфики текущей, инвестиционной и финансовой деятельности **организации**;
- каждый раздел формируется на основании достоверных исходных данных, подтвержденных исследованиями и оформленных соответствующими документами;

-отдельными приложениями к проекту оформляются документы, подтверждающие исходные и другие данные, используемые при разработке (копии контрактных и предконтрактных, учредительных и отчетных документов, материалов аудиторской проверки и другие документы).

9. При разработке проекта рекомендуется соблюдать следующие принципы и подходы:

-при выполнении финансово-экономических расчетов проекта использовать методы, позволяющие оценивать влияние изменения исходных параметров проекта на его эффективность и реализуемость;

-при решении вопроса о новом строительстве учитывать проведенные в рамках обоснования инвестиций альтернативные расчеты и обоснования необходимой площади размещения производства;

-составлять проект на весь срок реализации проекта (далее- горизонт расчета). Как правило, горизонт расчета должен охватывать срок возврата заемных средств плюс 1 год. **В случае, если для реализации проекта не предусматривается привлечение заемных средств, допускается установление другого обоснованного горизонта расчета;**

-расчеты проекта, приводятся в условных единицах. За условную единицу принимается, как правило, 1 доллар США или другая свободно-конвертируемая валюта.

## **2.ТРЕБОВАНИЯ К СОДЕРЖАНИЮ РАЗДЕЛА «РЕЗЮМЕ»**

9. «Резюме» отражает основную идею проекта и обобщает основные выводы и результаты по разделам проекта. Его содержание должно в сжатой и доступной форме изложить суть проекта. Целесообразно привести информацию о технологической новизне проекта (при наличии), его экономической значимости. Сводные показатели по проекту (отдельные исходные данные, выходные показатели экономической эффективности проекта) оформляются в соответствии с таблицей, приведенной в Приложении 2 к настоящим Правилам. Эта таблица включается в состав данного раздела.

10. Раздел «Резюме» составляется на завершающем этапе разработки проекта, когда имеется полная ясность по всем остальным разделам. Обычный объем «Резюме» (кроме таблицы) -2-3 страницы.

### **3. ТРЕБОВАНИЯ К СОДЕРЖАНИЮ РАЗДЕЛА «ХАРАКТЕРИСТИКА ПРЕТЕНДЕНТА И СТРАТЕГИЯ ЕЕ РАЗВИТИЯ»**

11. В данном разделе даются характеристика Претендента. При описании организации отражаются следующие вопросы:

- история создания;
- основные достижения и неудачи в деятельности;
- слабые и сильные места в производственно-хозяйственной деятельности, ее особенности (сезонный характер сбыта продукции, серийный или мелкосерийный характер производства, прочие особенности);\*
- характеристика технологий, основных производственных фондов с выделением их активной части;\*
- объекты социальной сферы в инфраструктуре организации, их доля в стоимости основных средств;\*
- сведения о правах на имеющиеся основные фонды (права собственности, аренда, лизинг) и о наличии земельного участка и правах на него;\*
- информация о внедрении международной системы качества, об аттестации производств в соответствии с международными требованиями;\*
- располагаемые мощности по выпуску продукции и их загрузка;\*
- характеристика выпускаемой продукции;\*
- реализуемые (реализованные) организацией инвестиционные проекты, источники их финансирования ;\*
- анализ финансово-хозяйственной деятельности организации за три предшествующих года, а также за текущий период;\*
- факторы, негативно влияющие на результаты финансово-хозяйственной деятельности организации.\*

(\* - при наличии у Претендента таких направлений)

12. При описании стратегии развития Претендента раскрываются следующие вопросы:

