

ПОСТАНОВЛЕНИЕ МИНИСТЕРСТВА ЭКОНОМИКИ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

31 августа 2005 г. № 158

Об утверждении Правил по разработке бизнес-планов инвестиционных проектов

Изменения и дополнения:

Постановление Министерства экономики Республики Беларусь от 7 декабря 2007 г. № 214 (зарегистрировано в Национальном реестре - № 8/17772 от 22.12.2007 г.) <W20717772>;

Постановление Министерства экономики Республики Беларусь от 29 февраля 2012 г. № 15 (зарегистрировано в Национальном реестре - № 8/25350 от 18.04.2012 г.) <W21225350> - вступает в силу с 1 июля 2012 г.;

Постановление Министерства экономики Республики Беларусь от 25 июля 2014 г. № 55 (зарегистрировано в Национальном реестре - № 8/29168 от 06.10.2014 г.) <W21429168>;

Постановление Министерства экономики Республики Беларусь от 2 июля 2015 г. № 40 (зарегистрировано в Национальном реестре - № 8/30100 от 22.07.2015 г.) <W21530100>;

Постановление Министерства экономики Республики Беларусь от 22 августа 2016 г. № 53 (зарегистрировано в Национальном реестре - № 8/31244 от 07.09.2016 г.) <W21631244>;

Постановление Министерства экономики Республики Беларусь от 10 мая 2018 г. № 15 (зарегистрировано в Национальном реестре - № 8/33125 от 18.05.2018 г.) <W21833125>

На основании пункта 7 постановления Совета Министров Республики Беларусь от 8 августа 2005 г. № 873 «О прогнозах, бизнес-планах развития и бизнес-планах инвестиционных проектов коммерческих организаций» и в целях совершенствования методологии разработки бизнес-планов инвестиционных проектов, упрощения требований к их структуре, содержанию и оформлению при представлении в соответствии с законодательством на рассмотрение органам государственного управления Министерство экономики Республики Беларусь ПОСТАНОВЛЯЕТ:

1. Утвердить прилагаемые Правила по разработке бизнес-планов инвестиционных проектов.

2. Настоящее постановление вступает в силу с 1 января 2006 г.

Министр

Н.П.Зайченко

УТВЕРЖДЕНО

Постановление
Министерства экономики
Республики Беларусь
31.08.2005 № 158

ПРАВИЛА

по разработке бизнес-планов инвестиционных проектов

ГЛАВА 1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Настоящие Правила устанавливают порядок составления бизнес-планов инвестиционных проектов (далее – бизнес-план), в том числе определяют ключевые этапы и последовательность проведения исследований, требования (включая упрощенные) к структуре, содержанию и оформлению бизнес-планов, представляемых в соответствии с законодательством на рассмотрение республиканскому органу государственного управления, иной организации, подчиненной Правительству Республики Беларусь, областному (Минскому городскому) исполнительному комитету, в подчинении которого (которой) находится (в состав, систему которого (которой) входит) юридическое лицо, иницирующее и (или) реализующее инвестиционный проект, если такое подчинение имеется, либо к компетенции которого (которой) относятся вопросы, связанные с производством продукции, выполнением работ, оказанием услуг (далее – орган управления).

2. Для целей настоящих Правил используются следующие понятия и определения:

бизнес-план – документ, содержащий взаимоувязанные данные и сведения, подтвержденные соответствующими исследованиями, обоснованиями, расчетами и документами, о сложившихся тенденциях деятельности организации (ее потенциале) и об осуществлении в прогнозируемых условиях инвестиционного проекта (далее – проект) на всех стадиях его жизненного цикла (предынвестиционной, инвестиционной и эксплуатационной, при необходимости ликвидационной), позволяющие произвести оценку эффективности и финансовой реализуемости проекта, вклада в экономику организации, региона, отрасли, страны (влияния на показатели социально-экономического развития республики);

предынвестиционная стадия – период, предшествующий осуществлению инвестиций, в котором выявляются сложившиеся тенденции финансово-хозяйственной деятельности организации и ее потенциал, определяется концепция проекта, формируется основополагающая информация, необходимая для разработки предпроектной документации, бизнес-плана и иных документов, требуемых на данной стадии, а также выполняется их разработка;

инвестиционная стадия – проектирование создаваемого в результате реализации проекта объекта, актуализация, при необходимости, бизнес-плана, строительство зданий и сооружений, приобретение оборудования и ввод объекта в эксплуатацию, государственная регистрация создания объекта недвижимости и возникновение прав на него;

эксплуатационная стадия – функционирование объекта и его поддержание в конкурентоспособном состоянии;

ликвидационная стадия – завершение проекта, ликвидация (консервация) объекта.

3. На предынвестиционной стадии заказчиком, инвестором и иными заинтересованными принимается окончательное решение о целесообразности реализации проекта.

4. Формирование основополагающей информации, необходимой для разработки бизнес-плана, осуществляется на предынвестиционной стадии посредством:

исследований рынков сбыта товаров, продукции, работ, услуг (далее – продукция) и их сегментов (с подготовкой маркетингового отчета), сырьевых зон, а также определения балансов производства и потребления, позволяющих принять окончательное решение о целесообразности производства конкретного вида продукции или увеличения объемов его выпуска;

исследований по выбору технологий и оборудования, способных обеспечить выпуск конкурентоспособной продукции, анализа предложений от поставщиков оборудования, информации о технических характеристиках, стоимости и условиях его поставки;

проработки альтернативных вариантов реализации проекта и определения оптимального из них;

разработки в установленных законодательством случаях обоснований инвестиций;

определения возможных поставщиков оборудования и технологий, а также сырья, материалов и комплектующих изделий;

поиска инвесторов, определения схемы и источников финансирования проекта;

подготовки иных данных и сведений, необходимых для выполнения финансово-экономических и других расчетов проекта, оценки рисков его реализации.

5. Разработка бизнес-плана включает обобщение данных и сведений по проекту, полученных на предынвестиционной стадии, их уточнение, в том числе посредством проведения дополнительных исследований, переговоров с потенциальными инвесторами, банками, поставщиками оборудования и материальных ресурсов, потребителями продукции, выполнение соответствующих расчетов и осуществление иных действий, способствующих подготовке объективной информации по проекту.

6. Исключен.

ГЛАВА 2 НАЗНАЧЕНИЕ БИЗНЕС-ПЛАНА И ЕГО РАЗРАБОТЧИКИ

7. Бизнес-план разрабатывается в целях обоснования:

возможности привлечения организацией инвестиций в основной капитал, долгосрочных кредитов, займов;

целесообразности оказания организации, реализующей проект, мер государственной поддержки.

В иных случаях разработка бизнес-плана осуществляется по решению руководителя организации, реализующей проект, либо органа управления, в ведении которого находится (в состав которого входит) организация.

8. Основанием для разработки бизнес-плана является приказ руководителя организации, которым определяются:

ответственные за разработку бизнес-плана, достоверность используемых в расчетах данных, информирование органа управления о ходе разработки бизнес-плана, своевременность внесения в бизнес-план необходимых изменений и дополнений в течение срока его реализации;

механизм взаимодействия между структурными подразделениями организации при разработке бизнес-плана, анализе хода его реализации и внесении в него необходимых изменений и дополнений;

необходимость привлечения к разработке иных юридических лиц, индивидуальных предпринимателей с указанием основания их привлечения;

смета затрат на проведение работ и источники их финансирования (при необходимости);

сроки разработки.

Рекомендуется создание рабочей группы из числа руководителей, специалистов организации с предоставлением определенных полномочий, способствующих подготовке взаимоувязанных исходных данных.

ГЛАВА 3 ТРЕБОВАНИЯ К СОСТАВУ БИЗНЕС-ПЛАНА

9. В состав бизнес-плана входят:

титальный лист, содержание, описательная часть бизнес-плана, которые оформляются на бумажном носителе в виде сброшюрованной отдельной книги и идентичными по содержанию на электронном носителе (на оптическом диске или флеш-памяти) в виде файла в формате Microsoft Word;

финансово-экономические расчеты проекта в соответствии с таблицами согласно приложению 4 или приложению 5 к настоящим Правилам, которые оформляются на бумажном носителе в виде сброшюрованной отдельной книги и идентичные по

содержанию на электронном носителе (на оптическом диске или флеш-памяти) в виде файла в формате Microsoft Excel;

копии документов, подтверждающих исходные данные по бизнес-плану, которые оформляются на бумажном носителе в виде сброшюрованных(ой) отдельных(ой) книг(и) и идентичные по содержанию на электронном носителе (на оптическом диске или флеш-памяти) в виде файла, содержащего графические образы бумажного носителя, в формате Portable Document Format.

Бизнес-план, включая все расчетные и подтверждающие документы, составляется на русском или белорусском языке. При этом документы, составленные на другом языке, могут включаться в бизнес-план, если они сопровождаются заверенным переводом на русский или белорусский язык.

Указанный в абзаце третьем части первой настоящего пункта файл в формате Microsoft Excel с финансово-экономическими расчетами проекта должен предусматривать возможность автоматического пересчета инициатором и органом управления показателей эффективности инвестиций и финансово-экономической деятельности организации, реализующей инвестиционный проект, при изменении исходных данных, заложенных в бизнес-плане.

10. На титульном листе указываются названия проекта, организации – инициатора проекта (далее – инициатор), привлеченной организации – разработчика (далее – разработчик) бизнес-плана, утверждающие подписи их руководителей, дата утверждения бизнес-плана, требования конфиденциальности документа.

В случае, если для реализации проекта предусматривается оказание мер государственной поддержки, то на титульном листе необходимо наличие согласующей подписи руководителя (его заместителя) органа управления, в подчинении которого находится (в состав, систему которого входит) инициатор, если такое подчинение инициатора имеется, либо к компетенции которого относятся вопросы, связанные с производством продукции, и даты согласования бизнес-плана.

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

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

- «Резюме»;
- «Характеристика организации и стратегия ее развития»;
- «Описание продукции»;
- «Анализ рынков сбыта. Стратегия маркетинга»;
- «Производственный план»;
- «Организационный план»;
- «Инвестиционный план, источники финансирования»;
- «Прогнозирование финансово-хозяйственной деятельности»;
- «Показатели эффективности проекта»;
- «Юридический план».

Во всех разделах бизнес-плана приводятся обоснования ожидаемых изменений в деятельности организации при реализации проекта, а также прогнозируемых исходных данных.

13. По результатам расчетов бизнес-плана в случае представления потенциальным инвесторам, органу управления по его запросу, иным заинтересованным с согласия инициатора обобщенной информации по проекту оформляется: паспорт инвестиционного проекта – при проведении расчетов в полном объеме; инвестиционное предложение – при проведении расчетов в соответствии с упрощенными требованиями.

Основная информация об организации отражается в паспорте организации, который включается в раздел бизнес-плана «Характеристика организации и стратегия ее развития».

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».

14. Общие требования к разработке бизнес-плана:

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

в случае реализации проекта в действующей организации финансово-экономические расчеты осуществляются в двух вариантах: с учетом реализации проекта и без учета реализации проекта;

при создании в действующей организации производственного объекта, не связанного с функционированием существующего производства и не образующего товарно-материальных потоков с ним при эксплуатации, который может быть выделен в самостоятельное структурное подразделение, в том числе с правом образования юридического лица, разработка бизнес-плана осуществляется в следующих вариантах: отдельно по проекту и по организации с учетом реализации проекта;

каждый раздел формируется на основании достоверных и сопоставимых исходных данных (с учетом изменений законодательства, учетной политики и структурных преобразований организации и иных изменений), подтвержденных исследованиями и оформленных соответствующими документами;

в полном объеме расчеты бизнес-плана выполняются в соответствии с таблицами согласно приложению 4 к настоящим Правилам.

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

Для проектов региональных, отраслевых программ импортозамещения, проектов, реализуемых организациями, расположенными на территории радиоактивного загрязнения (за исключением проектов, подлежащих в соответствии с законодательством государственной комплексной экспертизе), проектов, предусматривающих оказание мер государственной поддержки, стоимостью до 1 млн. долларов США и проектов, не предусматривающих оказания мер государственной поддержки, независимо от их стоимости расчеты бизнес-плана могут производиться по упрощенным требованиям в соответствии с таблицами согласно приложению 5 к настоящим Правилам с соблюдением общих требований, принципов и подходов к разработке бизнес-планов, установленных настоящими Правилами.

При подготовке исходных данных бизнес-плана используются следующие документы:

годовая бухгалтерская отчетность инициатора за 2–4 года, предшествующих планируемому году начала реализации проекта (для инициаторов, созданных менее чем за 2 года, предшествующих планируемому году начала реализации проекта, – за период деятельности), а также бухгалтерская отчетность за текущий период, иные отчеты и отчетность инициатора;

обоснование инвестиций (в случае, если его разработка требуется в соответствии с законодательством), иные документы, подтверждающие расчетную или сметную стоимость строительства, включая заключения (при их наличии) государственной экспертизы проектной документации;

договоры (проекты договоров), при их наличии, на поставку оборудования;

кредитные договоры (их проекты) либо иные документы (заключения) кредитодателей (заимодавцев), иностранных кредиторов, подтверждающие намерения и условия предоставления кредитов (займов) для реализации проекта;

учредительные документы инициатора;
 отчеты о результатах маркетинговых и иных исследований;
 иные документы, подтверждающие исходные данные.

15. Исходные и выходные данные, заложенные в бизнес-плане, должны быть идентичными на всех этапах его рассмотрения в органах управления. В то же время отдельные разделы бизнес-плана могут дополняться расчетами, обоснованиями по требованию участников рассмотрения проекта (проведения его экспертизы, согласования или оценки).

16. При разработке бизнес-плана применяются следующие принципы и подходы:

при выполнении финансово-экономических расчетов бизнес-плана применяются методы имитационного моделирования и дисконтирования, позволяющие оценивать влияние изменения исходных параметров проекта на его эффективность и реализуемость;

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, амортизационной политике);

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

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

для проектов, реализуемых с участием средств или предоставлением преференций государства, выполняются расчеты налогов, сборов и платежей в бюджет и внебюджетные фонды без предоставления льгот и при предоставлении льгот, а также выпадающих доходов государства и сроков окупаемости государственной поддержки;

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, представляемых в органы управления, принимается равным 1 году;

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

Расчет средневзвешенного нормативного срока службы основного технологического оборудования осуществляется по формуле:

$$HC = \sum_{i=1}^I \frac{C_i * H_i}{C},$$

где C_i – стоимость i -го вида основного технологического оборудования;

N_i – нормативный срок службы i -го вида основного технологического оборудования;
 C – общая стоимость основного технологического оборудования;
 I – количество видов основного технологического оборудования.

