

ПРИМЕРНАЯ ФОРМА И СТРУКТУРА БИЗНЕС-ПЛАНА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА

Глава 1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Примерная форма и структура бизнес-плана инвестиционного проекта (далее – бизнес-план), устанавливает требования к составлению бизнес-планов, выделяет ключевые этапы и последовательность проведения исследований, определяет единые требования к содержанию и оформлению бизнес-планов инвестиционных проектов, представляемых на рассмотрение администрации СЭЗ «Брест» (далее по тексту-Правила).

Бизнес-план должен быть направлен на создание и развитие ориентированного на экспорт и (или) импортозамещающего производства, основанного на новых и высоких технологиях.

2. Бизнес-план утверждается собранием учредителей или собственником предприятия-резидента СЭЗ «Брест», не имеющего ведомственной подчиненности, либо руководством вышестоящего органа управления (холдинга) – для предприятий, имеющих ведомственную подчиненность.

Глава 2 ТРЕБОВАНИЯ К СОСТАВУ БИЗНЕС-ПЛАНА

3. В состав бизнес-плана входят: титульный лист, содержание, описательная часть бизнес-плана, финансовая модель. Документы, предоставляемые для рассмотрения оформляются на бумажном носителе в виде сброшюрованной отдельной книги и идентичными по содержанию на электронном носителе (флеш-памяти) в виде файла в формате Microsoft Word docx или pdf.

Финансовая модель предоставляется в формате Excel с формулами и допущениями, используемыми при подготовке финансово-экономических расчетов. К бизнес-плану также прилагаются дополнительные справочные и иные материалы, подтверждающие исходные данные.

4. На титульном листе указываются названия инвестиционного проекта (далее - проект), организации - инициатора проекта (инвестора), организации - разработчика бизнес-плана, утверждающие подписи собственника (вышестоящей организации), либо ссылка на протокол собрания учредителей, требования о конфиденциальности документа.

5. В содержании указываются названия основных разделов и подразделов бизнес-плана, его приложений, а также даются ссылки на страницы.

6. Описательная часть бизнес-плана должна состоять из следующих основных разделов:

«Резюме»;

«Характеристика организации (создаваемой организации) и реализуемого инвестиционного проекта. Стратегия ее развития»;

«Отчет о выполнении показателей, заявленных в бизнес-плане предприятия» (данный раздел заполняется только в случае предоставления документов для решения вопроса о продлении Договора об условиях деятельности в администрации свободной экономической зоны и срока регистрации в качестве резидента);

«Описание продукции (работ, услуг)»;

«Анализ рынков сбыта. Стратегия маркетинга»;

«Производственный план»;

«Организационный план»;

«Инвестиционный план»;

«Финансовый план».

«Показатели эффективности проекта».

«Риски и меры по их минимизации».

«Юридический план».

Ориентировочный объем описательной части бизнес-плана должен составлять не менее 20 страниц.

Инвестиционное предложение, паспорт инвестиционного проекта и паспорт организации оформляются согласно приложению 1 к настоящим Правилам.

При подготовке бизнес-плана с участием разработчика информация о нем отражается в разделе «Сведения о разработчике бизнес-плана», который включается после раздела «Юридический план».

7. Общие требования к подготовке бизнес-плана:

бизнес-план составляется с учетом особенностей и специфики текущей, инвестиционной и финансовой деятельности организации и (или) проекта;

каждый раздел формируется на основании достоверных исходных данных, подтвержденных исследованиями и оформленных соответствующими документами;

в полном объеме расчетные таблицы составляются согласно приложениям к настоящим Правилам;

отдельными приложениями к бизнес-плану оформляются документы, подтверждающие исходные и другие данные, используемые в бизнес-плане.

Отдельные расчетные таблицы при необходимости могут быть дополнены строками (графами), а наименования показателей уточнены с учетом специфики деятельности организации и (или) проекта.

8. При разработке бизнес-плана рекомендуется соблюдать следующие принципы и подходы:

приводятся аргументированные обоснования по всем исходным данным, используемым в финансово-экономических расчетах бизнес-плана (в том числе по объемам производства и реализации продукции, прогнозируемым ценам на продукцию и материальным ресурсам, инвестиционным затратам и источникам финансирования и т.д.). Исходные сведения и допущения, используемые при прогнозировании, должны быть отражены либо в описательной части бизнес-плана, либо в приложениях.

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

при составлении таблиц, прилагаемых к бизнес-плану, за базовый год принимается последний отчетный год;

бизнес-план составляется на весь срок реализации проекта (далее – горизонт расчета). Как правило, горизонт расчета должен охватывать средневзвешенный нормативный срок службы основного технологического оборудования, планируемого к приобретению в рамках реализации проекта, а также период с момента первоначального вложения инвестиций по проекту до ввода проектируемого объекта в эксплуатацию. В случае, если срок возврата заемных средств равен либо превышает период от первоначального вложения инвестиций по проекту до окончания средневзвешенного нормативного срока службы основного технологического оборудования, планируемого к приобретению в рамках реализации проекта, горизонт расчета устанавливается на срок возврата заемных средств плюс 1 год. Допускается установление другого обоснованного горизонта расчета;

шаг отображения информации в таблицах принимать равным 1 году;

расчеты бизнес-плана проекта, для реализации которого требуются средства в свободноконвертируемой валюте (как правило, в Евро), приводятся в свободноконвертируемой валюте, в остальных случаях – в свободноконвертируемой валюте (как правило, в Евро) или белорусских рублях (в текущих ценах без учета инфляции).

Глава 3

ТРЕБОВАНИЯ К СОДЕРЖАНИЮ РАЗДЕЛА БИЗНЕС-ПЛАНА «РЕЗЮМЕ»

9. Резюме отражает основную идею проекта и обобщает основные выводы и результаты по разделам бизнес-плана. Его содержание должно в сжатой и доступной форме изложить суть бизнес-плана. Целесообразно привести информацию о технологической новизне проекта (при наличии), его социальной 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. Обычный объем резюме (кроме таблицы) – 2 - 3 страницы.