- главные цели и задачи перспективного развития (выпуск новой продукции, увеличение объемов производства, внедрение более глубокой переработки и завершение кластера, экономия ресурсов, внедрение новых и высоких технологий, импортозамещение и иные цели);
- актуальность и новизна предлагаемого проекта;
- обоснование потребности в дополнительных, необходимых для выполнения стратегии производственных мощностей, земельных площадей, способ их создания (строительство, покупка, аренда), перспективное расширение при необходимости;
- перечень и обоснование требуемого оборудования и технологий с учетом достигнутого научного и технического уровня, требований международных стандартов качества и надежности, а также планируемых к выпуску объемов производства продукции и ее потребительских характеристик;
- обоснование объема инвестиционных затрат, необходимых для подготовки и организации производства;
- оценка обеспеченности имеющихся (для существующих субъектов на территории свободной экономической зоны) и создаваемых производственных площадей инженерными коммуникациями;
- обоснование выбора поставщиков оборудования, основанное на сравнительных технических характеристиках оборудования ведущих производителей и условиях его поставки, условия послепродажного обслуживания, гарантий и цены;
- информация о наличии контрактных и предконтрактных договоров на поставку оборудования и об условиях и о сроках поставки, монтажа и наладки оборудования;
- экологическая оценка проекта
- анализ воздействия будущего производства на окружающую среду, объемы отходов, необходимости их утилизации и переработки;
- конкретные мероприятия по достижению заданных целей;
- обоснование собственных источников финансирования проекта, которые могут быть использованы на начальном этапе его реализации;
- потребность в долгосрочных кредитах, займах и других привлекаемых финансовых средствах на капитальные вложения по проекту.

#### **4. ТРЕБОВАНИЯ К СОДЕРЖАНИЮ РАЗДЕЛА «ОПИСАНИЕ ПРОДУКЦИИ НАМЕЧАЕМОЙ К ЗАПУСКУ»**

13. В данном разделе представляется информация о продукции, которая будет производиться Претендентом:

- область применения;
- основные характеристики (потребительские, функциональные, прочие характеристики продукции);
- контроль качества;
- соответствие международным и национальным стандартам качества;
- обеспечение гарантийного и послегарантийного обслуживания;
- наличие патентов, лицензий, сертификатов;
- новизна технических и технологических решений, потребительских свойств;
- соответствие экологическим требованиям;

#### **5. ТРЕБОВАНИЯ К СОДЕРЖАНИЮ РАЗДЕЛА «ОПИСАНИЕ АССОРТИМЕНТА И НАИМЕНОВАНИЕ ЭКСПОРТИРУЕМЫХ И ИМПОРТИРУЕМЫХ ТОВАРОВ И ПРОДУКЦИИ»**

14. В данном разделе представляется информация об описании ассортимента и наименовании экспортируемых и импортируемых товаров и продукции, которая будет осуществляться Претендентом:

- область применения;
- основные характеристики (потребительские, функциональные, прочие характеристики продукции);
- контроль качества;
- соответствие международным и национальным стандартам качества;
- обеспечение гарантийного и послегарантийного обслуживания;
- наличие патентов, лицензий, сертификатов;
- новизна технических и технологических решений, потребительских свойств;
- коды по товарной классификации ВЭД;
-

## **6. ТРЕБОВАНИЯ К СОДЕРЖАНИЮ РАЗДЕЛА «ОПИСАНИЕ ПЕРЕЧНЯ ОКАЗЫВАЕМЫХ УСЛУГ»**

15. В данном разделе представляется информация об описании перечня оказываемых услуг Претендентом:

- область применения;
- основные характеристики (потребительские, функциональные, прочие характеристики услуг);
- контроль качества;
- соответствие международным и национальным стандартам качества;
- наличие патентов, лицензий, сертификатов;

## **7. ТРЕБОВАНИЯ К СОДЕРЖАНИЮ РАЗДЕЛА БИЗНЕС-ПЛАНА «АНАЛИЗ РЫНКОВ СБЫТА. СТРАТЕГИЯ МАРКЕТИНГА»**

16. В данном разделе излагаются ключевые моменты обоснования объемов продаж продукции, основанные на анализе рынков сбыта и выработке стратегии маркетинга.

I 7. Анализ рынков должен включать:

- общую характеристику рынков, на которых планируется сбыт продукцию, оценку их емкости;
- долю организации на разных рынках;
- динамику развития рынков за последние 3-5 лет и прогноз тенденций их изменения;
- основные факторы, влияющие на изменение рынков;
- основные требования потребителей к продукции;
- оценка возможностей конкурентов и основные данные о выпускаемой предлагаемой к продаже ими продукции - технический уровень, цена, уровень качества;
- технологическое и финансовое состояние конкурирующих организаций и степень их влияния на рынок данной продукции;
- преимущества Претендента перед конкурентами.