ГЛАВА 4

ТРЕБОВАНИЯ К СОДЕРЖАНИЮ РАЗДЕЛА БИЗНЕС-ПЛАНА «РЕЗЮМЕ»

17. 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.

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

ГЛАВА 5

ТРЕБОВАНИЯ К СОДЕРЖАНИЮ РАЗДЕЛА БИЗНЕС-ПЛАНА «ХАРАКТЕРИСТИКА ОРГАНИЗАЦИИ И СТРАТЕГИЯ ЕЕ РАЗВИТИЯ»

19. В данном разделе дается общее описание секции (класса, подкласса), в которой осуществляет свою деятельность организация.

Приводится информация о вкладе организации в создание добавленной стоимости основных видов экономической деятельности.

При описании организации отражаются следующие вопросы:

краткая история создания;

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

располагаемые мощности по выпуску продукции, их загрузка, краткая характеристика имеющихся технологий, основных средств с выделением их активной части, соответствие уровню технологий и оборудования ведущих мировых производителей;

объекты социальной сферы в инфраструктуре организации, доля их стоимости в стоимости основных средств;

сведения о правах на имеющиеся основные средства (права собственности, хозяйственного ведения, оперативного управления, аренды, финансовой аренды (лизинга), о наличии земельного участка и правах на него;

информация об аттестации производств в соответствии с международными требованиями;

реализуемые (реализованные) организацией иные проекты, источники их финансирования, оценка достижения установленных (ожидаемых) показателей;

краткий анализ финансово-хозяйственной деятельности организации за три года, предшествующих планируемому, а также за текущий период;

основные показатели финансово-хозяйственной деятельности организации за предшествующий период в соответствии с таблицей согласно приложению 3 к настоящим Правилам;

факторы, негативно влияющие на результаты финансово-хозяйственной деятельности организации.

20. При описании стратегии развития организации раскрываются следующие вопросы:

главные цели и задачи перспективного развития, 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);

актуальность и новизна проекта, намечаемой к выпуску продукции, взаимосвязь с существующими приоритетами развития экономики Республики Беларусь, включая участие в государственных и межгосударственных программах;

перечень основных объектов, включенных в проект, мощности создаваемых (реконструируемых) производств;

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

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;

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

необходимость остановки действующего производства (отдельных участков) на период реконструкции;

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 выбора оборудования, основанное на сравнительных технических характеристиках оборудования ведущих производителей и условиях его поставки, условий послепродажного обслуживания, гарантий и цены;

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);

мероприятия по достижению целей стратегии развития организации, намерения (план действий) по внедрению современных информационных систем и технологий.

В случае нового строительства приводится описание конкретного места реализации проекта с учетом географического положения, существующей социальной и инженерно-коммуникационной инфраструктуры (наличие трудовых ресурсов, дорог, инженерных коммуникаций, связи, энергоносителей и другой инфраструктуры). Для целей подтверждения обоснованности принятых решений на предынвестиционной стадии в установленных законодательством случаях разрабатывается обоснование инвестиций, являющееся одним из базовых документов, на основании которого в целях, определенных пунктом 7 настоящих Правил, осуществляется разработка бизнес-плана.

ГЛАВА 6

ТРЕБОВАНИЯ К СОДЕРЖАНИЮ РАЗДЕЛА БИЗНЕС-ПЛАНА «ОПИСАНИЕ ПРОДУКЦИИ»

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

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

22. Приводится план мероприятий по усовершенствованию продукции с целью повышения ее конкурентоспособности, в котором необходимо отразить следующие вопросы:

- крупные предполагаемые проблемы в освоении продукции и подходы к их решению;
- обоснование предложений по разработке новых видов (модификаций) продукции, совершенствованию упаковки;
- намерения и предложения по доведению качества продукции до международных требований и ее сертификации.

ГЛАВА 7

ТРЕБОВАНИЯ К СОДЕРЖАНИЮ РАЗДЕЛА БИЗНЕС-ПЛАНА

«АНАЛИЗ РЫНКОВ СБЫТА. СТРАТЕГИЯ МАРКЕТИНГА»

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

24. 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;
- долю организации на разных рынках;
- динамику развития рынков за последние 3–5 лет и прогноз тенденций их изменения в течение горизонта расчета;
- основные факторы, влияющие на изменение рынков;
- оценку возможностей конкурентов и основные данные о выпускаемой ими продукции – технический уровень, цену, уровень качества;
- технологическое и финансовое состояние конкурирующих организаций и степень их влияния на рынок данной продукции;
- оценку новизны и конкурентоспособности продукции, в том числе по ценовому фактору, качественным характеристикам и другим параметрам, преимущества организации перед конкурентами.

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

- стратегия сбыта (нацеленная на увеличение доли рынка, расширение существующего рынка, продвижение на новые рынки и иное);
- расчет и обоснование прогнозируемых цен на продукцию с учетом конъюнктуры рынка и тенденций его изменения, а также насыщения на соответствующем сегменте рынка, сравнение с ценой конкурентов;
- для продукции, которую планируется реализовывать на внешних рынках, при обосновании цены учитываются льготы, ограничения (квоты) и требования, устанавливаемые страной-импортером;
- 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);

политика по сервисному обслуживанию (организацией на месте, ремонтными мастерскими, сервисными центрами и другими видами сервисного обслуживания) с указанием затрат на организацию обслуживания и доходов (убытков) от такого вида деятельности;

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

затраты на маркетинг и рекламу;

план мероприятий по продвижению продукции на рынки, в том числе по интеграции в созданные (создаваемые) логистические системы, включая основные этапы его реализации.

Обобщенные результаты маркетингового анализа, проведенного с учетом специфики хозяйственной деятельности организации и проекта, приводятся согласно таблицам 6-1, 6-2 и 6-3 приложения 6 к настоящим Правилам.

ГЛАВА 8

ТРЕБОВАНИЯ К СОДЕРЖАНИЮ РАЗДЕЛА БИЗНЕС-ПЛАНА «ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ ПЛАН»

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

программы производства и реализации продукции;

материально-технического обеспечения;

затрат на производство и реализацию продукции.

27. Исходные данные по проекту оформляются в соответствии с таблицей 4-1 приложения 4 к настоящим Правилам.

28. Прогнозируемые цены на продукцию приводятся в соответствии с таблицей 4-2 приложения 4 к настоящим Правилам.

29. Программа производства и реализации продукции составляется на основании проведенных маркетинговых исследований, прогнозируемых цен на продукцию с учетом имеющихся и создаваемых производственных мощностей и оформляется в соответствии с таблицами 4-3, 4-4 приложения 4 к настоящим Правилам.

30. 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);

требования поставщиков по форме оплаты;

обоснование и расчет потребности в сырьевых ресурсах, их экономии по сравнению с действующей технологией;

обоснование схемы материально-технического обеспечения (виды транспорта, средства погрузки, разгрузки и складирования, оптимизация затрат на транспортировку ресурсов);

обоснование и расчет потребности в топливно-энергетических ресурсах, их экономии по сравнению с действующей технологией (с указанием фактических норм расхода топливно-энергетических ресурсов и прогрессивных норм расхода топливно-энергетических ресурсов по видам продукции, установленных законодательством);

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;

оценка снижения импортности производства продукции;

риски ресурсного обеспечения.

Обоснование экономии (роста) затрат на сырье, материалы и топливно-энергетические ресурсы должно производиться путем сравнения в базовом периоде (году) и после ввода объекта в эксплуатацию:

калькуляции цены продукции;

удельного веса сырья и материалов, топливно-энергетических ресурсов в затратах на производство и реализацию продукции;

уровня затрат на сырье и материалы, топливно-энергетические ресурсы к выручке от реализации;

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 4-5, 4-6 приложения 4 к настоящим Правилам.

31. 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 4-7 приложения 4 к настоящим Правилам.

Расчет амортизационных отчислений производится в соответствии с применяемой организацией амортизационной политикой и оформляется в соответствии с таблицей 4-8 приложения 4 к настоящим Правилам.

32. Сводный расчет затрат на производство и реализацию продукции оформляется согласно таблице 4-9 приложения 4 к настоящим Правилам. Для анализа безубыточности выделяются условно-переменные и условно-постоянные расходы (издержки).

При подготовке данной таблицы анализируются отдельные статьи и элементы затрат по отношению к общим затратам на производство и реализацию продукции и определяются те из них, которые имеют наибольший удельный вес. Вырабатываются меры по снижению затрат и управлению себестоимостью продукции.

Расчет затрат на производство и реализацию продукции может также осуществляться по статьям и элементам затрат с учетом особенностей видов экономической деятельности организации.

ГЛАВА 9

ТРЕБОВАНИЯ К СОДЕРЖАНИЮ РАЗДЕЛА БИЗНЕС-ПЛАНА «ОРГАНИЗАЦИОННЫЙ ПЛАН»

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

34. Отдельно приводится обоснование штатной численности организации, количества вновь создаваемых и модернизируемых рабочих мест, в том числе высокопроизводительных, с выделением их в рамках реализации проекта, 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, обосновывается введение многосменности в работе.

ГЛАВА 10

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

35. Общие инвестиционные затраты определяются как сумма инвестиций в основной капитал (капитальные затраты) с учетом налога на добавленную стоимость (далее – НДС) и затрат под прирост чистого оборотного капитала. Инвестиции в основной капитал представляют собой ресурсы, требуемые для строительства, реконструкции, приобретения и монтажа оборудования, осуществления иных предпроектных мероприятий, а прирост чистого оборотного капитала соответствует дополнительным ресурсам, необходимым для их эксплуатации.

В сумму инвестиций в основной капитал включаются также капитальные затраты на замену выбывающего оборудования (в течение горизонта расчета), которое приобретает в рамках проекта.

Сумма инвестиций в основной капитал по проекту без учета НДС определяет стоимость проекта.

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

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

Расчет потребности в чистом оборотном капитале выполняется в соответствии с таблицей 4-10 приложения 4 к настоящим Правилам. При этом размер краткосрочных активов определяется исходя из сложившегося уровня обеспеченности организации краткосрочными активами, планируемых изменений производственной программы, а также возможностей обеспечения их оптимальной величины. Размер кредиторской задолженности регулируется с учетом накопительного остатка денежных средств и уровня платежеспособности организации, контролируемого при составлении расчетов по коэффициенту текущей ликвидности. В случае, если коэффициенты текущей ликвидности принимают значения меньше нормативного, накопительный остаток денежных средств (кроме минимального остатка денежных средств на расчетном счете организации) должен быть использован на уменьшение кредиторской задолженности и возврат краткосрочных и долгосрочных кредитов (займов).

Расчет количества дней запаса (текущего и страхового) по соответствующему элементу краткосрочных активов, а также дней отсрочки платежей (предоплаты) при расчетах с кредиторами и дебиторами на начало (конец) базового периода (года) (Дбэ) осуществляется по формуле

$$\text{Дбэ} = \frac{\text{ЗБэ} \times 360}{\text{СДРэ}},$$

где ЗБэ – сумма запаса (текущего и страхового) соответствующего элемента краткосрочных активов, а также отсроченных платежей (предоплаты) при расчетах с кредиторами и дебиторами (далее – значение элемента краткосрочных активов и обязательств) на начало (конец) базового периода (года) из бухгалтерского баланса организации за анализируемые периоды;

СДРэ – сумма доходов (выручка от реализации продукции), расходов организации (затраты на производство и реализацию продукции, на сырье и материалы, расходы на оплату труда, налоги и сборы, уплачиваемые в бюджет, другие составляющие затрат) за период (год), используемая при расчете значений элементов краткосрочных активов и обязательств.

Расчет однодневной суммы доходов (расходов) организации на начало (конец) базового периода (года), на конец периода (года) реализации проекта (СОэ) осуществляется по формуле

$$COэ = \frac{CДРэ}{360}.$$

Количество дней запаса (текущего и страхового) по соответствующему элементу краткосрочных активов, дней отсрочки платежей (предоплаты) при расчетах с кредиторами и дебиторами на конец периода (года) реализации проекта (ДРэ) определяется экспертно, путем анализа показателя ДБэ и особенностей материально-технического обеспечения организации при реализации проекта (с учетом изменений в структуре производства, периодичности и объемов закупки сырья и материалов и других факторов).

При этом приводятся детальные обоснования подходов при определении показателя ДРэ, а также значений элементов краткосрочных активов и обязательств, рассчитываемых экспертно либо по иным методикам.

Расчет значений элементов краткосрочных активов и обязательств на конец периода (года) реализации проекта (ЗРэ) с применением показателя ДРэ осуществляется по формуле

$$ЗРэ = ДРэ \times COэ.$$

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

36. Сводные данные по инвестиционным затратам и источникам их финансирования по проекту (собственные, заемные и привлеченные средства, включая государственное участие) представляются в виде таблицы 4-11 приложения 4 к настоящим Правилам.

Приводятся обоснования источников финансирования проекта.

По источникам собственных средств организации (чистая прибыль, амортизация, другие собственные финансовые ресурсы) даются обоснования, подкрепленные расчетами. Наиболее приемлемой является доля собственных средств, составляющих не менее 25–30 % от требуемого размера финансирования.

В качестве источников финансирования проекта могут рассматриваться также дополнительный выпуск акций, кредиты банков, целевые займы и другие источники, не запрещенные законодательством Республики Беларусь.

Представляются копии подтверждающих документов (письма, заключения, выписки из решений) о намерениях (решениях) банков, потенциальных инвесторов и иных заинтересованных по вложению средств в реализацию проекта при наличии таких решений или намерений.

При отсутствии решения банка о предоставлении кредита в бизнес-плане указываются планируемые условия пользования долгосрочными кредитами, определенные исходя из общих условий кредитования, сложившихся на момент разработки бизнес-плана.

По видам государственного участия в проекте указывается основание предоставления мер государственной поддержки (нормативный правовой акт, решение, распоряжение и иной распорядительный документ).

Отдельно приводятся финансовые издержки по проекту (плата за кредиты (займы), связанные с осуществлением капитальных затрат, – проценты по кредитам (займам), плата за гарантию правительства, комиссии банков и другие платежи) и источники их финансирования.