Глава 4

ТРЕБОВАНИЯ К СОДЕРЖАНИЮ РАЗДЕЛА БИЗНЕС-ПЛАНА «ХАРАКТЕРИСТИКА СОЗДАВАЕМОЙ ОРГАНИЗАЦИИ И РЕАЛИЗУЕМОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА. СТРАТЕГИЯ ЕЕ РАЗВИТИЯ»

10. В данном разделе даётся характеристика создаваемой организации.

При описании организации (в случае, если инвестиционный проект реализуется в рамках действующей организации) отражаются следующие вопросы:

краткая характеристика производственно-хозяйственной деятельности (в том числе ее сильные и слабые стороны, сезонный характер сбыта продукции, серийный или мелкосерийный характер производства);

характеристика имеющихся технологий, основных средств с выделением их активной части, при этом не менее 90 процентов основного технологического оборудования должно быть не старше 5 лет;

сведения о правах на имеющиеся основные средства (права собственности, аренда, лизинг) и о наличии земельного участка и правах на него;

сведения о источниках финансирования (сумма, сроки, условия);

фактические мощности по выпуску продукции и их загрузка;

факторы, способные негативно повлиять на результаты финансово-хозяйственной деятельности организации.

обоснование возможности создания конкурентоспособного производства в действующей организации с учетом ее финансового состояния, располагаемого производственного и кадрового потенциала, имеющейся инфраструктуры, загрузки мощностей и структуры управления;

11. При описании инвестиционного проекта отражаются следующие вопросы: актуальность и новизна предлагаемого проекта; намечаемой к выпуску продукции,

место осуществления проекта, размещения создаваемого производства (на площадях выводимого из эксплуатации оборудования, на существующих свободных площадях, в новом производственном здании);

обоснование потребности в необходимых для выполнения производственной программы производственных мощностях, способ их создания (строительство, покупка, аренда);

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;

информация о наличии предпроектной (предынвестиционной) и проектной документации, заключений государственной экспертизы проектной документации, о проведении (намерении проведения) торгов, об имеющихся договорах (их проектах) на поставку оборудования, об условиях и о сроках его поставки, монтажа и наладки;

экологическая оценка проекта (анализ воздействия будущего производства на окружающую среду, объемы отходов, предполагаемые места их утилизации, переработки и другие экологические аспекты);

оценка обеспеченности имеющихся и создаваемых производственных площадей инженерными коммуникациями;

информация о наличии оборудования, наименовании, дате его изготовления и сроках поставки.

12. При описании стратегии развития организации раскрываются следующие вопросы:

главные цели и задачи перспективного развития организации (в случае реализации проекта в рамках действующей организации), направления повышения инновационной активности (выпуск новой продукции, повышение качества выпускаемой продукции, увеличение объемов производства, улучшение условий труда, экономия ресурсов, замена основных средств, внедрение новых и высоких технологий, импортозамещение, иные цели и направления);

соответствие реализуемого проекта перспективным целям и задачам развития организации в целом, отрасли.

Глава 5

ТРЕБОВАНИЯ К СОДЕРЖАНИЮ РАЗДЕЛА БИЗНЕС-ПЛАНА «ОТЧЕТ О ВЫПОЛНЕНИИ ПОКАЗАТЕЛЕЙ, ЗАЯВЛЕННЫХ В БИЗНЕС-ПЛАНЕ ПРЕДПРИЯТИЯ»

13. Данный раздел включает в себя отчет по годам выполнения утвержденного ранее бизнес-плана за последние пять лет по позициям:

- инвестиции в основной капитал;
- объем производства продукции, работ, услуг;
- выручка от реализации товаров, продукции, работ, услуг, в том числе доля выручки, реализуемая на экспорт, другим резидентам СЭЗ Республики Беларусь;
- численность работников, принятых на дополнительно введенные рабочие места;
- среднемесячная зарплата.

В случае невыполнения показателей, заявленных в ранее утвержденном бизнес-плане, указываются причины их невыполнения.

Глава 6

ТРЕБОВАНИЯ К СОДЕРЖАНИЮ РАЗДЕЛА БИЗНЕС-ПЛАНА «ОПИСАНИЕ ПРОДУКЦИИ (РАБОТ, УСЛУГ)»

14. В данном разделе представляется информация о продукции, которая будет производиться организацией:

- ассортимент производимой продукции (работ, услуг);
- основные характеристики (новизна, потребительские, функциональные, прочие характеристики продукции);
- соответствие международным и национальным стандартам качества.
- наличие патентов, лицензий, сертификатов;
- сравнительный анализ продукции (работ, услуг) с товарами конкурентов.

Глава 7

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

15. Анализ рынков должен включать:

общую характеристику рынков, на которых планируется сбыт продукции организации, включая намечаемую к выпуску в рамках проекта, оценку их емкости, в том числе свободной;

емкость рынка (внутреннего либо экспортных);

долю продукции (работ, услуг), планируемой к выпуску в рамках реализации инвестиционного проекта, на внутреннем и внешнем рынках;

динамику развития рынков за последние 3 года и прогноз тенденций их изменения;

оценка возможностей конкурентов и основные данные о выпускаемой ими продукции - технический уровень, цена, уровень качества;

оценку конкурентоспособности продукции по ценовому фактору, качественным характеристикам и другим параметрам, преимущества и недостатки продукции, выпускаемой по проекту, перед конкурентами.

16. 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);

обоснование объемов производства и реализации продукции в перспективе по рынкам сбыта (на их сегментах), возможности ее сбыта с запланированным уровнем рентабельности;

тактика по реализации продукции на конкретном сегменте рынка (собственная торговая сеть, торговые представительства, посредники, дистрибьюторы, иные способы реализации продукции);

информация о наличии договоров (протоколов о намерении) поставки продукции, намечаемой к выпуску в рамках проекта.

