



Комитет по экономике и развитию Курской области

ПРИКАЗ

от 27.07.2012 г.

№ 18-а/1

г. Курск

Об утверждении примерной формы бизнес-плана инвестиционного проекта и рекомендаций по его разработке

В соответствии с постановлением Губернатора Курской области от 11 августа 2005 года № 590 «Вопросы организации и проведения конкурсного отбора наиболее эффективных инвестиционных проектов» ПРИКАЗЫВАЮ:

1. Утвердить примерную форму бизнес-плана инвестиционного проекта и рекомендаций по его разработке.
2. Контроль за исполнением настоящего приказа возложить на первого заместителя председателя комитета по экономике и развитию Курской области И.Н. Таратину.

Председатель комитета

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Ю.А. Типикин".

Ю.А.Типикина

УТВЕРЖДЕНА
приказом председателя
комитета по экономике и
развитию Курской области
от «27» июня 2012 г.
№ 18-а/1

Примерная форма бизнес-плана инвестиционного проекта и рекомендации по его разработке

1. Общие положения

Бизнес-план инвестиционного проекта – основной документ, в котором в краткой форме излагаются главные характеристики проекта, позволяющие обосновать и оценить его возможности.

Бизнес-план разрабатывается на период жизненного цикла проекта (нормативный срок использования технологического оборудования или применения новых технологий, период долгосрочного кредита и т.п.) плюс один год. Все расчеты по периодам, в которых производятся капитальные затраты, связанные со строительно-монтажными работами, закупкой, установкой и наладкой оборудования, должны быть сделаны в поквартальном разрезе. После ввода основных средств и постановки их на баланс предприятия расчеты осуществляются на годовой период.

Расчеты экономических показателей бизнес-плана производятся в постоянных ценах расчетного года без учета инфляции. Валюта расчетов – российский рубль.

При разработке бизнес-плана необходимо учитывать требования, касающиеся расчета показателей эффективности инвестиционного проекта, предусмотренные Методическими рекомендациями по оценке эффективности инвестиционных проектов, утвержденными Минэкономразвития России, Минфином России и Госстроем России от 21 июня 1999 г. № ВК 477 (далее - Методические рекомендации). При этом отдельные положения данных Рекомендаций должны применяться с учетом действующих норм налогового законодательства.

Бизнес-план может быть разработан с использованием лицензионных компьютерных программ («Альт-Инвест», «Project Expert» и др.) или электронных таблиц «Excel». При использовании компьютерных программ обязательно приводятся расчеты, обосновывающие объем производства продукции в стоимостном выражении и суммы затрат на производство продукции, упомянутые в разделе «План производства», формирование НДС, подлежащего уплате (возврату).

2. Основные разделы бизнес-плана

Структура бизнес-плана следующая:

1. Титульный лист.
2. Исполнительное резюме.
3. Анализ положения дел на предприятии, в отрасли.
4. Анализ рынка.
5. План маркетинга.
6. Производственный план.
7. Организационный план.
8. Финансовый план.
9. Риски и неопределенности.
10. Заключительные положения и выводы.

Могут быть включены дополнительные разделы, которые помогут наиболее полно отразить сильные стороны проекта, однако в бизнес-плане должна быть в обязательном порядке отражена информация и приведены показатели, упомянутые в пояснениях по каждому разделу данных рекомендаций.

2.1. Титульный лист

УТВЕРЖДАЮ

(должность)

(личная подпись) (инициалы, фамилия)

«__» ____ 20__ г.

(место печати)

БИЗНЕС-ПЛАН

(название проекта)

Имена, адреса и телефоны основных учредителей с указанием доли в уставном капитале.

Фамилия, имя, отчество руководителя организации-претендента, телефон, факс.

Фамилия, имя, отчество контактного лица, телефон, факс.

Суть проекта (3 - 5 строк).

Характер строительства (новое строительство, реконструкция, расширение, модернизация).

Сметная стоимость проекта.

Источники финансирования проекта

собственные средства, всего,

в том числе:

чистая прибыль;

неиспользованный остаток амортизационных отчислений;

выпуск ценных бумаг;

другие источники собственных средств (расшифровать);
заемные средства (отдельно - отечественные и иностранные).

Сроки строительства.

Срок окупаемости проекта.

Кем и когда разработана и утверждена проектно-сметная документация.

Наличие заключений государственной вневедомственной (независимой), а также экологической экспертизы (наименование организации и дата утверждения).

Вид экономической деятельности, осуществляющей предприятием и планируемой к осуществлению в ходе реализации инвестиционного проекта в соответствии с Общероссийским классификатором видов экономической деятельности (ОКВЭД).

Заявление о конфиденциальности.

2.2. Исполнительное резюме проекта (2-3стр.)

Это характеристика проекта, раскрывающая цели проекта и доказательства его выгодности. Необходимо показать, в чем сущность проекта, назвать преимущества продукции (услуг) в сравнении с лучшими отечественными и зарубежными аналогами, указать объем ожидаемого спроса на продукцию, потребность в инвестициях и срок возврата заемных средств, показатели эффективности проекта. В резюме должно быть указано на имеющиеся риски неполучения ожидаемого эффекта и основные пути их снижения.

Если реализация проекта позволит решить социальные вопросы (создание новых рабочих мест, прокладка дорог и коммуникаций общего пользования, расширение жилого фонда, использование труда инвалидов и другие), то указать их.

Этот раздел является рекламой проекта, которая должна содержать убедительные доводы, подтверждающие его эффективность.

2.3. Анализ положения дел на предприятии, в отрасли (3стр.)