37. По каждому долгосрочному кредиту (займу), привлекаемому для реализации проекта (далее – кредит), указываются условия его предоставления и погашения в

соответствии с таблицей 4-12 приложения 4 к настоящим Правилам. Расчет погашения долгосрочных обязательств по кредиту по периодам (годам) реализации проекта приводится согласно таблице 4-13 приложения 4 к настоящим Правилам.

В целях определения текущей стоимости кредита осуществляется расчет эффективной процентной ставки¹ (далее – ЭПС) путем приведения (дисконтирования) будущих денежных потоков по этому кредиту к дате начального его предоставления заемщику по формуле

$$0 = \sum_{i=0}^I \frac{ДП_i}{(1 + ЭПС)^{\frac{d_i - d_0}{365}}},$$

где $ДП_i$ – сумма i -го денежного потока по кредиту, соответствующая сумме его предоставления и погашения;

d_i – дата i -го денежного потока;

d_0 – дата начального денежного потока, совпадает с датой предоставления кредита заемщику;

365 – количество дней в году;

I – количество денежных потоков по кредиту.

При определении ЭПС соблюдаются следующие подходы:

денежные потоки рассчитываются на основании детального графика предоставления и погашения соответствующего кредита и учитывают все финансовые издержки;

разнонаправленные денежные потоки, связанные с предоставлением и погашением кредита, включаются в расчет с противоположными математическими знаками – соответственно «минус» и «плюс»;

комиссии, сборы (платежи) по кредиту, предшествующие дате предоставления его заемщику, включаются в состав платежей, осуществляемых на дату начального денежного потока d_0 .

Расчет ЭПС является обязательным при привлечении для финансирования проекта внешнего государственного займа и (или) внешнего займа, привлеченного под гарантии Правительства Республики Беларусь.

При предоставлении государственной поддержки в виде возмещения из средств бюджета части процентов за пользование банковским кредитом может дополнительно рассчитываться ЭПС с учетом предоставления указанной государственной поддержки.

Сводный расчет погашения долгосрочных обязательств, включающий погашение существующих обязательств организации, приводится согласно таблице 4-14 приложения 4 к настоящим Правилам.

¹ Технический расчет ЭПС может осуществляться с использованием калькулятора ЭПС, размещенного на официальном сайте Министерства финансов Республики Беларусь, а также в MS-Excel с применением функции ЧИСТВНДОХ (XIRR).

37¹. Согласованные во времени мероприятия по реализации проекта оформляются в виде временной диаграммы либо сетевого графика в соответствии с данными, представленными в таблице 4-22 приложения 4 к настоящим Правилам, на период от начала использования инвестиций до выхода на проектную мощность.

В графике реализации проекта отражаются продолжительность выполнения основных этапов работ (в месяцах) по каждому объекту строительства, а также потребность в финансовых ресурсах.

ГЛАВА 11

ТРЕБОВАНИЯ К СОДЕРЖАНИЮ РАЗДЕЛА БИЗНЕС-ПЛАНА «ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ»

38. Расчет прибыли от реализации продукции оформляется согласно таблице 4-15 приложения 4 к настоящим Правилам. В данной таблице отражаются ежегодно образующаяся прибыль или убытки.

Расчет налогов, сборов и платежей осуществляется в соответствии с таблицей 4-16 приложения 4 к настоящим Правилам.

39. 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 4-17 приложения 4 к настоящим Правилам.

40. Проектно-балансовая ведомость содержит основные статьи, такие как долгосрочные и краткосрочные активы, долгосрочные и краткосрочные обязательства. Данная ведомость оформляется согласно таблице 4-18 приложения 4 к настоящим Правилам. В случае проведения расчетов по проекту с учетом результатов финансово-хозяйственной деятельности организации в целом базовый период (год) проектно-балансовой ведомости формируется на основании данных бухгалтерского баланса организации за соответствующий период (год), по периодам (годам) реализации проекта – с учетом изменений стоимости долгосрочных и краткосрочных активов и источников их финансирования, связанных с реализацией проекта.

41. По мере реализации проекта финансово-экономическая часть бизнес-плана может пересчитываться при изменении экономической ситуации, инфляции, рынков сбыта готовой продукции, налогового окружения и иных факторов с целью всестороннего анализа экономических и финансовых показателей, а также выработки и принятия мер, направленных на обеспечение эффективности реализуемого проекта.

ГЛАВА 12

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

42. 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 осуществляется в соответствии с таблицей 4-19 приложения 4 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.

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;

$P_{\text{зк}}$ – 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.

Допускается принятие ставки дисконтирования на уровне фактической ставки процента по долгосрочным валютным кредитам банка при проведении расчетов в свободноконвертируемой валюте. В необходимых случаях может учитываться надбавка за риск, которая добавляется к ставке дисконтирования для безрисковых вложений.

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:

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

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;

D – 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:

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

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

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.

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.

43. Если горизонт расчета проекта превышает динамический срок окупаемости на три и более года, то для целей оценки эффективности проекта расчет ЧДД, ИР и ВНД осуществляется за период, равный динамическому сроку окупаемости проекта плюс один год. В таком случае за горизонт расчета Т, используемый в формулах расчета ЧДД, ИР, ВНД, принимается этот период.

44. Расчет окупаемости государственной поддержки производится в соответствии с таблицей 4-20 приложения 4 к настоящим Правилам.

Простой и динамический сроки окупаемости мер государственной поддержки определяются аналогично расчетам сроков окупаемости инвестиций.

45. При привлечении для реализации проекта средств в свободноконвертируемой валюте составляется баланс денежных потоков (валютоокупаемость проекта) в свободноконвертируемой валюте в соответствии с таблицей 4-21 приложения 4 к настоящим Правилам.

46. Расчет прогнозируемых коэффициентов ликвидности, показателей деловой активности, структуры капитала и других показателей осуществляется на основе исходных данных таблиц 4-4, 4-9, 4-14, 4-15, 4-17 и 4-18 приложения 4 к настоящим Правилам.

Уровень безубыточности (УБ)

$$\text{УБ} = \frac{\text{условно-постоянные издержки}}{\text{маржинальная (переменная) прибыль}} \times 100,$$

где маржинальная (переменная) прибыль – выручка от реализации продукции за минусом условно-переменных издержек и налогов, сборов и платежей, включаемых в выручку.

Для обеспечения безубыточности деятельности организации уровень безубыточности должен быть не более 60 %.

Коэффициент покрытия задолженности ($K_{пз}$)

$$K_{пз} = \frac{\text{чистый доход}}{\text{погашение основного долга} + \text{погашение процентов}}.$$

Этот коэффициент рассчитывается для каждого года погашения долгосрочных обязательств в целях оценки способности организации погасить задолженность по долгосрочным кредитам и займам. Значение $K_{пз}$ должно превышать 1,3.

При расчете данного коэффициента учитывается погашение в полном объеме основного долга и процентов по всем долгосрочным кредитам и займам (за исключением процентов по кредитам, займам и иных финансовых издержек, которые относятся на расходы по финансовой деятельности), привлеченным организацией и подлежащим погашению в соответствующем году реализации проекта. В случае, если организации предоставлена государственная поддержка в виде возмещения из средств бюджета части процентов за пользование банковскими кредитами и (или) 50 % от суммы процентных платежей по внешним государственным займам и внешним займам, полученным под гарантии Правительства Республики Беларусь (далее – части процентов по кредитам, займам), либо организация претендует на оказание такой поддержки, при расчете коэффициента покрытия задолженности учитывается данная мера государственной поддержки.

Рентабельность:
активов (R_a)

$$R_a = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{итого по активам}};$$

продаж (оборота) (R_p)

$$R_p = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{выручка от реализации продукции}};$$

реализованной продукции ($R_{рп}$)

$$R_{рп} = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{затраты на производство}}.$$

Коэффициент текущей ликвидности ($K_{лик}$)

$$K_{лик} = \frac{\text{краткосрочные активы}}{\text{краткосрочные обязательства}}.$$

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами ($K_{ос}$)

$$K_{ос} = \frac{\text{собственный капитал} + \text{долгосрочные обязательства} - \text{долгосрочные активы}}{\text{краткосрочные активы}}.$$

Коэффициент обеспеченности обязательств активами (K_a)

$$K_a = \frac{\text{обязательства}}{\text{итого по активам}},$$

где обязательства – сумма долгосрочных и краткосрочных обязательств.

Допустимое значение для K_a – не более 0,85.

Коэффициент капитализации ($K_{ск}$)

$$K_{ск} = \frac{\text{обязательства}}{\text{собственный капитал}}.$$

Значение $K_{ск}$ должно быть менее 1, обязательства не должны превышать размеры собственного капитала.

Коэффициент финансовой независимости (автономии) ($K_{фн}$)

$$K_{фн} = \frac{\text{собственный капитал}}{\text{итого по собственному капиталу и обязательствам}}.$$

Значение $K_{фн}$ должно быть не менее 0,4–0,6.

Сроки оборачиваемости:

$$\text{всего капитала} = \frac{\text{итого по собственному капиталу и обязательствам}}{\text{выручка от реализации продукции}} \times 360;$$

$$\text{готовой продукции} = \frac{\text{готовая продукция}}{\text{выручка от реализации продукции}} \times 360;$$

$$\text{дебиторской задолженности} = \frac{\text{дебиторская задолженность}}{\text{выручка от реализации продукции}} \times 360;$$

$$\text{кредиторской задолженности} = \frac{\text{кредиторская задолженность}}{\text{выручка от реализации продукции}} \times 360.$$

Выручка от реализации продукции на одного работника ($V_{раб}$)

$$V_{раб} = \frac{\text{выручка от реализации продукции}}{\text{среднесписочная численность работников}}.$$

Добавленная стоимость на одного работника (производительность труда по добавленной стоимости) ($ДС_{раб}$)

$$ДС_{раб} = \frac{\text{добавленная стоимость}}{\text{среднесписочная численность работников}}.$$

Показатель $ДС_{раб}$ характеризует способность работников организации создать своим трудом добавленную стоимость.

Оценка данного показателя производится в сравнении с пороговыми значениями годовой добавленной стоимости в расчете на одного среднесписочного работника по основным видам экономической деятельности, установленными законодательством Республики Беларусь.

Соотношение расходов на оплату труда и добавленной стоимости ($ДС_{фот}$)

$$ДС_{фот} = \frac{\text{расходы на оплату труда с отчислениями на социальные нужды}}{\text{добавленная стоимость}} \times 100.$$

Показатель $ДС_{фот}$ характеризует уровень трудоемкости добавленной стоимости.

Соотношение чистой прибыли и добавленной стоимости ($ДС_{чп}$)

$$ДС_{\text{чп}} = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{добавленная стоимость}} \times 100.$$

Показатель $ДС_{\text{чп}}$ характеризует эффективность работы организации при создании добавленной стоимости по чистой прибыли.

Показатели платежеспособности организации заносятся соответственно в таблицу 4-18, эффективности проекта и финансово-хозяйственной деятельности – в таблицу 4-19 приложения 4 к настоящим Правилам.

47. В данном разделе приводится оценка:

эффективности проекта, а также финансово-хозяйственной деятельности инициатора путем сопоставления расчетных показателей с допустимыми по ним значениями, приведенными в пунктах 42–46 настоящих Правил, с установленными иным законодательством параметрами. Дополнительно, при необходимости, могут использоваться другие методики оценки, в том числе применяемые в мировой практике;

факторов внутренней и внешней среды организации;

рисков реализации проекта;

чувствительности проекта на изменения исходных данных.

Оценка политических, экономических, социальных и технологических факторов внешней среды организации, оказывающих влияние на проект (далее – PEST-анализ), сильных и слабых сторон, возможностей и угроз организации (далее – SWOT-анализ) приводится согласно таблицам 7-1 и 7-2 приложения 7 к настоящим Правилам.

Общие свойственные для проектов риски (отдельные причины их возникновения):

организационные риски (недостаток квалифицированных менеджеров и иного управленческого персонала, обеспечивающего выработку стратегии развития организации, а также мониторинг реализации проекта);

маркетинговые риски (недооценка перспектив развития рынков сбыта, вероятность снижения спроса и цен на выпускаемую продукцию, неотлаженность либо отсутствие собственной сбытовой сети);

технические и технологические риски (просчеты при определении мощности создаваемого производства и инфраструктуры, выборе места расположения объекта, технологии и оборудования, фирм – изготовителей оборудования, неудовлетворительное качество приобретаемого оборудования, невозможность оперативного устранения неполадок при его эксплуатации, отсутствие у работников опыта работы с высокотехнологичным оборудованием, импортозависимость при закупке запасных частей, дополнительной оснастки, инструментов);

инвестиционные риски (вероятность корректировок проектной документации, увеличения стоимости строительно-монтажных работ и оборудования, срыва сроков их выполнения и поставок, дефицит работников строительных и иных профессий);

финансовые риски (отсутствие собственных средств для начала реализации проекта, высокая стоимость заемных средств, проблемы по привлечению финансовых ресурсов из-за неплатежеспособности организации либо иных факторов, вероятность неисполнения участниками проекта, включая инвесторов и кредиторов, своих финансовых обязательств);

экологические риски (вероятность нанесения вреда окружающей среде, применения мер ответственности);

юридические риски (нарушение требований законодательства по процедуре разработки и реализации проекта, ошибки при заключении договоров с кредиторами (заимодавцами), инвесторами, проектировщиками, поставщиками, подрядчиками и иными исполнителями);

производственные риски (высокая сырьевая импортозависимость, вероятность повышения цен и тарифов на материальные ресурсы, увеличения транспортных расходов

на их доставку, недостаток собственных оборотных средств, низкое качество продукции, простой оборудования, вероятность снижения объемов производства и реализации продукции);

экономические риски (ухудшение налогового климата, экономической ситуации в стране и мире в целом);

иные риски.

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, Кпз) чувствительности проекта к изменениям основных исходных данных (объема производства продукции, цены на нее, основных элементов производственных затрат, капитальных вложений, условий финансирования и иных влияющих на проект факторов) в течение горизонта расчета.

Диапазон изменений исходных данных устанавливается с учетом степени их точности и обоснованности в бизнес-плане, специфики проекта.

Рекомендуемый диапазон наиболее подверженных изменениям исходных данных от –50 % до +50 % с шагом расчета 10 %. Результаты расчетов приводятся в графическом виде.