Глава 8

ТРЕБОВАНИЯ К СОДЕРЖАНИЮ РАЗДЕЛА БИЗНЕС-ПЛАНА «ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ ПЛАН»

17. Производственный план разрабатывается на срок реализации проекта (горизонт расчета). Данный раздел должен состоять из следующих подразделов:

расчет и обоснование прогнозируемых цен на продукцию (работы, услуги) с расчетом калькуляций на основные виды продукции (работ, услуг). Расчет калькуляций цены на основные виды продукции;

программы производства и реализации продукции;

материально-технического обеспечения;

затрат на производство и реализацию продукции.

18. Исходные данные по проекту оформляются в соответствии с таблицей 3-1 приложения 3 к настоящим Правилам.

19. Программа производства и реализации продукции составляется на основании проведенных маркетинговых исследований, прогнозируемых цен на продукцию с учетом создаваемых производственных мощностей и оформляется в соответствии с таблицами 3-2 и 3-3 приложения 3 к настоящим Правилам.

20. В подразделе «Материально-техническое обеспечение» производства излагаются перспективы обеспечения проекта требуемым сырьем, материалами,

комплектующими изделиями, запасными частями, топливно-энергетическими и другими ресурсами.

В этом подразделе приводятся:

перечень наиболее значимых для организации видов сырьевых ресурсов, а также их поставщиков;

периодичность приобретения основных видов сырья и материалов (ежемесячно, сезонно, хаотично либо с иной периодичностью, соответствие качественным характеристикам);

обоснование и расчет потребности в топливно-энергетических ресурсах;

обоснования цен (тарифов) на материальные ресурсы исходя из сложившихся тенденций роста (падения) цен в предыдущих периодах и ожидаемых изменений в перспективе на основе экспертных оценок, данных информационно-маркетинговых систем, других исследований;

объемов использования местных видов топлива, включая нетрадиционные и возобновляемые источники энергии и вторичные энергоресурсы.

Расчет затрат на сырье и материалы, а также топливно-энергетические ресурсы приводится в соответствии с таблицами 3-4, 3-5 приложения 3 к настоящим Правилам.

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

Расчет потребности в трудовых ресурсах и расходов на оплату труда работников оформляется согласно таблице 3-6 приложения 3 к настоящим Правилам.

22. Сводный расчет затрат на производство и реализацию продукции оформляется согласно таблице 3-7 приложения 3 к настоящим Правилам. Для анализа безубыточности выделяются условно-переменные и условно-постоянные расходы (издержки).

Глава 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 инициаторов проекта по подбору и подготовке персонала, способности команды менеджеров реализовать данный проект, определяются необходимая квалификация и численность специалистов, уровень заработной платы.

Глава 10

ТРЕБОВАНИЯ К СОДЕРЖАНИЮ РАЗДЕЛА БИЗНЕС-ПЛАНА «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПЛАН, ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ»

25. В разделе отражаются вкладываемые инвестиции, в том числе в основной капитал, с разбивкой по годам.

Инвестиции в основной капитал представляют собой совокупность затрат, направляемых на приобретение, воспроизводство и создание новых основных средств (новое строительство, реконструкция, модернизация, реставрация объектов, которые приводят к увеличению первоначальной стоимости объекта, приобретение машин, оборудования, транспортных средств, инструмента и инвентаря, многолетние насаждения).

Вкладываемые инвестиции, помимо инвестиций в основной капитал, включают затраты на приобретение недвижимости; приобретение прочих основных средств, бывших в потреблении у других организаций, и объектов незавершенного строительства; нематериальные активы; долгосрочные финансовые вложения; прочие инвестиции.

В разделе также отражаются иностранные инвестиции, в том числе в основной капитал, с разбивкой по годам.

В данном разделе указываются источники финансирования инвестиционных затрат по проекту. В случае привлечения заемных источников финансирования, отражаются условия их привлечения (срок, процентная ставка, иные условия).

26. Сводные данные по инвестиционным затратам и источникам их финансирования по проекту (собственные и привлеченные средства) представляются в виде таблицы 3-8 приложения 3 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.

Глава 11

ТРЕБОВАНИЯ К СОДЕРЖАНИЮ РАЗДЕЛА БИЗНЕС-ПЛАНА «ФИНАНСОВЫЙ ПЛАН»

27. В рамках раздела при формировании основных результатов финансово-хозяйственной деятельности по проекту отражаются основные допущения, используемые при формировании финансового плана: курс белорусского рубля к основным валютам, горизонт прогноза, шаг прогноза, используемый в проекте режим налогообложения.

28. Расчет прибыли от реализации продукции оформляется согласно таблице 3-9 приложения 3 к настоящим Правилам. В данной таблице отражаются ежегодно образующаяся прибыль или убытки.

29. Прогнозирование потока денежных средств производится путем расчета притоков и оттоков денежных средств от текущей (операционной), инвестиционной и финансовой деятельности организации по периодам (годам) реализации проекта. Распределение во времени притока средств должно быть

синхронизировано с его оттоком. При этом накопительный остаток денежных средств по периодам (годам) реализации проекта должен быть положительным (дефицит не допускается). Поток денежных средств оформляется согласно таблице 3-10 приложения 3 к настоящим Правилам.

Глава 12

ТРЕБОВАНИЯ К СОДЕРЖАНИЮ РАЗДЕЛА БИЗНЕС-ПЛАНА «ПОКАЗАТЕЛИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ПРОЕКТА»

30. Оценка эффективности инвестиций базируется на сопоставлении ожидаемого чистого дохода от реализации проекта за принятый горизонт расчета с инвестированным в него 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), связанные с осуществлением капитальных затрат по проекту. Расчет чистого потока наличности и показателей эффективности проекта осуществляется в соответствии с таблицей 3-11 приложения 3 к настоящим Правилам.