В данном разделе описывается текущее состояние организации:

основные показатели деятельности за последние два года и отчетный период текущего года (в табличной форме) с кратким анализом динамики показателей;

краткий анализ финансового состояния организации с отражением показателей финансовой устойчивости организации, показателей ликвидности баланса, показателей деловой активности и т.д.;

описание выпускаемой и проектируемой к выпуску продукции (услуг) и сфер применения; наличие аналогов, в том числе зарубежных;

доля рынка, занимаемая организацией; качество продукции (услуг) в сравнении с конкурентами;

уровень технической оснащенности производства, состояние технологического оборудования, использование производственных мощностей; наличие системы менеджмента качества на базе международных стандартов серии ИСО 9000; наличие необходимых лицензий, разрешений и т.п.; экспортные возможности и перспективы организации по выпускаемой и проектируемой продукции (услугам); кадровый состав, в том числе его квалификационный уровень, обеспеченность кадрами; основные сведения об истории организации и ее достижениях.

Приводятся также сведения об отрасли, к которой относится предприятие - инициатор проекта: состояние дел на период представления плана и на перспективу, факторы роста или падения производства в отрасли, основные направления развития, другие сведения об отрасли, которые разработчик бизнес-плана сочтет нужным отразить.

2.4. Анализ рынка (3-4 стр.)

Данный раздел является одним из базовых, поскольку от детальности и степени достоверности информации, полученной при изучении рынка, зависит реальность прогнозируемых объемов продаж и, соответственно, объемов производства, уровня цен и, следовательно, финансовых результатов, на основании которых рассчитываются показатели эффективности инвестиционного проекта.

При разработке данного раздела должны быть освещены следующие вопросы:

1. Прогноз спроса и возможностей рынка, а именно:

анализ состояния рынка продаж проектируемой продукции (услуг);

прогноз перспектив его развития с учетом (по возможности) мировых тенденций;

анализ потребителей проектируемой продукции (услуг) - наличие или отсутствие длительных хозяйственных связей по поставкам традиционной продукции, удовлетворенность качеством, условиями поставки, условиями оплаты, уровнем гарантийного и послегарантийного обслуживания, оперативностью при решении вопросов изменения ассортимента и т.п.;

определение факторов, оказывающих влияние на формирование спроса на продукцию (услуг);

сегментация рынка и определение наиболее перспективных сегментов по проектируемой продукции (услугам);

определение емкости рынка;

прогноз перспектив данного предприятия по увеличению доли рынка в результате реализации проекта;

другие аспекты, имеющие важное значение для обоснования реализуемости проекта.

2. Анализ уровня конкуренции на рынке:

сведения об основных конкурентах, действующих на данном рынке, их преимущества и недостатки в конкурентной борьбе, перспективы развития, вероятность появления новых конкурентов;

доли рынка, занимаемые конкурентами, прогноз по динамике долей рынка в результате реализации проекта;

уровень цен конкурентов на аналогичную продукцию, возможности конкурентов по снижению цены;

уровень мировых цен на продукцию (услуги), предлагаемую к производству по проекту (по возможности);

прогноз динамики цен на продукцию, проектируемую к производству, на период жизненного цикла проекта.

3. Анализ поставщиков сырья, комплектующих, основных материалов, оборудования:

краткая характеристика сырья, комплектующих, основных материалов, необходимых для производства нового вида продукции, предусмотренного проектом;

краткая информация об оборудовании, необходимом для производства нового вида продукции, предусмотренного проектом;

перечень поставщиков сырья, комплектующих, основных материалов, оборудования, наличие длительных хозяйственных связей, преимущества и недостатки каждого поставщика, уровень качества выпускаемой продукции, условия поставки и оплаты, гарантийное и послегарантийное обслуживание, уровень цен, наличие или отсутствие системы скидок и т.п.;

анализ перспектив развития рынка сырья, комплектующих, основных материалов, оборудования, перспективы поставщиков, с которыми работает предприятие - инициатор проекта;

прогноз динамики цен на сырье, комплектующие, основные материалы, оборудование в текущем году и на период жизненного цикла проекта;

уровень конкуренции на рынке сырья, комплектующих, основных материалов, оборудования, наличие или отсутствие монополистов, перспективы появления новых поставщиков.

В конце раздела приводятся выводы по изложенному аналитическому материалу.

2.5. План маркетинга (2 стр.)

Цель этого раздела – показать, как предприятие, реализующее инвестиционный проект, намеревается воздействовать на рынок и реагировать на складывающуюся на нем обстановку, чтобы обеспечить сбыт продукции (услуги).

Этот раздел содержит информацию о том:

- какая стратегия маркетинга принята на предприятии;
- как будет реализовываться товар – через собственные фирменные магазины или через оптовые торговые организации;

- как будут определяться цены на товары и какой уровень прибыльности на вложенные средства предполагается реализовать;
- как предполагается добиваться роста объема продаж – за счет расширения района сбыта или за счет поиска новых форм привлечения покупателей;
- как будет организована служба сервиса и сколько на это понадобится средств;
- как предполагается добиваться хорошей репутации товаров и самой фирмы в глазах общественности.

Одна из важных частей раздела – план производства и сбыта нового вида продукции (услуги). Он формируется на основании данных анализа емкости рынка и возможностей организации по продвижению на рынок нового товара (услуги) с целью реализации потенциальным потребителям. План рассчитывается из проектируемых объемов продаж в натуральном выражении и прогнозных цен соответствующего года (таблица 1).

Таблица 1 Программа производства

Наименование продукции	Плановое значение				
	Показатели	Период 1	Период 2	...	Период n
Изделие 1					
Объем производства:					
-в натуральном выражении					
Объем сбыта:					
-в натуральном выражении – всего					
в том числе:					
-на внешнем рынке (экспорт)					
-на внутреннем рынке – всего					
Справочно: уровень проектной мощности по изделию 1*					

* Так же заполняются формы по другим видам продукции

Целесообразно включение в этот раздел графиков, диаграмм, характеризующих объемы продаж по годам и потребителям. Разработчики бизнес-плана могут включать и другие материалы, иллюстрирующие показатели, включенные в данный раздел. Так можно указать график освоения производства (таблица 2).