Показатели чувствительности, являющиеся критическими для проекта, оформляются в соответствии с таблицей 7-3 приложения 7 к настоящим Правилам.

Таблицы 7-1, 7-2 и 7-3 включаются в состав данного раздела.

48. Все таблицы приложения 4 к настоящим Правилам оформляются отдельным приложением к бизнес-плану.

ГЛАВА 13

ТРЕБОВАНИЯ К СОДЕРЖАНИЮ РАЗДЕЛА БИЗНЕС-ПЛАНА «ЮРИДИЧЕСКИЙ ПЛАН»

49. В юридическом плане описывается организационно-правовая форма будущей организации, уточняются основные юридические аспекты будущей деятельности организации, особенности внешнеэкономической деятельности, приводятся обоснования по реорганизации организации, изменению ее структурных подразделений, созданию холдинга с указанием целей и задач, а также информации об изменении долей участников в уставном фонде.

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

ГЛАВА 14

ОСОБЕННОСТИ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ РАСЧЕТОВ БИЗНЕС-ПЛАНА ПРИ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТА В ДЕЙСТВУЮЩЕЙ ОРГАНИЗАЦИИ

51. В случае реализации проекта в действующей организации финансово-экономические расчеты следующих таблиц осуществляются в двух вариантах (с учетом реализации проекта и без учета реализации проекта):

программа производства и реализации продукции в натуральном выражении (таблица 4-3 приложения 4 к настоящим Правилам);

программа реализации продукции в стоимостном выражении (таблица 4-4 приложения 4 к настоящим Правилам);

расчет затрат на сырье и материалы (таблица 4-5 приложения 4 к настоящим Правилам);

расчет затрат на топливно-энергетические ресурсы (таблица 4-6 приложения 4 к настоящим Правилам);

расчет потребности в трудовых ресурсах и расходов на оплату труда работников (таблица 4-7 приложения 4 к настоящим Правилам);

расчет затрат на производство и реализацию продукции (таблица 4-9 приложения 4 к настоящим Правилам);

расчет потребности в чистом оборотном капитале (таблица 4-10 приложения 4 к настоящим Правилам);

расчет прибыли от реализации (таблица 4-15 приложения 4 к настоящим Правилам);

расчет налогов, сборов и платежей (таблица 4-16 приложения 4 к настоящим Правилам);

расчет потока денежных средств по организации (таблица 4-17 приложения 4 к настоящим Правилам);

проектно-балансовая ведомость по организации (таблица 4-18 приложения 4 к настоящим Правилам).

52. Программа производства и реализации продукции (таблицы 4-3, 4-4 приложения 4 к настоящим Правилам) без учета реализации проекта составляется на основании планируемых (доводимых) показателей по увеличению выпуска и реализации продукции.

53. Расчет затрат на сырье, материалы и топливно-энергетические ресурсы (таблицы 4-5, 4-6 приложения 4 к настоящим Правилам) без учета реализации проекта осуществляется по ценам и тарифам, применяемым в расчетах с учетом реализации проекта.

Расчет расходов на оплату труда работников (таблица 4-7 приложения 4 к настоящим Правилам) без учета реализации проекта производится исходя из уровня средней заработной платы, предусмотренной в расчетах с учетом реализации проекта.

54. Прирост чистого оборотного капитала по проекту, учитываемый в общих инвестиционных затратах, определяется как разница между приростом чистого оборотного капитала, рассчитанным с учетом реализации проекта, и приростом чистого оборотного капитала, рассчитанным без учета его реализации.

55. Исключен.

56. При расчете чистого потока наличности чистый доход по проекту по каждому периоду (году) определяется как разность между чистым доходом организации с учетом реализации проекта и чистым доходом организации без учета реализации проекта. Аналогично рассчитываются показатели добавленной стоимости, прироста добавленной стоимости на одного работника по проекту.

57. В названиях таблиц, рассчитанных без учета реализации проекта, дается пояснение: «Без учета проекта», в названиях таблиц, рассчитанных с учетом реализации проекта, – «С учетом проекта».

ГЛАВА 15

АКТУАЛИЗАЦИЯ БИЗНЕС-ПЛАНА В ПЕРИОД РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТА (НА ИНВЕСТИЦИОННОЙ СТАДИИ)

58. При возникновении в период реализации проекта (на инвестиционной стадии) необходимости представления органам управления, кредиторам (заимодавцам) бизнес-плана и привлечения в соответствии с законодательством дополнительной государственной поддержки для реализации проекта осуществляется актуализация бизнес-плана с соблюдением требований, установленных настоящими Правилами, а также с учетом особенностей, указанных в пунктах 59–61 настоящих Правил.

59. При оформлении титульного листа бизнес-плана после названия проекта указывается «(актуализированный.)».

60. Финансово-экономические расчеты бизнес-плана выполняются с учетом сложившейся экономической ситуации, изменений на рынках сбыта готовой продукции, налогового окружения и иных факторов с целью оценки их влияния на реализуемость проекта и его эффективность.

61. В соответствующем разделе бизнес-плана дополнительно отражается следующая информация:

суть основных изменений по сравнению с первоначальным бизнес-планом;

причины и обоснования изменений, их влияние на сроки ввода объекта в эксплуатацию, конкурентоспособность продукции, эффективность и реализуемость проекта;

анализ выгод (потерь) для организации, отрасли, экономики в целом в случае продолжения реализации проекта (его нереализации).

Инвестиционное предложение

Название проекта _____

Характеристика намечаемой к выпуску продукции (для каких рынков предназначена, преимущества по сравнению с продукцией конкурентов) _____

Предполагаемая форма участия инвестора в проекте (указать) _____

Общие инвестиционные затраты _____ тыс. долл. США,
в том числе:

капитальные затраты _____ тыс. долл. США;

НДС, уплачиваемый при осуществлении капитальных затрат _____ тыс. долл. США;

прирост чистого оборотного капитала _____ тыс. долл. США.

Источники финансирования общих инвестиционных затрат:

собственные средства _____ тыс. долл. США;

кредиты банков _____ тыс. долл. США;

государственное участие _____ тыс. долл. США;

прочие заемные и привлеченные средства _____ тыс. долл. США.

Направления использования инвестиций (исследования и разработки, строительство, подготовка производства, закупка оборудования и технологий, лицензий, приобретение недвижимости, пополнение оборотных средств, другое) _____

Показатели эффективности проекта:

простой срок окупаемости проекта _____ лет;

ставка дисконтирования _____ %;

динамический срок окупаемости проекта _____ лет;

индекс рентабельности _____;

внутренняя норма доходности _____ %;

чистый дисконтированный доход _____ тыс. долл. США.

Дата составления инвестиционного предложения _____

Паспорт инвестиционного проекта

1. Информация о проекте

Название проекта _____

Описание и цель 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) _____

Необходимость:	имеется	требуется	не требуется
патентной защиты	☐	☐	☐
лицензирования продукции	☐	☐	☐
лицензирования вида деятельности	☐	☐	☐
сертификации продукции	☐	☐	☐
внедрения международной системы управления качеством	☐	☐	☐

3. Маркетинговые исследования

1. Характеристика внутреннего рынка:

объем спроса _____ тыс. долл. США;

предполагаемый объем сбыта продукции _____ тыс. долл. США;

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. долл. США;

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. Степень проработки проекта

Степень готовности проекта:

☐ идея проекта

☐ обоснование инвестиций

☐ научно-техническая документация

☐ подготовка производства

☐ проектно-сметная документация

☐ серийное производство

☐ конструкторская документация☐ опытный образец

Степень готовности производства (наличие производственных площадей, отвода земель, другое) _____

Экспертиза проекта:	имеется	требуется	не требуется
экологическая	☐	☐	☐
ведомственная (отраслевая)	☐	☐	☐
на новое строительство	☐	☐	☐
государственная комплексная	☐	☐	☐
независимая	☐	☐	☐
прочая (указать)	☐	☐	☐

Необходимость импортных поставок:

☐ технологии☐ оборудования☐ комплектующих☐ сырья☐ материалов

5. Финансово-экономические показатели проекта

Показатели проекта:

общие инвестиционные затраты _____ тыс. долл. США,
в том числе:

капитальные затраты _____ тыс. долл. США;

НДС, уплачиваемый при осуществлении капитальных затрат _____
_____ тыс. долл. США;

прирост чистого оборотного капитала _____ тыс. долл. США;

простой срок окупаемости проекта _____ лет;

динамический срок окупаемости проекта _____ лет;

чистый дисконтированный доход _____ тыс. долл. США;

внутренняя норма доходности _____ %;

индекс рентабельности _____.

Источники финансирования общих инвестиционных затрат:

собственные средства _____ тыс. долл. США;

кредиты банков _____ тыс. долл. США;

государственное участие _____ тыс. долл. США;

прочие заемные и привлеченные средства _____ тыс. долл. США.

6. Предложения инвестору

Возможное участие инвестора (указать конкретно):

инвестиции в виде имущества _____

нематериальные инвестиции _____

финансовые средства _____

Предоставление инвестору:

прав приобретения акций до _____ %;

доли объема продаж до _____ %;

доли прибыли до _____ %;

прочее _____

7. Гарантии погашения кредитов, займов и риски

Обеспеченность возврата кредитов, займов:

- ☐ государственные гарантии ☐ банковские гарантии ☐ залог активов
☐ страхование ☐ передача прав ☐ прочее (указать)

Имеется решение органов власти о поддержке проекта (указать конкретно) _____

Возможные риски по проекту: _____

Наличие мер по предупреждению и уменьшению рисков (указать) _____

Дата составления паспорта проекта _____

Сведения о разработчике бизнес-плана

Наименование организации (индивидуального предпринимателя) _____

Юридический адрес _____

Год образования _____

Опыт работы в сфере оказания услуг по разработке бизнес-планов _____ лет.

Штат сотрудников (постоянный) _____ чел.

Из них имеющие:

высшее экономическое образование _____ чел.

ученую степень _____ чел.

Руководитель организации _____

(фамилия, имя, отчество)

Ответственный исполнитель по бизнес-плану _____

(фамилия, имя, отчество)

Основные достижения организации (выполненные проекты) _____

Используемый программный продукт _____

Дополнительная информация _____

Телефон _____ Факс _____ e-mail _____

Паспорт организации

Отрасль _____

Полное наименование организации _____

Сокращенное наименование организации _____

Основные виды деятельности _____

Юридический адрес _____

Форма собственности _____ дата регистрации _____

Размер уставного фонда _____ тыс. долл. США по состоянию на _____ млн. рублей.

Учредители организации _____

Распределение уставного фонда в долях:

государства

_____ %

;

субъектов хозяйствования негосударственных _____ %
 форм собственности ; _____ %
 иностранных участников ; _____ %
 прочих участников . _____ %

Общества, в которых организация является учредителем, акционером _____

Стоимость _____ Стоимость _____
 краткосрочных активов _____ тыс. долл. долгосрочных активов _____ тыс. долл.
 США _____ США.

Среднесписочная численность _____ чел.

Руководитель _____

Стаж работы в организации _____

Главный бухгалтер _____

Стаж работы в организации _____

Контактные телефоны:

код города

тел.

тел.

факс

Дата последней _____ Дата последней _____
 оценки недвижимости аудиторской проверки

Приложение 2
 к Правилам по разработке
 бизнес-планов
 инвестиционных проектов

Сводные показатели по проекту

№ п/п	Наименование показателей	В целом по проекту	По периодам (годам) реализации проекта			
			1	2	...	t
1	Общие инвестиционные затраты:					
1.1	капитальные затраты без учета НДС (стоимость проекта)					
1.2	НДС, уплачиваемый при осуществлении капитальных затрат					
1.3	прирост чистого оборотного капитала					
2	Плата за кредиты (займы), связанные с осуществлением капитальных затрат					
3	Источники финансирования общих инвестиционных затрат:					
3.1	собственные средства					
3.2	заемные и привлеченные средства (с указанием вида)					
3.3	государственное участие (с указанием вида)					
4	Доля собственных средств в объеме инвестиций, %		x	x	x	x
5	Год выхода на проектную мощность					
6	Выручка от реализации продукции	x				
6.1	Выручка от реализации продукции (без учета НДС)	x				
7	Среднесписочная численность работников, чел.	x				
8	Количество вновь создаваемых и (или) модернизируемых рабочих мест					
8.1	в том числе высокопроизводительных					
9	Выручка от реализации продукции (без учета НДС) на одного	x				

	работника					
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	уровень безубыточности, %	x				
11.9	коэффициент покрытия задолженности	x				
11.10	добавленная стоимость на одного работника по организации	x				
11.11	соотношение расходов на оплату труда и добавленной стоимости по организации, %	x				
11.12	рентабельность продаж, %	x				
11.13	рентабельность продукции, %	x				

Приложение 3
к Правилам по разработке
бизнес-планов
инвестиционных проектов

**Основные показатели финансово-хозяйственной деятельности организации
за предшествующий период**

№ п/п	Наименование показателей	Единица измерения	За предшествующий год (период)		
			1	2	3
1	Использование производственных мощностей (по основным видам продукции): продукция 1 продукция 2 ... продукция n	%			
2	Среднесписочная численность работников	человек			
3	Годовой объем производства в натуральном выражении (по основным видам продукции) ... темпы к предыдущему году				
4	Годовой объем производства в стоимостном выражении (в действующих ценах)	в бел. руб.			
4.1	Темпы к предыдущему году	%			
5	Полные издержки на произведенную продукцию – всего В том числе: материальные затраты расходы на оплату труда отчисления на социальные нужды амортизация основных средств и нематериальных активов прочие затраты	в бел. руб.			
5.1	Из полных издержек: условно-постоянные издержки условно-переменные издержки	100 % % %			
6	Выручка от реализации продукции	в бел. руб.			
6.1	Выручка от реализации продукции (без НДС)	в бел. руб.			
6.2	Удельный вес в общем объеме выручки неденежных форм расчетов	%			
6.3	Удельный вес реализованной продукции по рынкам сбыта: внутренний рынок ближнее зарубежье дальнее зарубежье	100 % % % %			
7	Налоги, сборы, платежи (без подоходного налога)	в бел. руб.			