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

Для расчета этих показателей применяется коэффициент дисконтирования, который используется для приведения будущих потоков и оттоков денежных средств за каждый расчетный период (год) реализации проекта к начальному периоду времени. При этом дисконтирование денежных потоков осуществляется с момента первоначального вложения инвестиций.

Коэффициент дисконтирования в расчетном периоде (году) (K_t)

$$K_t = \frac{1}{(1 + D)^t},$$

где D – ставка дисконтирования (норма дисконта);

t – период (год) реализации проекта.

Как правило, коэффициент дисконтирования рассчитывается исходя из средневзвешенной нормы дисконта с учетом структуры капитала. При этом, возможно использование иных обоснованных методик расчета ставки дисконтирования, учитывающие особенности реализуемого инвестиционного проекта.

Выбор средневзвешенной нормы дисконта ($D_{\text{ср}}$) для собственного и заемного капитала может определяться по формуле

$$D_{\text{ср}} = \frac{P_{\text{ск}} \times \text{СК} + P_{\text{зк}} \times \text{ЗК}}{100},$$

где $P_{\text{ск}}$ – процентная ставка на собственные средства;

СК – доля собственных средств в общем объеме инвестиционных затрат;

$P_{зк}$ – процентная ставка по кредиту;

$ЗК$ – доля кредита в общем объеме инвестиционных затрат.

Процентная ставка для собственных средств принимается на уровне не ниже средней стоимости финансовых ресурсов на рынке капитала.

Чистый дисконтированный доход (далее – ЧДД) характеризует интегральный эффект от реализации проекта и определяется как величина, полученная дисконтированием (при постоянной ставке дисконтирования отдельно для каждого периода (года)) чистого потока наличности, накапливаемого в течение горизонта расчета проекта:

$$\text{ЧДД} = \sum_{t=1}^T \frac{\Pi_{t-1}}{(1 + Д)^{t-1}},$$

где Π_t – чистый поток наличности за период (год) $t = 1, 2, 3, \dots, T$;

T – горизонт расчета. При проведении расчетов в белорусских рублях, привлечении кредитов в белорусских рублях ставка дисконтирования применяется без учета прогнозируемой в Республике Беларусь инфляции;

$Д$ – ставка дисконтирования.

Формулу по расчету ЧДД можно представить в следующем виде:

$$\text{ЧДД} = \Pi(0) + \Pi(1) \times K_1 + \Pi(2) \times K_2 + \dots + \Pi(T) \times K_T,$$

где ЧДД показывает абсолютную величину чистого дохода, приведенную к началу реализации проекта, и должен иметь положительное значение, иначе проект нельзя рассматривать как эффективный.

Внутренняя норма доходности (далее – ВНД) – интегральный показатель, рассчитываемый нахождением ставки дисконтирования, при которой стоимость будущих поступлений равна стоимости инвестиций ($\text{ЧДД} = 0$).

ВНД определяется исходя из следующего соотношения:

$$\sum_{t=1}^T \frac{\Pi_{t-1}}{(1 + \text{ВНД})^{t-1}} = 0.$$

При заданной инвестором норме дохода на вложенные средства инвестиции оправданы, если ВНД равна или превышает установленный показатель. Этот показатель также характеризует «запас прочности» проекта, выражающийся в разнице между ВНД и ставкой дисконтирования (в процентном исчислении).

Индекс рентабельности (доходности) (далее – ИР)

$$\text{ИР} = \frac{\text{ЧДД} + \text{ДИ}}{\text{ДИ}},$$

где ДИ – дисконтированная стоимость общих инвестиционных затрат и платы за кредиты (займы), связанные с осуществлением капитальных затрат по проекту, за расчетный период (горизонт расчета).

Проекты эффективны при ИР более 1.

31. Срок окупаемости служит для определения степени рисков реализации проекта и ликвидности инвестиций и рассчитывается с момента первоначального вложения инвестиций по проекту. Различают простой срок окупаемости и динамический (дисконтированный). Простой 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. Расчет динамического срока окупаемости проекта осуществляется по накопительному дисконтированному чистому потоку наличности. Динамический срок окупаемости в отличие от простого учитывает стоимость капитала и показывает реальный период окупаемости.

Глава 13

ТРЕБОВАНИЯ К СОДЕРЖАНИЮ РАЗДЕЛА БИЗНЕС-ПЛАНА «РИСКИ И МЕРЫ ПО ИХ МИНИМИЗАЦИИ»

32. В данном разделе приводится оценка:

основных количественных и качественных рисков реализации проекта;

SWOT-анализ проекта;

расчет чувствительности проекта на изменения исходных данных;

мер, которые будут предприняты инициатором проекта, направленные на минимизацию рисков на проект.

Оценка рисков и причин их возникновения производится с учетом особенностей и условий реализации проекта. По выявленным рискам проводится анализ их влияния на реализацию и эффективность проекта. Указываются пути минимизации влияния рисков на проект и управления ими, разрабатываются соответствующие мероприятия, оцениваются затраты на их реализацию.

С целью выявления влияния рисков на эффективность проекта осуществляется многофакторный анализ (по показателям динамический срок окупаемости проекта, ЧДД, ВНД) чувствительности проекта к изменениям основных исходных данных (объема производства продукции (работ, услуг), цены на нее, основных элементов производственных затрат, капитальных вложений, условий финансирования и иных влияющих на проект факторов) в течение горизонта расчета.

Глава 14

ТРЕБОВАНИЯ К СОДЕРЖАНИЮ РАЗДЕЛА БИЗНЕС-ПЛАНА «ЮРИДИЧЕСКИЙ ПЛАН»

33. В юридическом плане описывается организационно-правовая форма будущей организации (в случае реализации проекта в рамках новой организации), уточняются основные юридические аспекты будущей деятельности организации, особенности внешнеэкономической деятельности.