Таблица 2 График освоения производства, (%)

№ п/п	Наименование вида продукции	Поквартально					
		1	2	3	4	5	6
1	Изделие 1						
2	Изделие 2						
3	Изделие n						

2.6. Производственный план

Назначение данного раздела – описать производственный процесс и убедительно показать, что организация имеет возможность производить потребное рынку количество товаров с должным качеством и в необходимые сроки, а также определить точку безубыточности.

В данном разделе необходимо привести общие сведения об объемах капитальных вложений по направлениям в соответствии с таблицей 3 и инвестиционный план в соответствии с таблицей 4.

Таблица 3 План потребности в капитальных вложениях согласно проектно-сметной документации

Наименование показателей	Всего по проектно-сметной документации (тыс. рублей)	в том числе по годам (с квартальной разбивкой) (тыс. рублей)
Капитальные вложения по утвержденному проекту, всего, тыс. руб.		
в том числе: строительно-монтажные работы оборудование прочие затраты		
НДС по: строительно-монтажным работам оборудованию прочим затратам		

В инвестиционном плане должна быть отражена подробная информация о выполнении всех этапов строительно-монтажных работ, а также всех этапов приобретения и установки технологического оборудования (период заключения договоров, осуществления предоплаты за оборудование, период поставки, осуществления таможенных процедур, доставка и установка оборудования и т.п.).

Таблица 4 Инвестиционный план

№ этапа	Наименования этапов подробного инвестиционного плана	Длительность этапа в днях	Дата начала	Дата окончания
1				
2				
....				
n				

Необходимо привести сведения о приобретаемом оборудовании, его поставщиках, основных технических и эксплуатационных характеристи-

ках, стоимости, комплектности в соответствии с требованиями технологии производства, коэффициенте сменности работы производственного оборудования и т.п.

Даются общие сведения о характере производственного процесса изготавления нового вида продукции: степени его сложности, энергоемкости, трудоемкости, материалоемкости, зависимости от сезона, наличии или отсутствии вредных производств, типе (массовый, серийный, единичный). Приводится схема технологической цепочки с указанием названий цехов, участков, подразделений.

Описывается также технологический процесс по всем переходам:

- последовательность технологических процессов, начиная с поступления сырья в производство и заканчивая сдачей готовой продукции на склад, используемое на каждом переходе оборудование и его функции в общем процессе;

- используемое сырье, комплектующие материалы, полуфабрикаты, степень их обработки на каждом переходе;

- наличие или отсутствие незавершенного производства, объемы сырья, комплектующих материалов, полуфабрикатов, необходимые для формирования незавершенного производства, достаточного для непрерывного течения производственного процесса;

- планируемая система контроля качества продукции (услуг);

- проектируемая система контроля состояния окружающей среды, ее зависимости от воздействия вредных факторов при использовании нового оборудования и технологий;

- степень проработки вопросов охраны труда и техники безопасности производственных рабочих, снижения уровня воздействия вредных и неблагоприятных условий производства на здоровье людей;

- наличие всех необходимых лицензий, патентов, разрешений и т.п. на производство, осуществление комплекса мер защиты авторских прав.

В данном разделе должна быть представлена производственная программа выпуска проектируемой продукции (в ассортименте) в натуральном выражении (по форме и методологии, принятой в отрасли) на период жизненного цикла проекта. Рассчитанный объем производства сравнивается с проектной мощностью (по технологической документации) и объемом продаж, представленным в плане маркетинга.

На основании производственной программы, в которой указаны годовая мощность производства продукции и график освоения производства (в процентах по периодам планирования), производится расчет объема производства в денежном выражении (расчет товарной продукции) постоянных ценах. В обобщенном виде производственный план продукции представляется по форме таблицы 5.

Таблица 5 План реализации

Показатель	Плановое значение, тыс.руб			
	Период 1	Период 2	...	Период n
Объем реализации в натуральном выражении, всего: В том числе: Изделие 1 Изделие 2 Изделие n				
Цена реализации без НДС и акцизов, руб. за ед. Изделие 1 Изделие 2 Изделие n				
Запас на конец периода Изделие 1 Изделие 2 Изделие n				
Запас на начало периода Изделие 1 Изделие 2 Изделие n				
Объем производства в стоимостном выражении, всего, тыс. руб.: В том числе: Изделие 1 Изделие 2 Изделие n				
НДС по произведенной продукции				
Акцизы по произведенной продукции				
Таможенные пошлины				
Дебиторская задолженность на начало периода				
Дебиторская задолженность на конец периода				

В данном разделе приводятся также все основные расчеты, необходимые для формирования сметы затрат на производство, раскрывающей суммарные издержки производственного процесса:

- цена реализации рассчитывается исходя из сложившихся затрат (в случае увеличения производства уже выпускаемых видов продукции) или затрат на производство новых видов продукции;
- расчет амортизационных отчислений по всем основным фондам с учетом сроков ввода основных средств и указанием норм амортизационных отчислений (таблица 6);
- расчет численности работающих (по промышленно-производственному, управленческому, сбытовому персоналу) и затрат на оплату труда (по цехам, участкам и в целом по предприятию) (таблица 7);
- расчеты потребности (в натуральном и стоимостном выражении) сырья, комплектующих материалов, полуфабрикатов, технологической оснастки, запасных частей, ГСМ и т.п. на производственную программу по соответствующим нормам и ценам каждого года (таблица 8);
- расчеты потребности (в натуральном и стоимостном выражении) электроэнергии, пара, газа, воды и других энергетических ресурсов по соответствующим нормам и ценам каждого года (таблица 8);
- другие необходимые, по мнению инвестора, расчеты.