8	Чистый доход	в бел. руб.			
9	Рентабельность реализованной продукции	%			
10	Рентабельность продаж	%			
11	Коэффициент текущей ликвидности				
12	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами				
13	Коэффициент обеспеченности обязательств активами				
14	Коэффициент структуры капитала				
15	Исключен				
16	Срок оборачиваемости капитала	в днях			
17	Срок оборачиваемости готовой продукции	в днях			
18	Срок оборачиваемости дебиторской задолженности	в днях			
19	Срок оборачиваемости кредиторской задолженности	в днях			

Приложение 4
к Правилам по разработке
бизнес-планов
инвестиционных проектов

Таблица 4-1

Исходные данные по проекту

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

Таблица 4-2

Прогнозируемые цены на продукцию

(валюта расчета)

№ п/п	Перечень продукции, рынков сбыта	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта			
			1	2	...	t
1	Цена реализации единицы продукции (без НДС)					
2	Продукция А: внутренний рынок ближнее зарубежье дальнее зарубежье					
3	Продукция Б: внутренний рынок ближнее зарубежье дальнее зарубежье					
4	Продукция n: внутренний рынок ближнее зарубежье дальнее зарубежье					

Примечания:

1. На основные виды продукции рекомендуется дополнительно показать структуру цены на основе статей калькуляции (с указанием текущей калькуляции и калькуляции после реализации проекта).

2. Прогнозируемые отпускные цены на продукцию на протяжении горизонта расчета принимаются условно-постоянными, любое изменение должно быть обосновано в примечании к таблице либо текстовой части бизнес-плана.

3. При широком ассортименте продукции указываются средневзвешенные цены по укрупненным группам продукции. При этом приводится методика расчета и расчет средневзвешенных цен.

4. Группировка по рынкам сбыта может производиться по регионам либо странам-экспортерам.

5. Прогнозируемые отпускные цены на продукцию приводятся с учетом налогов и сборов, уплачиваемых в соответствии с законодательством из выручки от реализации продукции, без включения в них НДС.

Таблица 4-3

Программа производства и реализации продукции в натуральном выражении

№ п/п	Наименование показателя	Единица измерения	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта			
				1	2	...	t
1	Использование производственных мощностей: продукция А продукция Б ... продукция n	%					
2	Объем производства продукции: продукция А продукция Б ... продукция n						
3	Объем реализации продукции по рынкам сбыта: продукция А: внутренний рынок ближнее зарубежье дальнее зарубежье продукция Б: внутренний рынок ближнее зарубежье дальнее зарубежье ... продукция n: внутренний рынок 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.

Таблица 4-4

Программа реализации продукции в стоимостном выражении

(валюта расчета)

№ п/п	Наименование показателя	Ставка НДС	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта			
				1	2	...	t
1	Объем реализации продукции в стоимостном выражении (без НДС) продукция А: внутренний рынок ближнее зарубежье						

	дальнее зарубежье продукция Б: внутренний рынок ближнее зарубежье дальнее зарубежье ... продукция п: внутренний рынок ближнее зарубежье дальнее зарубежье						
2	Выручка от реализации продукции (без НДС)						
3	НДС начисленный – всего						
4	Выручка от реализации продукции (строка 2 (далее – стр.) + стр. 3)						
5	Удельный вес реализуемой продукции по рынкам сбыта, %: внутренний рынок ближнее зарубежье дальнее зарубежье						

Примечания:

1. Расчет удельного веса реализуемой продукции по рынкам сбыта производится без учета НДС.
2. Расчетная ставка НДС указывается по каждому приведенному виду продукции в зависимости от рынка сбыта.

Таблица 4-5

Расчет затрат на сырье и материалы

(валюта расчета)

№ п/п	Наименование показателей	Единица измерения	Ставка НДС, %	Базовый период (год)			По периодам (годам) реализации проекта			
				цена	количество	стоимость	1	2		
1	Сырье и материалы:									
	сырье 1									
	сырье 2									
	...									
	сырье п									
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 п									
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	x	x	x	x					
8	В том числе затраты на сырье и материалы, комплектующие изделия и	x	x	x	x					

	полуфабрикаты в СКВ								
9	Сумма НДС	x	x	x	x				

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».

Таблица 4-6

Расчет затрат на топливно-энергетические ресурсы

(валюта расчета)								
№ п/п	Наименование показателей	Единица измерения	Ставка НДС, %	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта			
					1	2	...	t
1	Тарифы на топливно-энергетические ресурсы (ТЭР) без НДС:	x	x	x	x	x	x	x
	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):	x	x	x	x	x	x	x
	газ природный		x					
	мазут		x					
	прочие виды топлива (указать)		x					
	электрическая энергия		x					
	тепловая энергия		x					
	прочие ресурсы, приравненные к энергетическим (указать)		x					
3	Затраты на ТЭР, расходуемые на технологические цели (без НДС):		x					
	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)							
	В том числе:							
6.1	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.

Таблица 4-7

Расчет потребности в работниках и расходов на оплату их труда

№ п/п	Наименование показателей	Базовый период (год)			(валюта расчета) По периодам (годам) реализации проекта			
		среднесписочная численность, человек	среднемесячная 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)							
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	Количество вновь создаваемых, модернизируемых рабочих мест, связанных с реализацией проекта							
7.1	В том числе: вновь создаваемых рабочих мест							
7.2	модернизируемых рабочих мест							
8	Количество высокопроизводительных рабочих мест							

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», по строкам 7, 7.1 и 7.2 – только графа «среднесписочная численность, человек».

3. В строке 8 отражается количество работников, которые приняты (будут приняты) на дополнительно введенные (вводимые) высокопроизводительные рабочие места по результатам реализации проектов, а также работников, переведенных на такие рабочие места из других структурных подразделений юридического лица, его обособленных подразделений, имеющих отдельный баланс.

4. К высокопроизводительным рабочим местам по строке 8 относятся рабочие места, вводимые в результате реализации проектов юридическим лицом, его обособленными подразделениями, имеющими отдельный баланс, которые позволяют обеспечить в целом по юридическому лицу по основному виду экономической деятельности годовую добавленную стоимость на одного работника не ниже пороговых значений годовой добавленной стоимости в расчете на одного среднесписочного работника, установленных законодательством.

Таблица 4-8

Расчет амортизационных отчислений

(валюта расчета)

№ п/п	Наименование показателей	Годовая норма амортизации, %	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта			
				1	2	...	t
1	СУЩЕСТВУЮЩЕЕ ПРОИЗВОДСТВО (без стр. 2.1–2.5)						
1.1	Первоначальная (переоцененная) стоимость амортизируемого имущества на начало периода (года)	x					
	В том числе машин и оборудования	x					
1.2	Стоимость амортизируемого имущества (стр. 1.2.1 – стр. 1.2.2)	x					
	В том числе машин и оборудования	x					
1.2.1	стоимость амортизируемого имущества, введенного в эксплуатацию за период (год)	x					
	В том числе машин и оборудования	x					
1.2.2	стоимость амортизируемого имущества, выведенного из эксплуатации за период (год)	x					
	В том числе машин и оборудования	x					
1.3	Амортизационные отчисления за период (год) (по стр. 1.1 с учетом стр. 1.2)	x					
	В том числе машин и оборудования	x					
1.4	Накопленные амортизационные отчисления на конец периода (года)	x					
	В том числе машин и оборудования	x					
1.5	Остаточная стоимость на конец периода (года)	x					
	В том числе машин и оборудования	x					
2	ПРОЕКТ						
2.1	Первоначальная стоимость амортизируемого имущества на начало периода (года)	x					
	В том числе сумма платы за кредит, относимая на увеличение стоимости амортизируемого имущества после ввода его в эксплуатацию	x					
2.1.1	зданий и сооружений	x					
2.1.2	передаточных устройств	x					
2.1.3	машин и оборудования (указать)	x					
2.1.4	транспортных средств	x					
2.1.5	прочих основных средств (указать)	x					
2.1.6	нематериальных активов	x					
2.2	Стоимость амортизируемого имущества, введенного в эксплуатацию за период (год):	x					
2.2.1	зданий и сооружений	x					
2.2.2	передаточных устройств	x					
2.2.3	машин и оборудования (указать)	x					
2.2.4	транспортных средств	x					
2.2.5	прочих основных средств (указать)	x					
2.2.6	нематериальных активов	x					
2.3	Амортизационные отчисления за период (год) (по стр. 2.1 с учетом стр. 2.2):	x					
2.3.1	зданий и сооружений						
2.3.2	передаточных устройств						
2.3.3	машин и оборудования (указать)*						
2.3.4	транспортных средств						
2.3.5	прочих основных средств (указать)						
2.3.6	нематериальных активов						
2.4	Накопленные амортизационные отчисления на конец периода (года)	x					
	В том числе машин и оборудования	x					
2.5	Остаточная стоимость на конец периода (года):	x					
2.5.1	зданий и сооружений	x					
2.5.2	передаточных устройств	x					
2.5.3	машин и оборудования	x					

2.5.4	транспортных средств	x					
2.5.5	прочих основных средств	x					
2.5.6	нематериальных активов	x					
3	ИТОГО ПО ОРГАНИЗАЦИИ С УЧЕТОМ ПРОЕКТА						
3.1	Первоначальная (восстановительная) стоимость амортизируемого имущества на начало периода (года) (стр. 1.1 + стр. 2.1)	x					
	В том числе машин и оборудования	x					
3.2	Стоимость амортизируемого имущества (стр. 1.2 + стр. 2.2)	x					
	В том числе машин и оборудования	x					
3.3	Амортизационные отчисления за период (год) (стр. 1.3 + стр. 2.3)	x					
	В том числе машин и оборудования	x					
3.4	Накопленные амортизационные отчисления на конец периода (года) (стр. 1.4 + стр. 2.4)	x					
	В том числе машин и оборудования	x					
3.5	Остаточная стоимость на конец периода (года) (стр. 1.5 + стр. 2.5)	x					
	В том числе машин и оборудования	x					

*Расчет амортизационных отчислений осуществляется по каждому виду машин и оборудования в соответствии с действующим законодательством, а также прогнозируемыми сроками ввода их в эксплуатацию.

Примечания:

1. Первоначальная (переоцененная) стоимость – амортизируемая стоимость объектов основных средств и нематериальных активов (имущества).

2. Амортизационные отчисления (амортизация) – амортизационные отчисления от стоимости имущества, находящегося в эксплуатации.

3. Остаточная стоимость – недоамортизированная (остаточная) стоимость имущества, находящегося в эксплуатации.

Таблица 4-9

Расчет затрат на производство и реализацию продукции

(валюта расчета)						
№ п/п	Элементы затрат	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта			
			1	2	...	t
1	Затраты на производство и реализацию продукции – всего					
1.1	Материальные затраты – всего					
	В том числе:					
1.1.1	сырье и материалы (стр. 3 табл. 4-5)					
1.1.2	покупные комплектующие изделия и полуфабрикаты (стр. 6 табл. 4-5)					
1.1.3	топливно-энергетические ресурсы (стр. 6 табл. 4-6)					
1.1.4	работы и услуги производственного характера					
1.1.5	прочие материальные затраты (указать)					
1.2	Расходы на оплату труда (стр. 6 табл. 4-7)					
1.3	Отчисления на социальные нужды (стр. 4 табл. 4-7)					
1.4	Амортизация основных средств и нематериальных активов (стр. 3.3 табл. 4-8)					
1.5	Прочие затраты – всего					
	В том числе:					
1.5.1	налоги и неналоговые платежи					
1.5.2	платежи по страхованию					
1.5.3	исключена					
1.5.4	лизинговые платежи					
1.5.5	другие затраты					

2	Справочно:					
2.1	условно-переменные издержки					
2.2	условно-постоянные издержки					
	В том числе:					
2.2.1	управленческие расходы					
2.2.2	расходы на реализацию					

Примечания:

1. В условиях допущения возможности реализации всей произведенной продукции себестоимость реализованной продукции с учетом управленческих расходов и расходов на ее реализацию приравнивается к затратам на производство и реализацию продукции.

2. В статье «Прочие затраты» кроме перечисленных указываются элементы затрат, имеющие наибольший удельный вес.

Таблица 4-10

Расчет потребности в чистом оборотном капитале

(валюта расчета)

№ п/п	Наименование показателя	На начало базового периода (года)	На конец базового периода (года)	На конец периода (года) реализации проекта			
				1	2	...	t
1	Краткосрочные активы						
1.1	Материалы						
	запас материалов в днях						
	размер однодневной суммы затрат на материалы						
1.2	Незавершенное производство						
	запас незавершенного производства в днях						
	размер однодневной суммы затрат на производство и реализацию продукции						
1.3	Готовая продукция и товары						
	запас готовой продукции и товаров в днях						
	размер однодневной суммы затрат на производство и реализацию продукции						
1.4	Товары отгруженные						
	запас товаров отгруженных в днях						
	размер однодневной суммы затрат на производство и реализацию продукции						
1.5	НДС по приобретенным товарам, работам, услугам						
1.6	Дебиторская задолженность						
	отсрочка в поступлении платежей в днях						
	размер однодневной суммы выручки от реализации продукции						
1.7	Денежные средства для расчета чистого оборотного капитала						
1.8	Прочие краткосрочные активы						
1.9	Итого краткосрочные активы (сумма стр. 1.1 – стр. 1.8)						
1.10	Прирост краткосрочных активов (по стр. 1.9)						
2	Кредиторская задолженность						
2.1	Поставщикам, подрядчикам, исполнителям						
	отсрочка по оплате платежей в днях						
	размер однодневной суммы материальных затрат						
2.2	Исключена						
2.3	По оплате труда, расчетам с персоналом						
	отсрочка расчетов по оплате труда в днях						
	размер однодневной суммы расходов на оплату труда						
2.4	По налогам и сборам, социальному страхованию и обеспечению						
	отсрочка расчетов по уплате налогов и сборов в бюджет в днях						
	размер однодневной суммы налогов и сборов, уплачиваемых в бюджет						
2.5	Прочая кредиторская задолженность						

2. Количество дней запаса, отсрочки расчетов и предоплаты по краткосрочным активам и кредиторской задолженности обосновывается в текстовой части бизнес-плана.

3. При определении задолженности поставщикам, подрядчикам, исполнителям используется сумма материальных затрат с учетом НДС по приобретенным материальным ресурсам.

Общие инвестиционные затраты и источники финансирования по проекту

[illegible]

[illegible]

инвестициях (стр. 5 + стр. 10)										
--------------------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Примечания:

1. В графе «Базовый период (год)» указываются суммы инвестиционных затрат, источников финансирования и финансовых издержек по проекту за предшествующий период.