34. В случае создания коммерческой организации с иностранными инвестициями отдельно указываются форма участия иностранного инвестора, доля иностранного инвестора в уставном фонде организации, иные условия привлечения инвестиций.

Паспорт инвестиционного проекта

1. Информация о проекте

Название проекта _____

Описание и цель инвестиционного проекта (создание нового производства, расширение действующего, техническое перевооружение, другое) _____

Привлекательность проекта (основные конкурентные преимущества) _____

Направления использования инвестиций (исследования и разработки, строительство, подготовка производства, закупка оборудования, комплектующих, материалов, пополнение оборотных средств, другое) _____

Место реализации проекта (адрес) _____

Дата начала реализации проекта _____

Необходимость изменения организационно-правовой формы _____

2. Продукция

Наименование продукции _____

Назначение и основные характеристики _____

Характеристика новизны (принципиально новая, модернизация известной конструкции, новый дизайн, аналог зарубежного изделия, аналог выпускаемой продукции, другое) _____

3. Маркетинговые исследования

1. Характеристика внутреннего рынка:

объем спроса _____ тыс.евро;

предполагаемый объем сбыта продукции _____ тыс.евро;

ожидаемая доля рынка _____ %;

основные потребители, их характеристика _____

характеристика каналов сбыта _____

основные конкуренты, их характеристика _____

преимущества перед конкурентами _____

2. Характеристика экспортного рынка:

предполагаемый объем экспорта продукции _____ тыс.евро;

доля экспорта в объеме продаж _____ %;

в том числе по странам (регионам):

_____ %;

_____ %;

тенденции изменения рынка _____

характеристика каналов сбыта _____

основные конкуренты, их характеристика _____

особые условия торговли, влияющие на экспорт продукции (квоты, льготы и таможенные барьеры) _____

4. Финансово-экономические показатели проекта

Показатели проекта:

общие инвестиционные затраты _____ тыс.евро,

в том числе:

инвестиции в основной капитал _____ тыс.евро;

срок окупаемости проекта _____ лет;

Источники финансирования общих инвестиционных затрат:

собственные средства _____ тыс.евро;

кредиты банков _____ тыс.евро;

прочие привлеченные средства _____ тыс.евро.

Сводные показатели по проекту

N п/п	Наименование показателей	В целом по проекту	По периодам (годам) реализации проекта			
			1	2	...	t
1.	Инвестиции в основной капитал					
2.	Источники финансирования инвестиционных затрат:					
2.1.	собственные средства					
2.2.	привлеченные средства (с указанием вида)					
3.	Доля собственных средств в объеме инвестиций, %		x	x	x	x
4.	Выручка от реализации продукции	x				
4.1.	Выручка от реализации продукции (без учета НДС)	x				
5.	Среднесписочная численность работающих, чел.	x				
5.1.	в том числе по организации без учета данных по обособленным подразделениям, расположенным за пределами территории СЭЗ (согласно форме 4-СЭЗ)					
6.	Количество вновь создаваемых рабочих мест					
6.1.	в том числе по организации без учета данных по обособленным подразделениям, расположенным за пределами территории СЭЗ (согласно форме 4-СЭЗ)					
7.	Численность работников, принятых на дополнительно введенные рабочие места, чел.					
8.	Уровень средней заработной платы					
8.1.	в том числе по организации без учета данных по обособленным подразделениям, расположенным за пределами территории СЭЗ (согласно форме 4-СЭЗ)					
9.	Выручка от реализации продукции (без учета НДС) на одного работающего	x				
10.	Удельный вес экспортных поставок, %	x				
11.	Показатели эффективности проекта:					
11.1.	простой срок окупаемости проекта		x	x	x	x
11.2.	динамический срок окупаемости проекта		x	x	x	x
11.3.	простой срок окупаемости государственной поддержки		x	x	x	x
11.4.	динамический срок окупаемости государственной поддержки		x	x	x	x
11.5.	чистый дисконтированный доход		x	x	x	x
11.6.	внутренняя норма доходности, %		x	x	x	x
11.7.	индекс рентабельности		x	x	x	x
11.8.	рентабельность продаж, %	x				
11.9.	рентабельность продукции, %	x				

Исходные данные по проекту

Горизонт расчета (лет)	
Ставка дисконтирования (%)	
Дата начала реализации проекта	
Валюта расчета - денежная расчетная единица проекта (белорусский рубль, СКВ)	
Официальный курс белорусского рубля за единицу СКВ на дату составления бизнес-плана	
Дата составления бизнес-плана	
Обоснование горизонта расчета	

**Программа производства и реализации продукции
в натуральном выражении**

N п/п	Наименование показателя	Единица измерения	По периодам (годам) реализации проекта			
			1	2	...	t
1	Объем производства продукции: продукция А продукция Б ... продукция n					
2	Объем реализации продукции по рынкам сбыта: - продукция А: внутренний рынок в т.ч.: - продукция, включённая в перечень импортозамещения; - продукция реализованная другим резидентам СЭЗ ближнее зарубежье дальнее зарубежье продукция Б: внутренний рынок в т.ч.: - продукция, включённая в перечень импортозамещения; - продукция реализованная другим резидентам СЭЗ ближнее зарубежье дальнее зарубежье ... продукция n: внутренний рынок в т.ч.: - продукция, включённая в перечень импортозамещения; - продукция реализованная другим резидентам СЭЗ ближнее зарубежье дальнее зарубежье					

Примечания:

1. Планирование объемов производства осуществляется с учетом возможности реализации всей произведенной продукции (объем производства приравнивается к объему реализации).
2. Объемы производства и реализации новых видов продукции указываются отдельно.
3. При широком ассортименте продукции указываются объемы производства и реализации по укрупненным группам продукции.