Таблица 6 Расчет налога на имущество по проекту

Наименование	Дата постановки на баланс	Срок полезного использования	Норма амортизации	Первоначальная стоимость	Износ	Остат. стоимость (заполняется по периодам)	Налог на имущество (по периодам)

Таблица 7 Расчет оплаты труда

Категория персонала	Численность по периодам			
	Период 1	Период 2	...	Период п
Численность				
Производственные рабочие и специалисты, непосредственно занятые производством продукции				
Рабочие и служащие, не занятые непосредственно производством продукции				
Сотрудники аппарата управления предприятием на уровне цехов				
Сотрудники аппарата управления предприятием				
Всего работающих				

Категория персонала	Численность по периодам			
	Период 1	Период 2	...	Период n
Расчет оплаты труда по периодам				
Производственные рабочие и специалисты, непосредственно занятые производством продукции				
Рабочие и служащие, не занятые непосредственно производством продукции				
Сотрудники аппарата управления предприятием на уровне цехов				
Сотрудники аппарата управления предприятием				

На основании плана производства и сбыта продукции в натуральном и стоимостном выражении приводится расчет затрат на производство продукции с формированием бюджета доходов и расходов (таблица 8).

Таблица 8 Доходы и расходы

	Наименование показателей	Значение			
		Период 1	Период 2	Период n
A	Приход				
1.	Выручка от производства без НДС				
	НДС по выручке				
2.	Прочая реализация продукции без НДС				
	НДС по прочей реализации				
B	Общие затраты на производство и реализацию продукции (услуг), без НДС,				
	НДС по затратам на производство продукции				
	Из общей суммы затрат на производство:				
1	Прямые производственные затраты без НДС,				
	всего				
	НДС по материальным ресурсам,				
1.1.	в том числе по видам				
1.2.	Стоимость сырья и материалов без НДС				
	НДС по сырью				
	Иные затраты с расшифровкой, без НДС				
1.3.	НДС по иным затратам				
1.4.	Затраты на оплату труда основного персонала				
	Взносы во внебюджетные фонды				
2	Переменные накладные затраты, без НДС				

	Наименование показателей	Значение			
		Период 1	Период 2	Период п
	НДС по переменным накладным затратам				
	в том числе по видам				
2.1.	Затраты на технологические нужды с расшифровкой без НДС				
	НДС по технологическим нуждам				
2.2.	Нормируемые затраты с расшифровкой без НДС				
	НДС по нормируемым затратам				
2.3.	Затраты на оплату труда производственного персонала				
2.4.	Взносы во внебюджетные фонды				
3	Постоянные накладные затраты, без НДС				
	НДС по постоянным накладным затратам				
	в том числе по видам				
3.1.	Амортизация основных фондов				
3.2.	Проценты по кредитам				
3.3.	Налоги, относимые на затраты на производство и реализацию продукции и учитываемые для целей налогообложения				
	в том числе по видам				
	Налог на имущество				
	Транспортный налог				
	Земельный налог				
3.4.	Затраты на оплату труда управленческого персонала				
3.5.	Страховые взносы во внебюджетные фонды				
3.6.	Амортизация основных фондов				
3.7.	Прочие расходы без НДС, включаемые в расходы на производство и реализацию продукции и учитываемые для целей налогообложения				
	НДС по прочим расходам,				
	в том числе по видам				
3.8.	Другие расходы без НДС, относимые на затраты на производство и реализацию продукции и учитываемые для целей налогообложения с расшифровкой по видам				
	НДС по другим расходам				
	Кредиторская задолженность на начало периода				
	Кредиторская задолженность на конец периода				

2.7. Организационный план

Назначение раздела - отразить наличие организационных условий реализации инвестиционного проекта и способность руководства управлять этим проектом.

Здесь целесообразно осветить следующие основные вопросы:

- сведения об основных собственниках организации и распределении акций, доле государства в уставном капитале (действующего предприятия), составе совета директоров (наблюдательного совета), количестве зарегистрированных эмиссий, намерениях (или их отсутствии) осуществления дополнительной эмиссии акций;
- организационную структуру управления предприятием (либо планируемые ее изменения для реализации инвестиционного проекта) с описанием распределения прав, обязанностей и ответственности, а также функциях, выполняемых (планируемых к выполнению) подразделениями;
- потребность в рабочей силе по профессиям и квалификации, степень обеспеченности наличным персоналом и необходимость его привлечения со стороны, систему подготовки кадров, действующую в организации, возможные проблемы при наборе рабочей силы в связи со спецификой требующихся профессий и отсутствием учебной базы в регионе для их подготовки;
- действующую в организации политику в сфере оплаты труда, систему социальной защиты, гарантii и стимулов для персонала.

При рассмотрении правового обеспечения проекта указываются законодательные, нормативные и другие документы, имеющие правовую силу и отношение к данному проекту, в том числе:

- устав предприятия;
- учредительный договор;
- лицензия на право проведения работ;
- патенты;
- сертификат качества;
- сертификат уровня производства;
- международная, федеральная, региональная или муниципальная программы;
- законодательные акты и другие решения органов власти;
- особенности налогообложения;
- договоры, в том числе аренды, купли, продажи;
- гарантийные письма.

2.8. Финансовый план

Основной целью разработки финансового плана является определение финансового результата от внедрения инвестиционного проекта, формирование потока денежных средств за весь период жизненного цикла проекта, определение показателей его эффективности.

В данном разделе приводятся сведения, раскрывающие общую потребность и структуру инвестиционных ресурсов:

- а) собственные средства, в том числе за счет:
 - прибыли;
 - амortизационных отчислений;
 - дополнительной эмиссии акций;
 - выпуска корпоративных облигаций;
 - прочих источников (расшифровать);
- б) планируемый объем заемных средств, в том числе:
 - кредиты коммерческих банков.

Приводится график получения и возврата кредитных ресурсов (в соответствии с условиями кредитного договора), график выплаты процентов за кредит. Если источником средств для реализации инвестиционного проекта являются средства сторонних инвесторов, то приводится график получения, возврата и платежей за пользование средствами инвестора.

В данном разделе должны быть отражены финансовые результаты реализации инвестиционного проекта, которые показываются в финансовом плане. План формируется исходя из данных о доходах, полученных от продажи продукции, а также внереализационных доходах, полученных в процессе осуществления проекта, и расходах, учитываемых для целей налогообложения в порядке, предусмотренном гл. 25 НК РФ. При этом в состав расходов включаются расходы, связанные с производством и реализацией продукции (данные таблицы 4) и внереализационные расходы. В финансовом плане приводится расчет валовой и чистой прибыли по годам (в поквартальном разрезе) (таблица 9).