2. Прирост чистого оборотного капитала (стр. 4) определяется как разница между приростом чистого оборотного капитала, рассчитанным с учетом реализации проекта, и приростом чистого оборотного капитала, рассчитанным без учета его реализации.

Таблица 4-12

Условия предоставления и погашения кредита

Кредит N, источник финансирования _____

Наименование организации, предоставившей кредит _____

Номер и дата кредитного договора (договора займа) (при наличии) _____

Перечень условий	Значение
Срок предоставления кредита (лет/месяцев)	
Годовая процентная ставка	
Процентная ставка возмещения из бюджета части процентов по кредиту	
Дата первой выборки кредита (число, месяц, год)	
Дата последней выборки кредита (число, месяц, год)	
Отсрочка по выплате основного долга (лет/месяцев)	
Дата начала выплаты основного долга (число, месяц, год)	
Периодичность погашения основного долга	
Дата начала погашения процентов (число, месяц, год)	
Периодичность погашения процентов	
Дата окончания погашения кредита (число, месяц, год)	
Дополнительные условия (указать)	
ЭПС	

Примечание. В дополнительные условия, в частности, включаются комиссия банку за обслуживание кредита, сбор за страхование кредита и иные условия.

Таблица 4-13

**Расчет погашения долгосрочных обязательств по кредиту по периодам (годам)
реализации проекта**

(валюта расчета)

№ п/п	Наименование показателей	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта				Всего
			1	2	...	t	
1	Сумма получаемого кредита						
2	Задолженность на начало года						x
3	Сумма основного долга						
4	Начислено процентов						
5	Начислено прочих издержек						
	В том числе						
5.1	комиссия банку за обслуживание кредита						
5.2	комиссия за невыбранную часть кредита						
5.3	платеж за предоставление гарантии правительства						
5.4	страховой сбор (премия) за страхование кредита						
5.5	комиссия банку за организацию кредитования						
	...						
6	Погашение основного долга						
7	Погашение процентов						

8	Погашение прочих издержек						
9	Итого погашение задолженности (стр. 6 + стр. 7 + стр. 8)						
10	Задолженность на конец года						x
11	Возмещение из бюджета части процентов по кредиту						

Примечания:

1. Таблица 4-13 составляется по каждому кредиту N на основании детального графика предоставления и погашения этого кредита с учетом условий, определяемых кредитным договором, договором займа (проектом кредитного договора, договора займа).

2. При отсутствии кредитного договора, договора займа (проекта кредитного договора, договора займа) указывается планируемый источник финансирования инвестиций (внутренний валютный кредит, внутренний рублевый кредит, иностранный кредит, прочие источники).

Таблица 4-14

Сводный расчет погашения долгосрочных обязательств

(валюта расчета)

№ п/п	Наименование показателей	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта				Всего
			1	2	...	t	
	I. Привлекаемые долгосрочные кредиты, займы по проекту						
1	Сумма получаемых кредитов, займов						
	кредит 1						
	...						
	кредит n						
2	Задолженность на начало года						x
	кредит 1						x
	...						x
	кредит n						x
3	Сумма основного долга						
	кредит 1						
	...						
	кредит n						
4	Начислено процентов						
	кредит 1						
	...						
	кредит n						
5	Начислено прочих издержек						
	кредит 1						
	...						
	кредит n						
6	Погашение основного долга						
	кредит 1						
	...						
	кредит n						
7	Погашение процентов						
	кредит 1						
	...						
	кредит n						
8	Погашение прочих издержек						
	кредит 1						
	...						
	кредит n						
9	Итого погашение задолженности (стр. 6 + стр. 7 + стр. 8)						
	кредит 1						
	...						
	кредит n						

10	Задолженность на конец года						x
	кредит 1						x
	...						x
	кредит n						x
11	Возмещение из бюджета части процентов						
	кредит 1						
	...						
	кредит n						
	II. Существующие долгосрочные кредиты, займы организации	x	x	x	x	x	x
12	Сумма полученных кредитов, займов		x	x	x	x	x
	кредит 1						
	...						
	кредит n						
13	Задолженность на начало года						x
	кредит 1						x
	...						x
	кредит n						x
14	Начислено процентов и прочих издержек						
	кредит 1						
	...						
	кредит n						
15	Погашение основного долга						
	кредит 1						
	...						
	кредит n						
16	Погашение процентов и прочих издержек						
	кредит 1						
	...						
	кредит n						
17	Итого погашение задолженности (стр. 15 + стр. 16)						
	кредит 1						
	...						
	кредит n						
18	Задолженность на конец года						x
	кредит 1						x
	...						x
	кредит n						x
19	Возмещение из бюджета части процентов						
	кредит 1						
	...						
	кредит n						
	III. Прочие долгосрочные обязательства						
20	Погашение прочих долгосрочных обязательств организации (указать)						
21	Всего погашение задолженности по кредитам, займам (стр. 9 + стр. 17 + стр. 20)						
22	Всего возмещение из бюджета части процентов по кредитам, займам (стр. 11 + стр. 19)						

Примечания:

1. Составляющие строк 1–11 формируются на основании соответствующих строк таблицы 4-13 по кредиту N. Допускается группировка кредитов, займов по источникам: внутренние валютные кредиты, внутренние рублевые кредиты, иностранные кредиты, займы из республиканского и (или) местных бюджетов и иные.

2. По существующим кредитам, займам в графе «Базовый период (год)» указывается сумма полученных организацией за предшествующие периоды (годы) кредитов, займов, погашение которых совпадает с горизонтом расчета проекта.

3. В прочие долгосрочные обязательства включаются погашение задолженности по отсроченным платежам по налогам, сборам и платежам, иные обязательства.

Расчет прибыли от реализации

(валюта расчета)

№ п/п	Наименование показателей	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта			
			1	2	...	t
1	Выручка от реализации продукции (стр. 4 табл. 4-4)					
2	Налоги, сборы, платежи, включаемые в выручку от реализации продукции (стр. 1.1.1 табл. 4-16 + стр. 1.2 табл. 4-16 + стр. 1.3 табл. 4-16 + стр. 1.4 табл. 4-16)					
3	Выручка от реализации продукции (за минусом НДС, акцизов и иных обязательных платежей) (стр. 1 – стр. 2)					
4	Условно-переменные издержки (стр. 2.1 табл. 4-9)					
5	Маржинальная (переменная) прибыль (стр. 3 – стр. 4)					
6	Условно-постоянные издержки (стр. 2.2 табл. 4-9)					
7	Прибыль (убыток) от реализации (стр. 3 – стр. 4 – стр. 6)					
8	Прочие доходы и расходы	x	x	x	x	x
8.1	Прочие доходы по текущей деятельности					
8.2	Прочие расходы по текущей деятельности					
8.3	Прибыль (убыток) от текущей деятельности (стр. 7 + стр. 8.1 – стр. 8.2)					
8.4	Доходы от инвестиционной деятельности					
8.5	Расходы от инвестиционной деятельности					
8.6	Доходы от финансовой деятельности					
8.7	Расходы от финансовой деятельности					
8.7.1	Проценты по долгосрочным кредитам, займам					
8.7.2	Проценты по краткосрочным кредитам, займам					
8.7.3	Прочие финансовые издержки					
8.8	Иные доходы и расходы					
9	Прибыль (убыток) от инвестиционной, финансовой и иной деятельности (стр. 8.4 – стр. 8.5 + стр. 8.6 – стр. 8.7 + стр. 8.8)					
10	Прибыль (убыток) до налогообложения (стр. 8.3 + стр. 9)					
	Справочно:	x	x	x	x	x
10.1	валовая прибыль для налогообложения					
10.2	инвестиционный вычет					
11	Налог на прибыль					
12	Изменение отложенных налоговых активов					
13	Изменение отложенных налоговых обязательств					
14	Прочие налоги и сборы, исчисляемые из прибыли (дохода)					
15	Чистая прибыль (убыток) (стр. 10 – стр. 11 +/- стр. 12 +/- стр. 13 – стр. 14)					
16	Чистый доход (стр. 15 + стр. 3.3 табл. 4-8)					
17	Погашение задолженности по долгосрочным кредитам, займам					
17.1	Погашение процентов по долгосрочным кредитам, займам, относимых в соответствии с законодательством на стоимость инвестиционных активов					
18	Погашение задолженности с учетом возмещения из бюджета части процентов по кредитам, займам					

Примечание. По строкам 17 и 18 таблицы приводятся данные по основному долгу и процентам по всем долгосрочным кредитам и займам (за исключением процентов и иных финансовых издержек, включенных в расходы по финансовой деятельности).

Расчет налогов, сборов и платежей

(валюта расчета)

№ п/п	Виды налогов, сборов, платежей	Налогооб- лагаемая база	Ставка	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта			
					1	2	...	t
1	Уплачиваемые из выручки от реализации:							
1.1	НДС, подлежащий уплате (возврату) (стр. 1.1.1 – стр. 1.1.2):							
1.1.1	НДС начисленный (стр. 3 табл. 4-4)							
1.1.2	НДС к вычету							
1.1.2.1	В том числе: по приобретенным материальным ресурсам (стр. 9 табл. 4-5 + стр. 7 табл. 4-6)							
1.1.2.2	по приобретенным прочим товарно- материальным ценностям, работам и услугам							
1.1.2.3	по приобретенным (ввезенным) основным средствам, нематериальным активам, выполненным строительно-монтажным работам*							
1.2	отчисления и сборы в бюджетные целевые фонды (указать)							
1.3	акцизы							
1.4	прочие (указать)							
1.5	итого налогов, сборов, платежей, уплачиваемых из выручки							
2	Уплачиваемые из прибыли (доходов):							
2.1	исключена							
2.2	налог на прибыль							
2.3	налог на доходы							
2.4	целевые сборы, уплачиваемые в местный бюджет (указать)							
2.5	прочие (указать)							
2.6	итого налогов, сборов, платежей, уплачиваемых из прибыли (доходов)							
3	Относимые на себестоимость:							
3.1	платежи за землю							
3.2	налог за использование природных ресурсов (экологический налог) (указать)							
3.3	отчисления в Фонд социальной защиты населения Министерства труда и социальной защиты Республики Беларусь							
3.4	отчисления по обязательному страхованию							
3.5	исключен							
3.6	таможенные сборы и платежи, уплачиваемые при импорте сырья							
3.7	прочие (указать)							
3.8	итого налогов, сборов, платежей, относимых на себестоимость							
4	Всего налогов, сборов и платежей (стр. 1.5 + стр. 2.6 + стр. 3.8)							

*Данные заполняются по периодам (годам) принятия на учет основных средств, нематериальных активов, если действующим законодательством не установлено иное.

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.

Таблица 4-17

Расчет потока денежных средств по организации

№ п/п	Наименование показателей	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта			
			1	2	...	t
	I. ТЕКУЩАЯ (ОПЕРАЦИОННАЯ) ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ					
1.1	Приток:					
1.1.1	выручка от реализации продукции (стр. 1 табл. 4-15)					
1.1.2	прирост кредиторской задолженности (стр. 2.8 табл. 4-10)					
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) (стр. 1 табл. 4-9 – стр. 1.4 табл. 4-9)					
1.2.2	НДС, подлежащий уплате (возврату) (стр. 1.1 табл. 4- 16)					
1.2.3	НДС по приобретенным материальным ресурсам, прочим товарно-материальным ценностям, работам и услугам (стр. 1.1.2.1 табл. 4-16 + стр. 1.1.2.2 табл. 4-16)					
1.2.4	отчисления и сборы в бюджетные целевые фонды (стр. 1.2 табл. 4-16)					
1.2.5	акцизы (стр. 1.3 табл. 4-16)					
1.2.6	прочие налоги, сборы и платежи, уплачиваемые из выручки (стр. 1.4 табл. 4-16)					
1.2.7	налоги, сборы и платежи, уплачиваемые из прибыли (доходов) (стр. 2.6 табл. 4-16)					
1.2.8	исключена					
1.2.9	прирост краткосрочных активов (стр. 1.10 табл. 4-10)					
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	поступления 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 (стр. 2.1.1 + стр. 2.1.2)					
2.2	Отток:					
2.2.1	капитальные затраты без НДС (стр. 2 табл. 4-11)					
2.2.2	НДС, уплачиваемый при осуществлении капитальных затрат (стр. 3 табл. 4-11)					
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 (стр. 2.1.3 – стр. 2.2.5)					
2.4	Накопительный остаток по стр. 2.3					
	III. ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ					
3.1	Приток:					
3.1.1	дополнительно привлекаемый акционерный капитал (указать)					
3.1.2	заемные и привлеченные средства по проекту (стр. 7 табл. 4-11)					
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 бюджета части процентов по кредитам, займам (стр. 22 табл. 4-14)					
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 (стр. 6 табл. 4-14)					
3.2.2	погашение процентов по долгосрочным кредитам, займам по проекту (стр. 7 табл. 4-14)					
3.2.3	погашение прочих издержек по долгосрочным кредитам, займам по проекту (стр. 8 табл. 4-14)					
3.2.4	погашение основного долга по существующим долгосрочным кредитам, займам (стр. 15 табл. 4-14)					
3.2.5	погашение процентов и прочих издержек по существующим долгосрочным кредитам, займам (стр. 16 табл. 4-14)					
3.2.6	погашение прочих долгосрочных обязательств организации (стр. 20 табл. 4-14)					
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 – стр. 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 (сумма строк 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)					

Таблица 4-18

Проектно-балансовая ведомость по организации

(валюта расчета)

№ п/п	Статьи баланса	На начало базового периода (года)	На конец базового периода (года)	На конец периода (года) реализации проекта			
				1	2	...	t
	Активы	x	x	x	x	x	x
I	ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ	x	x	x	x	x	x
	Основные средства, нематериальные активы, доходные вложения в материальные активы						
	Вложения в долгосрочные активы						
	Долгосрочная дебиторская задолженность						
	Иные долгосрочные активы						
	ИТОГО по разделу I						
II	КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ	x	x	x	x	x	x
	Запасы						
	В том числе:						
	материалы						
	незавершенное производство						
	готовая продукция и товары						
	товары отгруженные						
	прочие запасы						
	НДС по приобретенным товарам, работам, услугам						
	Дебиторская задолженность						

	Денежные средства						
	Прочие краткосрочные активы						
	ИТОГО по разделу II						
	БАЛАНС						
	Собственный капитал и обязательства	x	x	x	x	x	x
III	СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	x	x	x	x	x	x
	Уставный капитал						
	Добавочный капитал						
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)						
	Прочий собственный капитал						
	ИТОГО по разделу III						
IV	ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	x	x	x	x	x	x
	Долгосрочные кредиты и займы						
	Долгосрочные обязательства по лизинговым платежам						
	Прочие долгосрочные обязательства						
	ИТОГО по разделу IV						
V	КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	x	x	x	x	x	x
	Краткосрочные кредиты и займы						
	Краткосрочная часть долгосрочных обязательств						
	Кредиторская задолженность						
	В том числе:						
	поставщикам, подрядчикам, исполнителям						
	по оплате труда						
	по налогам и сборам, социальному страхованию и обеспечению						
	прочая кредиторская задолженность						
	Прочие краткосрочные обязательства						
	ИТОГО по разделу V						
	БАЛАНС						
	Коэффициент текущей ликвидности						
	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами						
	Коэффициент обеспеченности обязательств активами						
	Коэффициент капитализации						
	Коэффициент финансовой независимости						

Примечание. В таблице указаны сгруппированные статьи баланса и занимающие наибольший удельный вес в структуре баланса. При необходимости таблица может составляться с учетом детализации статей баланса.