18.Обоснование стратегии маркетинга приводится в отдельном подразделе, в котором отражаются:

- стратегия сбыта (нацеленная на увеличение доли рынка, расширение существующего рынка, продвижение на новые рынки и иное);
- расчет и обоснование цены с учетом действующего законодательства, в том числе за счет предоставляемых налоговых и таможенных льгот в свободной экономической зоне, политики регулирования цен на государственном уровне, а также сегменте рынка;
- для продукции, которую планируется реализовывать на внешних рынках, при обосновании цены учитываются льготы, ограничения (квоты) и требования, устанавливаемые страной-импортером;
- обоснование стратегии ценообразования (сравнение с ценой конкурентов, а также свойств продукции- новизны, качества и иных);
- тактика по реализации продукции на конкретном сегменте рынка (собственная торговая сеть, торговые представительства, посредники, дистрибьюторы, иные способы реализации продукции);
- политика по сервисному обслуживанию (организацией на месте, ремонтными мастерскими, сервисными центрами и другими видами сервисного обслуживания) с указанием затрат на организацию обслуживания и доходов (убытков) от такого вида деятельности;
- оценка изменения объемов реализации продукции в перспективе;
- затраты на маркетинг и рекламу;
- план мероприятий по продвижению продукции на рынки, включая основные этапы его реализации.

## **8. ТРЕБОВАНИЯ К СОДЕРЖАНИЮ РАЗДЕЛА БИЗНЕС-ПЛАНА «ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ ПЛАН, ПЛАНИРУЕМЫЙ ОБЪЕМ ЭКСПОРТНО-ИМПОРТНЫХ ОПЕРАЦИЙ, ОБЪЕМ ОКАЗАНИЯ УСЛУГ»**

19. Производственный план, планируемый объем экспортно-импортных операций, объем оказания услуг разрабатывается на срок реализации проекта (горизонт расчета).

Для производственного плана раздел должен состоять из следующих подразделов:

- программы производства и реализации продукции;
- материально-технического обеспечения;
- затрат на производство и реализацию продукции.

Для планируемого объема экспортно-импортных операций раздел должен состоять из следующих подразделов:

- программа экспортно-импортных операций на первый трехлетний период;
- инвестиции для построения соответствующих логистических центров;
- затраты на осуществление экспортно-импортных операций;

Для планирования объема услуг раздел должен состоять из следующих подразделов:

- программа оказания услуг на первый трехлетний период;
- инвестиции для построения соответствующей инфраструктуры;
- затраты на осуществление услуг;

20. Программа производства и реализации продукции составляется на основании проведенных маркетинговых исследований, прогнозируемых цен на продукцию с учетом предусмотренных в проекте производственных мощностей.

21. В подразделе «Материально-техническое обеспечение» производства излагаются перспективы обеспечения проекта требуемым сырьем, материалами, комплектующими изделиями, запасными частями, теплоэнергетическими и другими ресурсами.

В этом подразделе приводятся:

- перечень наиболее значимых для организации видов сырьевых ресурсов;
- периодичность приобретения основных видов сырья и материалов (ежемесячно, сезонно, хаотично либо с иной периодичностью,

- соответствие качественным характеристикам);
- обоснование и расчет потребности в сырьевых ресурсах;
  - обоснование схемы материально-технического обеспечения (виды транспорта, средства погрузки, разгрузки и складирования, оптимизация затрат на транспортировку ресурсов);
  - обоснование и расчет потребности в топливно-энергетических ресурсах;
  - риски ресурсного обеспечения.

22. В подразделе «Затраты на производство и реализацию продукции» даются обоснования по каждому элементу затрат на производство и реализацию продукции, прогнозируются их изменения в перспективе.

К подразделу прилагаются расчет потребности в трудовых ресурсах и расходов на оплату труда работников.

## **9. ТРЕБОВАНИЯ К СОДЕРЖАНИЮ РАЗДЕЛА БИЗНЕС-ПЛАНА «ОРГАНИЗАЦИОННЫЙ ПЛАН»**

23. В данном разделе в соответствии с основными этапами реализации проекта дается комплексное обоснование организационных мероприятий.