Таблица 9 Финансовый план

Показатель	Плановое значение, тыс.руб					
	Период 1	Период 2	Период 3	Период ...	Период ...	Период n
1.Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг (без НДС, акцизов)						
2.Расходы на производство и реализацию продукции, работ, услуг, учитывающиеся для целей налогообложения						
3.Валовая прибыль (стр. 1 - стр. 2)						
4.Коммерческие расходы						
5.Управленческие расходы						
6.Прибыль от продаж (стр. 3 - стр. 4, 5)						
7.Проценты к получению						
8.Проценты к уплате						
9.Прочие операционные доходы						
10.Прочие операционные расходы						
11.Внереализационные доходы						
12.Внереализационные расходы, всего: в том числе						

Показатель	Плановое значение, тыс.руб					
	Период 1	Период 2	Период 3	Период ...	Период ...	Период n
12.1 Налог на имущество организаций						
12.2 Транспортный налог						
12.3 Прочие налоги						
12.4 Прочие внереализационные расходы						
13. Налогооблагаемая прибыль (стр. 6 + стр. 7 + стр. 9 + стр. 11 - стр. 8 - стр. 10 - стр. 12)						
14. Налог на прибыль (____%)						
15. Чистая прибыль (стр. 13 - стр. 14)						

В данном разделе необходимо привести расчет сумм налогов (по видам), которые будут причитаться к уплате в бюджеты всех уровней по кварталам и годам (таблица 10).

Таблица 10 План уплаты налогов в бюджеты всех уровней

Показатель	Плановое значение, тыс.руб					
	Период 1	Период 2	Период 3	Период 4	Период 5	Период 6
1. НДС к уплате в бюджет, в т.ч. НДС по реализованной продукции НДС по материальным затратам НДС по капитальным вложениям (с учетом сроков возмещения)						
2. Налог на прибыль, всего, в т.ч. федеральный бюджет областной бюджет						
3. НДФЛ, всего, в т.ч. областной бюджет местный бюджет						
4. Налог на имущество организаций						
5. Земельный налог						
6. Транспортный налог						
7. Акцизы, всего, в т.ч. федеральный бюджет областной бюджет						
8. Единый сельскохозяйственный налог, всего, в т.ч. областной бюджет местный бюджет						

9.Другие виды налогов (расшифровать), всего, в т.ч. по видам бюджетов						
11.Всего платежи в бюджет, в т.ч. федеральный бюджет областной бюджет местный бюджет						

В бизнес-плане необходимо учесть увеличение потребности в средствах для формирования чистого оборотного капитала: для создания и поддержания в достаточных объемах незавершенного производства, минимально необходимых остатков сырья, вспомогательных материалов и готовой продукции на складах, наличия денежных средств для осуществления предварительной оплаты за сырье, осуществление таможенных платежей и НДС по ввозимым импортным товарам и т.п. (таблица 11).

Таблица 11 Расчёт потребности в оборотном капитале

Наименование позиций	Потребность в днях	Поквартально		
		1	2	3
Текущие активы				
Запасы сырья и материалов				
Незавершенное производство				
НДС уплаченный				
Запас готовой продукции				
Счета к получению (ДЗ)				
Денежные средства				
Итого текущих активов				
Прирост текущих активов				
Текущие пассивы				
Счета к оплате (КЗ)				
Расчеты с персоналом по оплате труда				
Расчеты с бюджетом и внебюджетными фондами				
Итого текущих пассивов				
Прирост текущих пассивов				
ИТОГО потребность в оборотном капитале				

Показатели проекта, объединенные в данной таблице, используются для построения платежного цикла проекта, включающего в себя этапы закупок, транспортировки, хранения, производства и продаж, а также оценки на его основе потребности проекта в оборотных средствах.

Готовая продукция (с детализацией по видам выпускаемой продукции):

страховой запас (дни) - неснижаемый остаток на складе для покрытия колебаний спроса;

период оборота (дни) - средний период отгрузки покупателям месячного объема производства со склада предприятия;

доли авансового и отсроченного платежа - отношение суммы предоплаты и суммы отсроченного платежа (с оплатой по факту поставки или позже) к общей сумме типового договора на поставку готовой продукции покупателям соответственно;

срок поставки (дни) - средний срок поставки покупателям готовой продукции после получения аванса (предоплаты);

срок отсрочки платежа (дни) - средний срок отсрочки платежа (до факта поставки или позже), предоставленный покупателям за поставленную готовую продукцию;

цикл производства (дни) - средняя продолжительность цикла производства (незавершенное производство).

Прямые материальные затраты (с детализацией по основным статьям прямых материальных затрат):

страховой запас (дни) - продолжительность работы предприятия в случае непредвиденной задержки в поставках;

период оборота (дни) - средний период закупки у поставщиков сырья, материалов и пр.;

доли авансового и отсроченного платежа - отношение суммы предоплаты и суммы отсроченного платежа (с оплатой по факту поставки или позже) к общей сумме типового договора на закупку у поставщиков сырья, материалов и пр. соответственно;

срок поставки (дни) - средний срок получения от поставщиков сырья, материалов и пр. после оплаты аванса (предоплаты);

срок отсрочки платежа (дни) - средний срок отсрочки платежа, предоставленный поставщиками за поставленное сырье, материалы и пр.

Расходы на уплату налогов, заработной платы и т.п.:

резерв денежных средств - покрытие потребности в текущих платежах по статьям накладных расходов (период работы предприятия, в течение которого объем поступлений недостаточен для покрытия потребности в денежных средствах на эти цели).

Статьи текущих активов и пассивов, не нашедшие отражения выше, при необходимости описываются дополнительно к данной таблице.

Условия поставок и оплаты должны соответствовать условиям договоров на закупку сырья, материалов и пр., а также поставку готовой продукции.