Таблица 4-19

Расчет чистого потока наличности и показателей эффективности проекта

№ п/п	Виды доходов и затрат, наименование показателей	Базовый период (год)	(валюта расчета) По периодам (годам) реализации проекта			
			1	2	...	t
1	ОТТОК НАЛИЧНОСТИ					
1.1	Капитальные затраты без НДС (стр. 2 табл. 4-11)					
1.2	Прирост чистого оборотного капитала (стр. 4 табл. 4-11)					
1.3	Проценты по кредитам, займам и иные финансовые издержки, которые в соответствии с законодательством относятся на стоимость инвестиционных активов, не включенные в стр. 2 табл. 4-11					
2	Полный отток (сумма стр. 1.1 – стр. 1.3)					
3	ПРИТОК НАЛИЧНОСТИ					
3.1	Чистый доход организации с учетом реализации проекта					

3.2	Чистый доход организации без учета реализации проекта					
4	Чистый доход по проекту (стр. 3.1 – стр. 3.2)					
5	Сальдо потока (чистый поток наличности – ЧПН) (стр. 4 – стр. 2)					
6	То же нарастающим итогом (по 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 нарастающим итогом (по 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	Динамический срок окупаемости государственной поддержки (по стр. 13 табл. 4-20)					
12.5	Валютная окупаемость проекта (по стр. 6 табл. 4-21)					
12.6	Внутренняя норма доходности (ВНД) (по стр. 5)					
12.7	Индекс рентабельности (ИР) (по стр. 8 и стр. 11)					
12.8	Добавленная стоимость по проекту					
12.9	Прирост добавленной стоимости на одного работника					
13	ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ОРГАНИЗАЦИИ ПРИ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТА					
13.1	Рентабельность активов					
13.2	Рентабельность продукции					
13.3	Рентабельность продаж					
13.4	Добавленная стоимость					
13.5	Добавленная стоимость на одного работника					
13.6	Соотношение расходов на оплату труда и добавленной стоимости, %					
13.7	Соотношение чистой прибыли и добавленной стоимости, %					
13.8	Уровень безубыточности, %					
13.9	Коэффициент покрытия задолженности					

Примечания:

1. Исключен.
2. По строке 13.4 указывается добавленная стоимость, соответствующая выручке от реализации продукции (за минусом НДС, акцизов и иных обязательных платежей) из таблицы 4-15 без учета материальных затрат из таблицы 4-9 и других затрат (представительские расходы, услуги других организаций и иные затраты промежуточного потребления).
3. Для целей расчета показателей эффективности проекта по периодам (годам) его реализации принимаются только неотрицательные значения чистого дохода организации по варианту без учета реализации проекта.

Таблица 4-20

Расчет окупаемости государственной поддержки проекта

№ п/п	Виды поступлений и издержек	Базовый период (год)	(валюта расчета) По периодам (годам) реализации проекта			
			1	2	...	t
	Отток средств из бюджета (выпадающие доходы бюджета):					
1	Государственная поддержка проекта					
	В том числе:					
1.1	льготы по налоговым и таможенным платежам (указать)					
1.2	бюджетные ссуды и займы из средств республиканского бюджета					
1.3	средства республиканского бюджета на возмещение части расходов на приобретение технологического оборудования и запасных частей					
1.4	возмещение части процентов по кредитам, займам из республиканского бюджета					

1.5	средства инновационного фонда					
1.6	прочие источники финансирования из средств республиканского бюджета (указать)					
1.7	средства местных бюджетов					
1.8	прочие виды государственного участия (указать)					
2	Итого бюджетных расходов					
	Приток поступлений в бюджет:					
3	Прирост налогов, сборов, платежей, уплачиваемых в бюджет при реализации проекта (стр. 3.1 – стр. 3.2)					
3.1	налоги, сборы, платежи, уплачиваемые в бюджет, с учетом реализации проекта					
3.2	налоги, сборы, платежи, уплачиваемые в бюджет, без учета реализации проекта					
4	Возврат бюджетных средств					
5	Плата за пользование бюджетными средствами					
6	Итого дополнительных поступлений в бюджет при реализации проекта					
7	Сальдо денежного потока (стр. 6 – стр. 2)					
8	То же нарастающим итогом					
9	Приведение будущей стоимости денег к их текущей стоимости Коэффициент дисконтирования (при ставке дисконтирования _____ %)					
10	Дисконтированные расходы бюджета (по стр. 2)					
11	Дисконтированные дополнительные поступления в бюджет (по стр. 6)					
12	Дисконтированная величина сальдо денежного потока (стр. 11 – стр. 10)					
13	То же нарастающим итогом					

Примечание. Льготы, установленные действующим законодательством и не носящие индивидуальный характер, не рассматриваются как выпадающие доходы из бюджета.

Таблица 4-21

Расчет потока средств по экспортно-импортным операциям (валютоокупаемость проекта)

№ п/п	Виды поступлений и издержек	Базовый период (год)	(валюта расчета) По периодам (годам) реализации проекта			
			1	2	...	t
1	Текущая (операционная) деятельность					
1.1	Приток денежных средств в СКВ:					
1.1.1	выручка от реализации продукции на внешнем рынке					
1.1.2	прочие доходы					
1.2	Отток денежных средств в СКВ:					
1.2.1	приобретение сырья, материалов, комплектующих изделий и полуфабрикатов					
1.2.2	налоги, выплачиваемые в соответствии с законодательством в СКВ					
1.2.3	прочие расходы					
1.3	Сальдо потока денежных средств в СКВ от текущей (операционной) деятельности (стр. 1.1 – стр. 1.2)					
2	Инвестиционная деятельность					
2.1	Приток денежных средств в СКВ:					
2.1.1	реализация основных средств и нематериальных активов					
2.1.2	прочие доходы					
2.2	Отток денежных средств в СКВ:					
2.2.1	капитальные затраты					
2.2.2	приобретение прав собственности (акций)					
2.2.3	прочие расходы					
2.3	Сальдо потока денежных средств в СКВ от инвестиционной					

	ИТОГО за квартал								
	за год								

Примечания:

1. Приведенный перечень работ является ориентировочным и может уточняться с учетом планируемых основных работ по соответствующему объекту.

2. По каждому виду работ и объекту указываются границы (в линейном виде) и продолжительность (в месяцах) их выполнения, а также стоимость по периодам (годам) реализации проекта (в валюте расчета).

Приложение 5
к Правилам по разработке
бизнес-планов
инвестиционных проектов

Таблица 5-1

Программа производства и реализации продукции

№ п/п	Наименование показателей	Единица измерения	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта			
				1	2	...	t
1	Цена реализации единицы продукции (без НДС): продукция А: внутренний рынок ближнее зарубежье дальнее зарубежье ... продукция n: внутренний рынок ближнее зарубежье дальнее зарубежье						
2	Объем производства и реализации продукции в натуральном выражении: продукция А ... продукция n						
3	Объем производства и реализации в стоимостном выражении: продукция А ... продукция n						
4	Выручка от реализации продукции (без НДС)						
5	НДС начисленный – всего						
6	Выручка от реализации продукции						
7	Удельный вес реализуемой продукции по рынкам сбыта: внутренний рынок ближнее зарубежье дальнее зарубежье	%					

Примечания:

1. Планирование объемов производства производится с учетом возможности реализации всей произведенной продукции (объем производства приравнивается к объему реализации).

2. Прогнозируемые отпускные цены на продукцию на протяжении горизонта расчета принимаются условно-постоянными, любое изменение должно быть обосновано в примечании к таблице либо текстовой части бизнес-плана.

3. Прогнозируемые отпускные цены на продукцию приводятся с учетом налогов и сборов, уплачиваемых в соответствии с законодательством из выручки от реализации продукции, без включения в них НДС.

Таблица 5-2

Расчет затрат на производство и реализацию продукции

№ п/п	Элементы затрат	Базовый период (год)	(валюта расчета) 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	прочие материальные затраты					
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					
	В том числе:					
1.5.1	налоги и неналоговые платежи					
1.5.2	платежи по страхованию					
1.5.3	исключена					
1.5.4	лизинговые платежи					
1.5.5	другие затраты					
2	Справочно:					
2.1	условно-переменные издержки					
2.2	условно-постоянные издержки					
	В том числе:					
2.2.1	управленческие расходы					
2.2.2	расходы на реализацию					

Таблица 5-3

Расчет потребности в чистом оборотном капитале

(валюта расчета)

№ п/п	Наименование показателя	На начало базового периода (года)	На конец базового периода (года)	На конец периода (года) реализации проекта			
				1	2	...	t
1	Краткосрочные активы						
1.1	Материалы						
1.2	Незавершенное производство						
1.3	Готовая продукция и товары						
1.4	Товары отгруженные						
1.5	Дебиторская задолженность						
1.6	Прочие краткосрочные активы						
1.7	Итого краткосрочные активы (сумма стр. 1.1 – стр. 1.6)						
1.8	Прирост краткосрочных активов (по стр. 1.7)						
2	Кредиторская задолженность						
2.1	Перед поставщиками и подрядчиками						
2.2	По оплате труда, расчетам с персоналом						
2.3	По налогам и сборам, социальному страхованию и обеспечению						
2.4	Иная кредиторская задолженность						
2.5	Прочие краткосрочные обязательства						
2.6	Итого кредиторская задолженность (сумма стр. 2.1 – стр. 2.5)						
2.7	Прирост кредиторской задолженности (по стр. 2.6)						
3	Чистый оборотный капитал (стр. 1.7 – стр. 2.6)						
4	Прирост чистого оборотного капитала (по стр. 3)						

Таблица 5-4

Общие инвестиционные затраты и источники финансирования по проекту

(валюта расчета)

№ п/п	Виды инвестиционных затрат и источников финансирования	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта							Всего по проекту	
			1					2	...		t
			I	II	III	IV	Всего				

			квартал	квартал	квартал	квартал	за год				
	I. Инвестиционные затраты										
1	Капитальные затраты (без НДС)										
1.1	Строительно-монтажные работы										
1.2	Приобретение и монтаж оборудования										
1.3	Другие инвестиционные затраты (указать)										
2	Итого капитальные затраты без НДС – стоимость проекта (сумма строк 1.1 – 1.3)										
2.1	Из них капитальные затраты в СКВ										
3	НДС, уплачиваемый при осуществлении капитальных затрат										
4	Прирост чистого оборотного капитала		x	x	x	x					
5	Итого общие инвестиционные затраты с НДС (стр. 2 + стр. 3 + стр. 4)										
	II. Источники финансирования инвестиционных затрат										
6	Собственные средства										
7	Заемные и привлеченные средства – всего										
	В том числе:										
7.1	иностраннные кредиты										
7.2	внутренние кредиты в иностранной валюте										
7.3	внутренние кредиты в национальной валюте										
7.4	прочие привлеченные средства, в том числе с использованием инструментов рынка ценных бумаг (указать)										
7.5	государственное участие										
8	Итого по всем источникам финансирования инвестиционных затрат (стр. 6 + стр. 7)										
	III. Финансовые издержки по проекту										
9	Плата за кредиты (займы), связанные с осуществлением капитальных затрат по проекту (проценты по кредитам (займам), плата за гарантию Правительства Республики Беларусь, комиссии банков и другие платежи – указать) В том числе часть процентов по кредитам (займам), запрашиваемая к возмещению из средств республиканского бюджета										

Примечания:

1. В графе «Базовый период (год)» указываются суммы инвестиционных затрат, источников финансирования и финансовых издержек по проекту за предшествующий период.

2. Прирост чистого оборотного капитала (стр. 4) определяется как разница между приростом чистого оборотного капитала, рассчитанным с учетом реализации проекта, и приростом чистого оборотного капитала, рассчитанным без учета его реализации.