Программа реализации продукции в стоимостном выражении

(валюта расчета)

N п/п	Наименование показателя	Ставка НДС	По периодам (годам) реализации проекта			
			1	2	...	t
1.	Объем реализации продукции в стоимостном выражении (без НДС)					
	продукция А:					
	внутренний рынок					
	в т.ч.:					
	- продукция, включённая в перечень импортозамещения					
	- продукция реализованная другим резидентам СЭЗ					
	внешний рынок					
	продукция Б:					
	внутренний рынок					
	в т.ч.:					
	- продукция, включённая в перечень импортозамещения;					
	- продукция реализованная другим резидентам СЭЗ					
	внешний рынок					
	продукция п:					
	внутренний рынок					
	в т.ч.:					
	- продукция, включённая в перечень импортозамещения;					
	- продукция реализованная другим резидентам СЭЗ					
	внешний рынок					
2.	Выручка от реализации продукции (без НДС)					
2.1.	в целом по организации без учета данных по обособленным подразделениям, расположенным за пределами территории СЭЗ					
	внутренний рынок					
	в т.ч.:					
	- продукция, включённая в перечень импортозамещения;					
	- продукция реализованная другим резидентам СЭЗ					
2.2.	по обособленным подразделениям, расположенным за пределами территории соответствующей СЭЗ					
	внутренний рынок					
	внешний рынок					
3.	НДС начисленный - всего					

4.	Выручка от реализации продукции (стр. 2 + стр. 3)					
4.1.	в целом по организации без учета данных по обособленным подразделениям, расположенным за пределами территории СЭЗ					
	внутренний рынок					
	в т.ч.:					
	- продукция, включённая в перечень импортозамещения;					
	- продукция реализованная другим резидентам СЭЗ					
	внешний рынок					
4.2.	по обособленным подразделениям, расположенным за пределами территории соответствующей СЭЗ					
	внутренний рынок					
	внешний рынок					
5.	Выручка от реализации продукция собственного производства, на которую распространяется особенности налогообложения в свободных экономических зонах					
6.	Удельный вес реализуемой продукции по рынкам сбыта, %:					
	внутренний рынок					
	в т.ч.:					
	- продукция, включённая в перечень импортозамещения;					
	- продукция реализованная другим резидентам СЭЗ					
	внешний рынок					

Примечания:

1. Расчет удельного веса реализуемой продукции по рынкам сбыта производится без учета НДС.
2. При прогнозировании выручки принимаются условно постоянные цены.
3. Расчетная ставка НДС указывается по каждому приведенному виду продукции в зависимости от рынка сбыта.

Расчет затрат на сырье и материалы

N п/п	Наименование показателей	Еди- ница изме- рения	Став- ка НДС, %	Первый год реализации проекта			(валюта расчета) По периодам (годам) реализации проекта			
				цена	коли- чество	стоимость	1	2	...	t
1.	Сырье и материалы:									
	сырье 1									
	сырье 2									
	...									
	сырье n									
2.	Возвратные отходы									
3.	Итого затраты на сырье и материалы (без НДС) за вычетом возвратных отходов									
4.	Покупные комплектующие изделия и полуфабрикаты:									
	изделие 1									
	изделие 2									
	...									
	изделие n									
5.	Возвратные отходы									
6.	Итого затраты на комплектующие изделия и полуфабрикаты (без НДС) за вычетом возвратных отходов									
7.	Всего затраты (без НДС) за вычетом возвратных отходов	х	х	х	х					
8.	Сумма НДС	х	х	х	х					

Примечания.

1. Потребность в сырье и материалах (графа «количество») рассчитывается исходя из норм расхода основного сырья и вспомогательных материалов на выпуск продукции.

2. По каждому периоду (году) реализации проекта формируются графы «цена», «количество», «стоимость». По строкам 7 - 8 заполняется только графа «стоимость».

Расчет затрат на топливно-энергетические ресурсы

(валюта расчета)

N п/п	Наименование показателей	Единица измерения	Ставка НДС, %	По периодам (годам) реализации проекта			
				1	2	...	t
1.	Тарифы на топливно-энергетические ресурсы (ТЭР) без НДС:	х	х	х	х	х	х
	газ природный						
	мазут						
	прочие виды топлива (указать)						
	электрическая энергия						
	тепловая энергия						
	прочие ресурсы, приравненные к энергетическим (указать)						
2.	Потребность в ТЭР, приобретаемых со стороны (в натуральном выражении):	х	х	х	х	х	х
	газ природный		х				
	мазут		х				
	прочие виды топлива (указать)		х				
	электрическая энергия		х				
	тепловая энергия		х				
	прочие ресурсы, приравненные к энергетическим (указать)		х				
3.	Затраты на ТЭР, расходуемые на технологические цели (без НДС):		х				
	газ природный						
	мазут						
	прочие виды топлива (указать)						
	электрическая энергия						
	тепловая энергия						
	прочие ресурсы, приравненные к энергетическим (указать)						
4.	Затраты на ТЭР, расходуемые на общепроизводственные и общехозяйственные цели (без НДС)						
5.	Плата за присоединенную электрическую мощность (без НДС)						
6.	Всего затраты на ТЭР (стр. 3 + стр. 4 + стр. 5)						
6.1.	В том числе: условно-переменные						
6.2.	условно-постоянные						
7.	Сумма НДС на ТЭР						

Примечания:

1. В графе «Наименование показателей» указываются виды топливно-энергетических ресурсов, потребляемых организацией.
2. Потребность в ТЭР рассчитывается, как правило, на основании ежегодно утверждаемых норм их расхода.
3. Сумма НДС на ТЭР (стр. 7) по каждому периоду (году) рассчитывается путем умножения ставки НДС на составляющие стр. 3, стр. 4 и стр. 5 и их суммирования.