На основании полученных данных составляется прогнозный баланс с расчетом коэффициентов по периодам расчета (таблица 12).

Таблица 12 Прогнозный баланс

Показатель	Плановое значение, тыс.руб.			
	Период 1	Период 2	...	Период п
1.АКТИВЫ, всего				
1.1.Внеоборотные активы, всего				
а) нематериальные активы				
б) основные средства				
в) долгосрочные финансовые вложения				
1.2.Оборотные активы, всего:				
а) запасы сырья и материалов				
б)незавершенное производство				
в) запас готовой продукции				
г) НДС по приобретенным ценностям, всего				
НДС по материалам в запасах				
НДС по материалам в готовой продукции				
д) дебиторская задолженность				
е) краткосрочные финансовые вложения				
ж) денежные средства				
1.3.Убытки				
2.ПАССИВЫ, всего				
2.1.Капитал и резервы, всего:				
а)уставные капитал				
б)добавочный капитал				
в)прибыль прошлых периодов				
г)прибыль текущего месяца				
2.2Долгосрочные пассивы (займы)				
2.3.Краткосрочные пассивы				
а)краткосрочные кредиты				
б)кредиторская задолженность				
поставщикам и подрядчикам				
по оплате труда				
по налогам				
по взносам				
в)прочие краткосрочные пассивы				
3.Коэффициенты				
3.1.Текущая ликвидность				
3.2.Срочная ликвидность				
3.3.Абсолютная ликвидность				
3.4.Отношение собственных и заемных средств				

Приводится также таблица, показывающая потоки денежных средств (кэш-фло) по годам (в поквартальном разрезе) (таблица 13). Здесь включаются поступления наличности из всех источников и уплата средств по направлениям.

Таблица 13 План движения денежных средств

Показатель	Плановое значение, тыс.руб					
	Период 1	Период 2	Период 3	Период ...	Период ...	Период n
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ						
1. Выручка от реализации продукции						
2. Прочие доходы от производственной деятельности						
3. Денежные выплаты, всего, в т.ч.						
3.1. Затраты на производство и реализацию продукции (за исключением амортизационных отчислений)						
3.2. Налоговые платежи						
3.3. Прочие выплаты						
4. Сальдо денежного потока от операционной деятельности (стр. 1 + стр. 2 - стр. 3)						
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ						
5. Поступление средств, всего						
6. Капитальные вложения, всего, в том числе						
6.1. СМР						
6.2. Приобретение оборудования						
6.3. Другие расходы, относящиеся к капитальным затратам						
7. Сальдо потока по инвестиционной деятельности (стр. 5 - стр. 6)						
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ						
8. Поступление средств, всего						
в том числе:						
8.1. Поступления от продажи своих акций						
8.2. Кредиты						
8.3. Займы						
8.4. Прочие поступления						
9. Выплата средств, всего						

Показатель	Плановое значение, тыс.руб					
	Период 1	Период 2	Период 3	Период ...	Период ...	Период n
в том числе						
9.1. Уплата процентов за предоставленные средства, в т.ч.						
по кредитам коммерческих банков						
по другим заемным средствам						
9.2. Погашение основного долга, всего,						
по кредитам коммерческих банков						
по другим заемным средствам						
10. Сальдо потока от финансовой деятельности (стр. 8 - стр. 9)						
ОБЩИЕ ПОКАЗАТЕЛИ ОПЕРАЦИОННОЙ, ИНВЕСТИЦИОННОЙ И ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ						
11. Общее сальдо всех денежных потоков						
12. То же нарастающим итогом						
13. Коэффициент дисконтирования						
14. Дисконтированное сальдо денежных потоков (стр. 11 x стр. 13)						
15. То же нарастающим итогом (NPV проекта)						

На каждом временном шаге реализации инвестиционного проекта значение денежного потока характеризуется:

притоком, равным размеру денежных поступлений (или результатов в стоимостном выражении) на этом шаге;

оттоком, равным платежам на этом шаге;

сальдо (активным балансом, эффектом), равным разности между притоком и оттоком.

Денежный поток состоит из потоков от различных видов деятельности:

денежного потока от операционной деятельности;

денежного потока от инвестиционной деятельности;

денежного потока от финансовой деятельности.

Для денежного потока от операционной деятельности:

к притокам относятся:

выручка от реализации товаров, продукции, работ, услуг;

выручка от прочих видов деятельности;
поступления от внереализационных доходов;
к оттокам относятся:
производственные издержки;
налоги.

Для денежного потока от инвестиционной деятельности:
к притокам относятся:

продажа активов в течение и по окончании проекта;
поступления за счет уменьшения оборотного капитала;
к оттокам относятся:
капитальные вложения;
затраты на пусконаладочные работы;
расходы по строительству объектов внешней инфраструктуры;
ликвидационные затраты в конце проекта;
затраты на увеличение оборотного капитала;
средства, вложенные в фонды.

В случаях, когда проект предусматривает приобретение предприятий в целом, месторождений и пр., затраты на их приобретение также относятся к инвестиционным затратам.

Для денежного потока от финансовой деятельности:

к притокам относятся:

вложения собственного (акционерного) капитала;
субсидии, дотации;
средства от выпуска предприятием собственных ценных бумаг;
кредиты банков;
средства сторонних инвесторов на возвратной основе;

к оттокам относятся:

расходы на возврат основного долга по заемным средствам всех видов;

уплата процентов за пользование заемными средствами всех видов;

уплата дивидендов или купонного дохода по ценным бумагам.

Далее приводится график получения и возврата кредитных ресурсов (в соответствии с условиями кредитного договора), график выплаты процентов за кредит. Если источником средств для реализации инвестиционного проекта являются средства сторонних инвесторов, то приводится график получения, возврата и платежей за пользование средствами инвестора.

Важнейшая часть данного раздела - расчет показателей эффективности инвестиционного проекта. Должны быть обязательно отражены следующие показатели:

чистый дисконтированный доход (NPV);
внутренняя норма доходности (IRR);
срок окупаемости проекта (PP).