Таблица 5-5

Расчет погашения долгосрочных кредитов, займов

(валюта расчета)

№ п/п	Наименование показателей	Базовый период	По годам (периодам) реализации проекта	Всего
-------	--------------------------	----------------	--	-------

		(год)	1	2	...	t	
	I. По проекту						
1	Сумма получаемого кредита, займа						
2	Задолженность на начало года						x
3	Сумма основного долга						
4	Начислено процентов						
5	Начислено прочих издержек						
6	Погашение основного долга						
7	Погашение процентов						
8	Погашение прочих издержек						
9	Итого погашение задолженности (стр. 6 + стр. 7 + стр. 8)						
10	Задолженность на конец года						x
11	Возмещение из бюджета части процентов по кредитам, займам						
	II. Существующие долгосрочные кредиты, займы организации						
12	Сумма получаемого кредита, займа						
13	Задолженность на начало года						
14	Начислено процентов и прочих издержек						
15	Погашение основного долга						
16	Погашение процентов и прочих издержек						
17	Итого погашение задолженности						
18	Задолженность на конец года						
19	Возмещение из бюджета части процентов по кредитам, займам						
	III. Прочие долгосрочные обязательства						
20	Погашение прочих долгосрочных обязательств организации (указать)						
21	Всего погашение задолженности по кредитам, займам (сумма стр. 9, 17 и 20)						
22	Всего возмещение из бюджета части процентов по кредитам, займам (стр. 11 + стр. 19)						

Таблица 5-6

Расчет прибыли от реализации

(валюта расчета)

№ п/п	Наименование показателей	Базовый период (год)	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) (стр. 1 – стр. 2)					
4	Условно-переменные издержки					
5	Маржинальная (переменная) прибыль (стр. 3 – стр. 4)					
6	Условно-постоянные издержки					
7	Прибыль (убыток) от реализации (стр. 3 – стр. 4 – стр. 6)					
8	Прочие доходы и расходы	x	x	x	x	x
8.1	Прочие доходы по текущей деятельности					
8.2	Прочие расходы по текущей деятельности					
8.3	Прибыль (убыток) от текущей деятельности (стр. 7 + стр. 8.1 – стр. 8.2)					
8.4	Доходы от инвестиционной деятельности					
8.5	Расходы от инвестиционной деятельности					
8.6	Доходы от финансовой деятельности					
8.7	Расходы от финансовой деятельности					
8.7.1	Проценты по долгосрочным кредитам, займам					
8.7.2	Проценты по краткосрочным кредитам, займам					

8.7.3	Прочие финансовые издержки					
8.8	Иные доходы и расходы					
9	Прибыль (убыток) от инвестиционной, финансовой и иной деятельности (стр. 8.4 – стр. 8.5 + стр. 8.6 – стр. 8.7 + стр. 8.8)					
10	Прибыль (убыток) до налогообложения (стр. 8.3 + стр. 9)					
	Справочно:	x	x	x	x	x
10.1	валовая прибыль для налогообложения					
10.2	инвестиционный вычет					
11	Налог на прибыль					
12	Изменение отложенных налоговых активов					
13	Изменение отложенных налоговых обязательств					
14	Прочие налоги и сборы, исчисляемые из прибыли (дохода)					
15	Чистая прибыль (убыток) (стр. 10 – стр. 11 +/- стр. 12 +/- стр. 13 – стр. 14)					
16	Чистый доход (стр. 15 + стр. 3.3 табл. 4-8)					
17	Погашение задолженности по долгосрочным кредитам, займам					
17.1	Погашение процентов по долгосрочным кредитам, займам, относимых в соответствии с законодательством на стоимость инвестиционных активов					
18	Погашение задолженности с учетом возмещения из бюджета части процентов по кредитам, займам					

Примечание. По строкам 17 и 18 таблицы за базовый период (год) и по периодам (годам) реализации проекта приводятся данные по основному долгу и процентам по всем долгосрочным кредитам и займам (за исключением процентов и иных финансовых издержек, включенных в расходы по финансовой деятельности).

Таблица 5-7

Расчет потока денежных средств по организации

(валюта расчета)

№ п/п	Наименование показателей	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта			
			1	2	...	t
1	ПРИТОК ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ					
1.1	Выручка от реализации продукции					
1.2	Государственное участие (указать)					
1.2.1	В том числе возмещение из бюджета части процентов по кредитам, займам					
1.3	Долгосрочные кредиты, займы и другие привлеченные средства по проекту (указать)					
1.4	Существующие долгосрочные кредиты, займы и другие привлеченные средства по организации					
1.5	Краткосрочные кредиты, займы					
1.6	Прочие источники и поступления (указать)					
1.7	ИТОГО ПРИТОК ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ					
2	ОТТОК ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ					
2.1	Капитальные затраты с НДС					
2.2	Затраты на производство и реализацию продукции (за вычетом амортизации)					
2.2 ¹	НДС по приобретенным материальным ресурсам, прочим товарно-материальным ценностям, работам и услугам					
2.3	Налоги, сборы и платежи, уплачиваемые из выручки					
2.4	Налоги, сборы и платежи, уплачиваемые из прибыли (доходов)					
2.5	Расходы и платежи из прибыли					
2.6	Прирост чистого оборотного капитала					
2.7	Погашение основного долга по долгосрочным					

	кредитам, займам по проекту					
2.8	Погашение процентов и прочих издержек по долгосрочным кредитам, займам по проекту					
2.9	Погашение основного долга по существующим долгосрочным кредитам, займам					
2.10	Погашение процентов и прочих издержек по существующим долгосрочным кредитам, займам					
2.11	Погашение прочих долгосрочных обязательств организации					
2.12	Погашение краткосрочных кредитов, займов					
2.13	Прочие расходы в деятельности организации (указать)					
2.14	ИТОГО ОТТОК ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ					
3	ИЗЛИШЕК (ДЕФИЦИТ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (стр. 1.7 – стр. 2.14)					
4	НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ОСТАТОК (ДЕФИЦИТ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (по стр. 3)					

Таблица 5-8

Проектно-балансовая ведомость по организации

(валюта расчета)

№ п/п	Статьи баланса	На начало базового периода (года)	На конец базового периода (года)	На конец периода (года) реализации проекта			
				1	2	...	t
	Активы	x	x	x	x	x	x
I	ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ	x	x	x	x	x	x
	Основные средства, нематериальные активы, доходные вложения в материальные активы						
	Вложения в долгосрочные активы						
	Долгосрочная дебиторская задолженность						
	Иные долгосрочные активы						
	ИТОГО по разделу I						
II	КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ	x	x	x	x	x	x
	Запасы						
	В том числе:						
	материалы						
	незавершенное производство						
	готовая продукция и товары						
	товары отгруженные						
	прочие запасы						
	НДС по приобретенным товарам, работам, услугам						
	Дебиторская задолженность						
	Денежные средства						
	Прочие краткосрочные активы						
	ИТОГО по разделу II						
	БАЛАНС						
	Собственный капитал и обязательства	x	x	x	x	x	x
III	СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	x	x	x	x	x	x
	Уставный капитал						
	Добавочный капитал						
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)						
	Прочий собственный капитал						
	ИТОГО по разделу III						
IV	ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	x	x	x	x	x	x
	Долгосрочные кредиты и займы						
	Долгосрочные обязательства по лизинговым платежам						
	Прочие долгосрочные обязательства						

	ИТОГО по разделу IV						
V	КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	x	x	x	x	x	x
	Краткосрочные кредиты и займы						
	Краткосрочная часть долгосрочных обязательств						
	Кредиторская задолженность						
	В том числе:						
	поставщикам, подрядчикам, исполнителям						
	по оплате труда						
	по налогам и сборам, социальному страхованию и обеспечению						
	прочая кредиторская задолженность						
	Прочие краткосрочные обязательства						
	ИТОГО по разделу V						
	БАЛАНС						
	Коэффициент текущей ликвидности						
	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами						
	Коэффициент обеспеченности обязательств активами						
	Коэффициент капитализации						
	Коэффициент финансовой независимости						

Примечание. В таблице указаны сгруппированные статьи баланса и занимающие наибольший удельный вес в структуре баланса. При необходимости таблица может составляться с учетом детализации статей баланса.

Таблица 5-9

Расчет окупаемости государственной поддержки проекта

(валюта расчета)

№ п/п	Виды поступлений и издержек	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта			
			1	2	...	t
	Отток средств из бюджета (выпадающие доходы бюджета):					
1	Государственная поддержка проекта (с указанием вида)					
2	Итого бюджетных расходов					
	Приток поступлений в бюджет:					
3	Прирост налогов, сборов, платежей, уплачиваемых в бюджет при реализации проекта (стр. 3.1 – стр. 3.2)					
3.1	Налоги, сборы, платежи, уплачиваемые в бюджет, с учетом реализации проекта (указать)					
3.2	Налоги, сборы, платежи, уплачиваемые в бюджет, без учета реализации проекта (указать)					
4	Возврат бюджетных средств					
5	Плата за пользование бюджетными средствами					
6	Итого дополнительных поступлений в бюджет при реализации проекта					
7	Сальдо денежного потока (стр. 6 – стр. 2)					
8	То же нарастающим итогом					
9	Приведение будущей стоимости денег к их текущей стоимости Коэффициент дисконтирования (при ставке дисконтирования _____ %)					
10	Дисконтированные расходы бюджета (по стр. 2)					
11	Дисконтированные дополнительные поступления в бюджет (по стр. 6)					
12	Дисконтированная величина сальдо денежного потока (стр. 11 – стр. 10)					
13	То же нарастающим итогом					

Примечания:

1. Расчет данной таблицы приводится при оказании мер государственной поддержки.

2. Льготы, установленные действующим законодательством и не носящие индивидуальный характер, не рассматриваются как выпадающие доходы из бюджета.

Таблица 5-10

Расчет чистого потока наличности и показателей эффективности проекта

№ п/п	Виды доходов и затрат, наименование показателей	Базовый период (год)	(валюта расчета) По периодам (годам) реализации проекта			
			1	2	...	t
1	ОТТОК НАЛИЧНОСТИ					
1.1	Капитальные затраты без НДС (стр. 2 табл. 5-4)					
1.2	Прирост чистого оборотного капитала (стр. 4 табл. 5-4)					
1.3	Проценты по кредитам, займам и иные финансовые издержки, которые в соответствии с законодательством относятся на стоимость инвестиционных активов, не включенные в стр. 2 табл. 4-11					
2	Полный отток (сумма стр. 1.1 – стр. 1.3)					
3	ПРИТОК НАЛИЧНОСТИ					
3.1	Чистый доход организации с учетом реализации проекта					
3.2	Чистый доход организации без учета реализации проекта					
4	Чистый доход по проекту (стр. 3.1 – стр. 3.2)					
5	Сальдо потока (чистый поток наличности – ЧПН) (стр. 4 – стр. 2)					
6	То же нарастающим итогом (по 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 нарастающим итогом (по стр. 10) – чистый дисконтированный доход (ЧДД)					
12	Показатели эффективности проекта					
12.1	Простой срок окупаемости проекта (по стр. 6)					
12.2	Динамический срок окупаемости проекта (по стр. 11)					
12.3	Динамический срок окупаемости государственной поддержки (по стр. 13 табл. 5-9)					
12.4	Внутренняя норма доходности (ВНД) (по стр. 5)					
12.5	Индекс рентабельности (ИР) (по стр. 8 и стр. 11)					
12.6	Добавленная стоимость по проекту					
12.7	Прирост добавленной стоимости на одного работника					
13	ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ОРГАНИЗАЦИИ ПРИ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТА					
13.1	Рентабельность активов					
13.2	Рентабельность продукции					
13.3	Добавленная стоимость					
13.4	Добавленная стоимость на одного работника					
13.5	Уровень безубыточности, %					
13.6	Коэффициент покрытия задолженности					

Примечания:

1. Исключен.

2. По строке 13.3 указывается добавленная стоимость, соответствующая выручке от реализации продукции (за минусом НДС, акцизов и иных обязательных платежей) из таблицы 5-6 без учета материальных затрат из таблицы 5-2 и других затрат (представительские расходы, услуги других организаций и иные затраты промежуточного потребления).

3. Для целей расчета показателей эффективности проекта по периодам (годам) его реализации принимаются только неотрицательные значения чистого дохода организации по варианту без учета реализации проекта.

Таблица 6-1

Анализ микросреды организации*

Факторы угрозы появления новых игроков: 1. 2. 3. ... N.	Уровень конкуренции на рынке: 1. 2. 3. ... N.	Факторы угрозы появления продуктов-заменителей: 1. 2. 3. ... N.
Факторы зависимости от поставщиков: 1. 2. 3. ... N.		Факторы зависимости от потребителей: 1. 2. 3. ... N.

* По модели «Пять сил Портера», может оформляться в виде таблицы, рисунка, диаграммы.

Таблица 6-2

Анализ перспективности рынка сбыта продукции

Год	Емкость рынка (нат. ед. / ден. ед.)	Доля рынка, %	Темп роста рынка, %	Объем продаж (нат. ед. / ден. ед.)	Количество конкурентов	Количество основных покупателей
Наименование основного вида продукции						
t-3						
t-2						
t-1						
t						
t+1						
t+2						
t+3						

Примечания:

1. t – базовый период (год).
2. Емкость рынка и объем продаж приводятся в натуральных единицах и стоимостном выражении (денежных единицах).
3. Анализ проводится по основным видам продукции, планируемой к производству по проекту.
4. Данные приводятся как по внутреннему рынку, так и по основным экспортным рынкам.

Таблица 6-3

Сравнительный анализ цен на продукцию на рынке

Наименование продукции	Конкуренты					Средняя розничная цена конкурентов	Минимальная розничная цена конкурентов	Розничная цена организации
	A	B	C	D	E			
Продукция А								
Продукция Б								

...								
Продукция X								

Примечания:

1. Анализ проводится по основным видам продукции, планируемой к производству по проекту.
2. В случае, если выпускаемая по проекту продукция предусмотрена для последующей переработки на других производствах (не для массового потребления), указываются оптовые цены.
3. Данные приводятся как по внутреннему рынку, так и по основным экспортным рынкам.
4. Цены приводятся с учетом НДС и иных налогов и сборов.

Приложение 7
к Правилам
по разработке бизнес-планов
инвестиционных проектов

Таблица 7-1

PEST-анализ внешней среды организации

Политические факторы: 1. 2. 3. ... N.	Экономические факторы: 1. 2. 3. ... N.
Социальные факторы: 1. 2. 3. ... N.	Технологические факторы: 1. 2. 3. ... N.

Таблица 7-2

SWOT-матрица анализа факторов внешней и внутренней среды организации

Сильные стороны		Слабые стороны	
Текущий момент	Будущее время	Текущий момент	Будущее время
1.	1.	1.	1.
2.	2.	2.	2.
3.	3.	3.	3.
...	...	...	...
N.	N.	N.	N.
Возможности		Угрозы	
1.	1.	1.	1.
2.	2.	2.	2.
3.	3.	3.	3.
...	...	...	...
N.	N.	N.	N.

Таблица 7-3

Показатели чувствительности проекта

№ п/п	Наименование показателей	Критическое значение изменения исходного анализируемого параметра, %
1	Снижение цены на основную продукцию	
2	Увеличение объема капитальных затрат	
3	Снижение объемов реализации (выручки от реализации)	

4	Увеличение издержек на реализуемую продукцию	
	В том числе по отдельным элементам, имеющим наибольший удельный вес в структуре затрат:	
4.1	увеличение затрат на сырье и материалы	
...	...	...
5	Увеличение стоимости заемных средств при кредитовании под плавающую процентную ставку	
...	...	

Примечание. Под критическим значением понимается значение изменения исходного анализируемого параметра, при котором ЧДД равно нулю.