**Расчет потребности в трудовых ресурсах и расходов
на оплату труда работников**

(валюта расчета)

N п/п	Наименование показателей	Первый год реализации проекта			По периодам (годам) реализации проекта			
		средне- списочная численность, человек	средне- месячная заработная плата	расходы на оплату труда	1	2	...	t
1.	Персонал, занятый в основной деятельности:							
1.1.	рабочие							
1.2.	руководители							
1.3.	специалисты и другие служащие							
2.	Персонал, занятый в неосновной деятельности							
3.	Итого (стр. 1 + стр. 2)							
3.1.	в т.ч. в целом по организации без учета данных по обособленным подразделениям, расположенным за пределами территории СЭЗ (согласно форме 4-СЭЗ)							
4.	Отчисления на социальные нужды							
5.	Итого расходы на оплату труда с отчислениями на социальные нужды (стр. 3 + стр. 4)							
6.	Расходы на оплату труда, включаемые в соответствии с законодательством в затраты на производство и реализацию продукции (по стр. 3)							
6.1.	В том числе: условно-переменные издержки							
6.2.	условно-постоянные издержки							
7.	Численность работников, принятых на дополнительно введенные рабочие места, чел.							

Примечания:

1. По каждому периоду (году) реализации проекта формируются графы «среднесписочная численность, человек», «среднемесячная заработная плата», «расходы на оплату труда».
2. По строкам 4 - 6, 6.1 и 6.2 заполняется только графа «расходы на оплату труда»

Расчет затрат на производство и реализацию продукции

(валюта расчета)

№ п/п	Элементы затрат	По периодам (годам) реализации проекта			
		1	2	...	t
1	Затраты на производство и реализацию продукции - всего				
1.1.	Материальные затраты - всего				
1.1.1.	В том числе:				
	сырье и материалы				
1.1.2.	покупные комплектующие изделия и полуфабрикаты				
1.1.3.	топливно-энергетические ресурсы				
1.1.4.	Работа и услуги производственного характера				
1.1.5.	Прочие материальные затраты (указать)				
1.2.	Расходы на оплату труда				
1.3.	Отчисления на социальные нужды				
1.4.	Амортизация основных средств и нематериальных активов				
1.5.	Прочие затраты – всего				
1.5.1.	В том числе:				
	налоги и неналоговые платежи				
1.5.2.	платежи по страхованию				
1.5.3.	лизинговые платежи				
1.5.4.	другие затраты				
2.	Справочно:				
2.1.	условно-переменные издержки				
2.2.	условно-постоянные издержки				

Таблица 3-8

Общие инвестиционные затраты и источники финансирования по проекту

(валюта расчета)

[illegible]

10.1.	взнос в уставный фонд (с указанием источника и вида вноса)									
10.2.	резервный фонд									
10.3.	амортизационный фонд									
10.4.	прибыль нераспределённая и распределённая									
10.5.	прочие (указать)									
11.	Привлеченные средства - всего в том числе:									
11.1.	кредиты и займы банков									
11.2.	заёмные средства других организаций									
11.3.	бюджетное финансирование									
11.4.	прочие (указать)									
12.	Итого по всем источникам финансирования инвестиционных затрат (стр. 9 + стр. 10)									
13.	Из общего объема финансирования инвестиционных затрат:	100%								
13.1.	доля собственных средств	____%								
13.2.	доля привлеченных средств	____%								

Расчет прибыли от реализации

N п/п	Наименование показателей	(валюта расчета) По периодам (годам) реализации проекта			
		1	2	...	t
1	Выручка от реализации продукции				
2	Налоги, сборы, платежи, включаемые в выручку от реализации продукции				
3	Выручка от реализации продукции (за минусом НДС, акцизов и иных обязательных платежей, включаемых в выручку)				
4	Условно-переменные издержки				
5	Маржинальная (переменная) прибыль				
6	Условно-постоянные издержки				
7	Прибыль (убыток) от реализации				
8	Прибыль (убыток) от операционных доходов и расходов				
9	Прибыль (убыток) от внереализационных доходов и расходов				
10	Прибыль (убыток) за отчетный период				
11	Налоги и сборы, производимые из прибыли (доходов)				
12	Расходы и платежи из прибыли				
13	Прибыль (убыток)				
	В том числе по направлениям использования:	x	x	x	x
13.1	резервный фонд				
13.2	на цели накопления				
13.3	на цели потребления				
13.4	прочие (указать)				
14	Справочно: сумма предоставленной льготы по налогу на прибыль				
15	Чистый доход				
16	Погашение задолженности по кредитам (займам) (основной долг)				

Расчет потока денежных средств по организации

(валюта расчета)

№ п/п	Наименование показателей	По периодам (годам) реализации проекта			
		1	2	...	t
1.1.	Приток:				
1.1.1.	Выручка от реализации продукции				
1.1.2.	Прирост кредиторской задолженности				
1.1.3.	Прочие поступления по текущей (операционной) деятельности (указать)				
1.1.4.	Итого приток денежных средств по текущей (операционной) деятельности (сумма строк 1.1.1.-1.1.3.)				
1.2.	Отток:				
1.2.1.	затраты на производство и реализацию продукции (за вычетом амортизации)				
1.2.2.	НДС, подлежащий уплате (возврату)				
1.2.3.	НДС по приобретенным материальным ресурсам, прочим товарно-материальным ценностям, работам и услугам				
1.2.4.	отчисления и сборы в бюджетные целевые фонды				
1.2.5.	акцизы				
1.2.6.	прочие налоги, сборы и платежи, уплачиваемые из выручки				
1.2.7.	налоги, сборы и платежи, уплачиваемые из прибыли (доходов)				
1.2.8.	расходы и платежи из прибыли				
1.2.9.	прирост оборотных активов				
1.2.10.	прочие расходы по текущей деятельности (указать)				
1.2.11.	итого отток денежных средств по текущей (операционной) деятельности (сумма строк 1.2.1.-1.2.10)				
1.3.	сальдо потока денежных средств по текущей (операционной) деятельности (стр. 1.1.4.-1.2.11)				
II ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ					
2.1.	Приток:				
2.1.1.	поступление денежных средств от реализации основных средств и нематериальных активов				
2.1.2.	прочие доходы от инвестиционной деятельности (указать)				
2.1.3.	итого приток денежных средств по инвестиционной деятельности				
2.2.	Отток:				
2.2.1.	капитальные затраты без НДС				
2.2.2.	НДС, уплачиваемых при осуществлении капитальных затрат				
2.2.3.	долгосрочные финансовые вложения				
2.2.4.	другие расходы по инвестиционной деятельности (указать)				
2.2.5.	итого отток денежных средств по инвестиционной деятельности (сумма строк 2.2.1.-2.2.4.)				