Целесообразно отразить и другие показатели: индекс рентабельности инвестиций (PI), дисконтированный срок окупаемости инвестиций (DPP), другие показатели по усмотрению разработчиков проекта.

Эффективность инвестиционных проектов, а также проекты между собой оцениваются по показателям NPV, IRR, PP.

Исходными данными для определения показателей эффективности инвестиционного проекта служат сведения, отражающие денежные потоки по проекту (таблица 12).

1. Срок окупаемости инвестиции (Payback Period — PP). Сроком окупаемости называется продолжительность периода от начала финансирования проекта до момента окупаемости. Моментом окупаемости называется тот наиболее ранний момент времени в расчетном периоде, после которого текущий чистый доход становится и в дальнейшем остается неотрицательным.

Общая формула расчета показателя имеет вид:

$$PP = \frac{\text{Стоимость инвестиционного проекта}}{\text{Поступления за период}}$$

, (1)

2. Чистая приведенная стоимость (Net Present Value — NPV). Чистая приведенная стоимость по проекту определяется по следующей формуле:

$$NPV = \sum_{t=0}^n \frac{NCF_t}{(1+r)^t} = \sum_{t=0}^n \frac{CIF_t}{(1+r)^t} - \sum_{t=0}^n \frac{COF_t}{(1+r)^t}, \quad (2)$$

где r – норма дисконта;

b – число периодов реализации проекта;

NCF_t – чистый поток платежей в периоде t;

CIF_t – суммарные поступления от проекта d в периоде t;

COF_t – суммарные выплаты по проекту в периоде t

Если рассчитанная таким образом чистая современная стоимость потока платежей больше нуля ($NPV > 0$), то в течение своей экономической жизни проект возместит первоначальные затраты и обеспечит получение прибыли согласно заданному стандарту r, а также се некоторый резерв, равный NPV. Отрицательная NPV показывает, что заданная норма прибыли не обеспечивается и проект убыточен. При $NPV = 0$ проект только окупает произведенные затраты, но не приносит дохода. Однако проект с $NPV = 0$ имеет все же дополнительный аргумент в свою пользу – в случае реализации проекта объемы производства возрастут, т.е. компания увеличится в масштабах (что нередко рассматривается как положительная тенденция).

3. Внутренняя норма рентабельности инвестиций (Internal Rate of Return – IRR). Под внутренней нормой рентабельности понимают значение ставки дисконтирования r, при котором чистая современная стоимость инвестиционного проекта равна нулю:

$$NPV = \sum_{t=0}^n \frac{CF_t}{1+t} - \sum_{t=0}^n \frac{COE_t}{1+t} = 0 , \quad (3)$$

$IRR = r$, при котором $NPV=f(r) = 0$.

Таким образом, IRR находится из уравнения:

$$\sum_{t=0}^n \frac{CF_j}{(1+IRR)^j} = INV , \quad (4)$$

где CF_j – входной денежный поток в j -й период,
 INV – сумма инвестиции.

Смысл расчета этого коэффициента при анализе эффективности планируемых инвестиций заключается в следующем: IRR показывает максимально допустимый относительный уровень расходов, которые могут быть ассоциированы с данным проектом. Например, если проект полностью финансируется за счет ссуды коммерческого банка, то значение IRR показывает верхнюю границу допустимого уровня банковской процентной ставки, превышение которой делает проект убыточным.

При финансировании за счет собственных средств предприятие может принимать любые решения инвестиционного характера, уровень рентабельности которых не ниже текущего значения показателя цены авансированного капитала. Именно с ним сравнивается показатель IRR , рассчитанный для конкретного проекта.

Для оценки эффективности инвестиционного проекта значение IRR необходимо сопоставлять с нормой дисконта i . Инвестиционные проекты, у которых $IRR > i$, имеют положительный NPV и поэтому эффективны.

Проекты, у которых $IRR < i$, имеют отрицательный NPV и потому неэффективны.

При реализации проекта на действующем предприятии расчет потоков денежных средств по проекту делается в двух вариантах - «с проектом» (с учетом показателей, полученных на действующем и вновь создаваемом производстве) и «без проекта» (с учетом показателей работы только на действующем предприятии при условии, что инвестиционный проект не реализуется). Находится разница сальдированного результата денежных потоков двух вариантов, осуществляется ее дисконтирование, и по полученному итогу рассчитываются показатели эффективности проекта - NPV и IRR .

Обязательным критерием для оценки инвестиционного проекта является также показатель бюджетной эффективности – чистый дисконтированный доход областного бюджета.

Бюджетный эффект инвестиционного проекта определяется как сальдо поступлений и выплат областного бюджета в связи с реализацией данного проекта. В расчетах проводится дисконтирование объемов поступлений и выплат по годам реализации проекта (таблица 14).

Таблица 14 Денежные потоки для расчета бюджетной эффективности

Показатель	Плановое значение, тыс.руб					
	Период 1	Период 2	Период 3	Период 4	Период 5	Период 6
1.Притоки в областной бюджет, всего, в том числе						
1.1.Налоги, включая акцизы, планируемые к поступлению в областной бюджет						
1.2Доходы бюджета от предоставления лицензии						
1.3Доходы бюджета от проведения конкурсных процедур, связанных с реализацией инвестиционного проекта						
1.4Прочие возможные поступления в областной бюджет, связанные с реализацией инвестиционного проекта						
2.Оттоки областного бюджета						
2.1Расходы на прямое бюджетное финансирование проекта						
2.2Предоставление субсидий инвестору						
2.3Предоставление бюджетных кредитов инвестору						
2.4Предоставление налоговых льгот инвестору (неполученные доходы бюджета)						
2.5 Прочие возможные платежи из областного бюджета, связанные с реализацией инвестиционного проекта						
3.Сальдо бюджетных поступков (стр. 1 - стр. 2)						
4.То же нарастающим итогом						

Показатель	Плановое значение, тыс.руб					
	Период 1	Период 2	Период 3	Период 4	Период 5	Период 6
5.Коэффициент дисконтирования						
6.Дисконтированное сальдо денежных потоков (стр. 3 x стр. 5)						
7.То же нарастающим итогом (бюджетная эффективность)						

В состав притоков средств областного бюджета входят:

налоги, акцизы, пошлины, сборы и другие обязательные отчисления в областной бюджет, установленные действующим законодательством, которые должны поступить в региональный бюджет в результате реализации инвестиционного проекта за весь период его жизненного цикла;

доходы от лицензирования, конкурсов и тендеров на разведку, строительство и эксплуатацию объектов, предусмотренных проектом;

платежи в погашение кредитов, выданных из областного бюджета субъектам инвестиционной деятельности, реализующим проект;

дивиденды по принадлежащим региону акциям и другим ценным бумагам, выпущенным с целью финансирования проекта;

другие возможные поступления в областной бюджет, связанные с реализацией инвестиционного проекта.