24. Отдельно приводится обоснование штатной численности организации, выбор рациональной системы управления производством, персоналом, снабжением, сбытом и организацией в целом. При этом указываются возможности Претендента по подбору и подготовке персонала, способности команды менеджеров реализовать данный проект, определяются необходимая квалификация и численность специалистов, обосновывается введение многосменности в работе.

## **10. ТРЕБОВАНИЯ К СОДЕРЖАНИЮ РАЗДЕЛА БИЗНЕС-ПЛАНА «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПЛАН»**

25. Общие инвестиционные затраты определяются как сумма инвестиций в основной капитал (капитальные затраты) с учетом затрат под прирост чистого оборотного капитала.

Инвестиции в основной капитал представляют собой ресурсы, требуемые для строительства, реконструкции, приобретения и монтажа оборудования, осуществления иных предпроектных мероприятий, а прирост чистого

оборотного капитала соответствует дополнительным ресурсам, необходимым для их эксплуатации.

Сумма инвестиций в основной капитал по проекту определяет стоимость инвестиционного проекта.

В данном разделе приводится расчет потребности в инвестициях по каждому виду затрат, при этом первый год реализации проекта необходимо отражать поквартально.

При планировании инвестиционных затрат отдельно рассчитывается потребность в чистом оборотном капитале в первый период (год) реализации проекта и (или) его последующем приросте, учитываются структурные изменения в производстве, которые могут возникнуть на эксплуатационной стадии проекта.

Расчет потребности в чистом оборотном капитале может осуществляться на основе иной обоснованной методики.

26 Сводные данные по инвестиционным затратам и источникам их финансирования по проекту (собственные, заемные и привлеченные средства) представляются в виде таблицы как приложение к настоящим Правилам. По источникам собственных средств даются обоснования, подкрепленные расчетами. Представляется подтверждение о намерениях (решениях) коммерческих банков, потенциальных инвесторов и иных заинтересованных по вложению средств в реализацию проекта при наличии таких решений или намерений.

27. По каждому привлекаемому долгосрочному кредиту (займу) указываются условия его предоставления. Расчет погашения долговых обязательств отдельно по каждому привлекаемому долгосрочному кредиту (займу), а также сводный расчет погашения долгосрочных долговых обязательств, включающий погашение существующих обязательств, приводится в отдельных таблицах.

## **II. ТРЕБОВАНИЯ К СОДЕРЖАНИЮ РАЗДЕЛА БИЗНЕС-ПЛАНА «ПОКАЗАТЕЛИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ПРОЕКТА»**

28. Оценка эффективности инвестиций базируется на сопоставлении ожидаемого чистого дохода от реализации проекта с инвестированным в проект капиталом. В основе метода лежит вычисление чистого потока наличности, определяемого как разность между чистым доходом по проекту и суммой общих инвестиционных затрат и платы за кредиты (займы), связанной с осуществлением капитальных затрат по проекту.

На основании чистого потока наличности рассчитываются основные показатели оценки эффективности инвестиций: чистый доход, индекс рентабельности (доходности) и динамический срок окупаемости.

Срок окупаемости служит для определения степени рисков реализации проекта и ликвидности инвестиций. Срок окупаемости проекта - это период времени, по окончании которого чистый объем поступлений (доходов) перекрывает объем инвестиций (расходов) в проект, и соответствует периоду, при котором накопительное значение чистого потока наличности изменяется с отрицательного на положительное.

29. В данном разделе приводится оценка эффективности проекта и наиболее вероятных рисков, которые могут возникнуть в ходе его реализации.

Даются классификация и оценка рисков по месту их возникновения (производственные, инвестиционные, инфляционные, организационные, коммерческие и иные риски), а также намечаются меры по их снижению или предотвращению.

## **12. ТРЕБОВАНИЯ К СОДЕРЖАНИЮ РАЗДЕЛА «ЮРИДИЧЕСКИЙ ПЛАН»**

30. В юридическом плане описывается организационно-правовая форма будущей организации, уточняются основные юридические аспекты будущей деятельности организации.

31. В случае создания коммерческой организации с иностранными инвестициями отдельно указываются форма участия иностранного инвестора, доля иностранного инвестора в уставном фонде организации, порядок распределения прибыли, остающейся в распоряжении организации, иные условия привлечения инвестиций.