2.3.	Сальдо потока денежных средств по инвестиционной деятельности				
2.4.	Накопительный остаток по стр.2.3.				
III ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ					
3.1.	Приток:				
3.1.1.	дополнительно привлекаемый акционерный капитал				
3.1.2.	заемные и привлеченные средства по проекту				
3.1.3.	существующие заемные и привлеченные средства по организации, полученные за базовый период (год)	x	x	x	x
3.1.4.	краткосрочные кредиты, займы				
3.1.5.	возмещение из средств бюджета части процентов по долгосрочным кредитам				
3.1.6.	прочие источники (указать)				
3.1.7.	итого приток денежных средств по финансовой деятельности (сумма стр.3.1.1.-3.1.6.)				
3.2.	Отток:				
3.2.1.	погашение основного долга по долгосрочным кредитам, займам по проекту				
3.2.2.	погашение процентов по долгосрочным кредитам, займам по проекту				
3.2.3.	погашение прочих издержек по долгосрочным кредитам, займам по проекту				
3.2.4.	погашение основного долга по существующим долгосрочным кредитам, займам				
3.2.5.	погашение процентов и прочих издержек по существующим долгосрочным кредитам, займам				
3.2.6.	погашение прочих долгосрочных обязательств организации				
3.2.7.	погашение краткосрочных кредитов, займов				
3.2.8.	выплата дивидендов				
3.2.9.	использование финансовых средств на прочие цели (указать)				
3.2.10.	итого отток денежных средств по финансовой деятельности (сумма строк 3.2.1.-3.2.9.)				
3.3.	Сальдо потока денежных средств по финансовой деятельности (стр.3.1.7.-3.2.10)				
4.	Итого приток денежных средств по всем видам деятельности (сумма строк 1.1.4., 2.1.3. и 3.1.7.)				
5.	Итого отток денежных средств по всем видам деятельности 1.2.11, 2.2.5. и 3.2.10.				
6.	Излишек (дефицит) денежных средств (стр.4-стр.5)				
7.	Накопительный остаток (дефицит) денежных средств (по стр.6)				

Примечание. Операционные, внереализационные доходы и расходы учитываются в составе прочих поступлений (расходов) по текущей (операционной), инвестиционной и финансовой деятельности.

Расчет показателей эффективности проекта

(валюта расчета)

№ п/п	Виды доходов и затрат, наименование показателей	По периодам (годам) реализации проекта			
		1	2	...	t
1.	Отток наличности				
1.1.	Капитальные затраты без НДС				
1.2.	Прирост чистого оборотного капитала				
1.3.	Плата за кредиты (займы), связанные с осуществлением капитальных затрат по проекту				
2.	Полный отток (сумма стр.1.1.-1.3.)				
3.	Приток наличности				
3.1.	Чистый доход организации с учетом реализации проекта				
4.	Чистый доход по проекту (стр.3.1.-3.2.)				
5.	Сальдо потока (чистый поток наличности-ЧПН) (стр.4-стр.2)				
6.	То же нарастающим итогом (стр.5)				
7.	Приведение будущей стоимости денег к их текущей стоимости Коэффициент дисконтирования (при ставке дисконтирования %)				
8.	Дисконтированный отток (стр.2 x стр.7)				
9.	Дисконтированный приток (стр.4 x стр.7)				
10.	Дисконтированный ЧПН (стр.9 – стр.8)				
11.	То же с нарастающим итогом (стр.10) – чистый дисконтированный доход (ЧДД)				
12.	Показатели эффективности проекта				
12.1.	Чистый дисконтированный доход (ЧДД) (по стр.11)				
12.2.	Простой срок окупаемости проекта (по стр.6)				
12.3.	Динамический срок окупаемости проекта (по стр.11)				
12.4.	Валютная окупаемость проекта (по стр.5.1. табл.4-21)	Валютоокупаемый/невалютоокупаемый			
12.5.	Внутренняя норма доходности (ВНД) (по стр.5)				
12.6.	Индекс рентабельности (ИР) (по стр.8 и стр.11)				
12.7.	Коэффициент покрытия задолженности				
12.8.	Уровень безубыточности				
13.	Финансово-экономические показатели				
13.1.	Рентабельность активов				
13.2.	Рентабельность продукции				
13.3.	Рентабельность продаж				
13.4.	Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами				

13.5.	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами				
13.6.	Коэффициент структуры капитала				
13.7.	Срок оборачиваемости капитала				
13.8.	Срок оборачиваемости готовой продукции				
13.9.	Срок оборачиваемости дебиторской задолженности				
13.10.	Срок оборачиваемости кредиторской задолженности				
13.11.	Коэффициент текущей ликвидности				

Примечания:

1. Все последующие изменения налогового законодательства должны быть учтены при разработке проектов.
2. В расчетах указываются иные налоги, сборы и платежи, уплачиваемые плательщиком, в зависимости от вида деятельности и условий хозяйствования. При льготном налогообложении приводится основание его применения.