В состав оттоков областного бюджета включают:

средства, выделяемые для прямого бюджетного финансирования проекта;

средства, выделяемые из областного бюджета для ликвидации последствий возможных при реализации проекта чрезвычайных ситуаций, а также компенсации иного возможного ущерба от реализации проекта;

другие возможные платежи из областного бюджета или неполученные доходы в связи с реализацией инвестиционного проекта.

При осуществлении процесса дисконтирования денежных потоков указывается ставка дисконтирования по периодам и приводится обоснование выбора ее величины.

Проект считается эффективным для областного бюджета, если дисконтированные доходы областного бюджета от поступления налоговых платежей в результате реализации инвестиционного проекта за расчетный период превысят дисконтированную сумму всех выплат по проекту из областного бюджета, при этом значение коэффициента дисконтирования не должно быть ниже величины ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации.

При реализации проекта на действующем предприятии расчет притоков и оттоков средств областного бюджета делается в двух вариантах - «с проектом» (с учетом показателей, полученных на действующем и вновь

создаваемом производстве) и «без проекта» (с учетом показателей работы только на действующем предприятии при условии, что инвестиционный проект не реализуется). Находится разница сальированного результата денежных потоков двух вариантов, осуществляется ее дисконтирование и по полученному итогу оценивается бюджетная эффективность проекта.

2.9. Риски и неопределенности

Основное назначение данного раздела – показать степень устойчивости важнейших параметров проекта при различных вариантах развития событий, связанных с его реализацией.

В этом разделе производится расчет точки безубыточности производства.

Таблица 15 Расчетные данные для построения графика безубыточности

№ периода	Объем реализации в месяц, ед	Условно-постоянные затраты в периоде	Переменные затраты в периоде	Суммарные текущие затраты за период	объем реализации за период, тыс. рублей	Валовая прибыль (убыток) в периоде

Так как период жизненного цикла проекта может охватывать довольно значительный промежуток времени, невозможно с абсолютной точностью спрогнозировать ход реализации проекта. Поэтому в данном разделе необходимо описать возможные сценарии развития событий по претворению инвестиционного проекта в жизнь. Перечисляются как негативные факторы, способные ухудшить показатели эффективности проекта, так и возможные позитивные факторы, в результате действия которых показатели, характеризующие проект, улучшатся.

В поправке на риск суммируется влияние учитываемых факторов. В первую очередь к числу этих факторов можно отнести:

необходимость проведения НИОКР с заранее неизвестными результатами силами специализированных научно-исследовательских и (или) проектных организаций и продолжительность НИОКР;

новизну применяемой технологии (традиционная, новая, отличающаяся от традиционной различными особенностями и используемыми ресурсами и т.д.);

степень неопределенности объемов спроса и уровня цен на производимую продукцию;

нестабильность (цикличность) спроса на продукцию;

неопределенность внешней среды при реализации проекта (горно-геологические, климатические и иные природные условия, агрессивность внешней среды и т.п.);

неопределенность процесса освоения применяемой техники или технологии.

Каждому фактору в зависимости от его оценки необходимо установить величину поправки на риск по этому фактору, зависящую от отрасли, к которой относится проект. В тех случаях, когда эти факторы являются независимыми и в смысле риска дополняют друг друга, поправки на риск по отдельным факторам следует сложить для получения общей поправки, учитывающей риск неполучения доходов, запланированных проектом.

По всем сценариям проводится исследование, как будет действовать в соответствующих условиях организационно-экономический механизм реализации проекта.

Каждый фактор оценивается разработчиками проекта по избранной ими методике, суммарная поправка на риск складывается с безрисковым коэффициентом дисконтирования. Производится пересчет потока денежных средств и показателей проекта в связи с влиянием перечисленных факторов.

При сравнении инвестиционных проектов предпочтение при прочих равных условиях будет отдаваться проектам с меньшей степенью разброса показателей, рассчитанных с учетом рисков и неопределенностей, как имеющим большую устойчивость к различным воздействиям внешней и внутренней среды проекта.

В целях оценки устойчивости и эффективности проекта в условиях неопределенности рекомендуется использовать следующие методы:

- 1) укрупненную оценку устойчивости;
- 2) расчет уровней безубыточности;
- 3) метод вариации параметров;
- 4) оценку ожидаемого эффекта проекта с учетом количественных характеристик неопределенности.

Все методы, кроме первого, предусматривают разработку сценариев реализации проекта в наиболее вероятных или наиболее опасных для каких-либо участников условиях и оценку финансовых последствий осуществления таких сценариев. Это дает возможность при необходимости предусмотреть в проекте меры по предотвращению или перераспределению возникающих потерь.

2.10. Заключительные положения

В разделе делаются выводы и обобщения в целом по проекту. Целесообразно привести таблицы с основными технико-экономическими показателями проекта, рассчитанными в предыдущих разделах. По действующим предприятиям приводятся показатели в условиях «с проектом» и «без проекта» (прирост показателей).

Желательно включить в данный раздел таблицы, графики, диаграммы, отражающие предполагаемые основные показатели и итоги выполнения инвестиционного проекта.