➥ 13-я стр.

Таблица 2

8.2. Календарный план инвестиций (в период строительства и эксплуатации)

млн. рублей

Наименование затрат	1 год					2 год					3 год, всего
	всего	по кварталам				всего	по кварталам				
		1	2	3	4		1	2	3	4	
1. Капитальные вложения по проекту, всего:											
в том числе:											
строительно-монтажные работы											
оборудование											
прочие затраты											
из них:											
НИОКР											
2. Капитальные вложения в объекты сбыта											
3. Приобретение оборотных средств											
4. Другие инвестиции в период освоения и эксплуатации производственных мощностей											
5. Итого — объем инвестиций (сумма пунктов 1-4)											

Таблица 3.1

8.3. Источники средств

млн. рублей

Наименование источников	Средства на начало реализации проекта
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА на начало реализации проекта	
1. Выручка от реализации акций (взнос в уставный капитал в денежной форме)	
2. Нераспределенная прибыль (фонд накопления)	
3. Неиспользованная амортизация основных средств	
4. Амортизация нематериальных активов	
5. Результат от продажи основных средств	
6. Прочие денежные средства	
7. Собственные средства, всего (сумма показателей пунктов 1-6)	
ЗАЕМНЫЕ И ПРИВЛЕЧЕННЫЕ СРЕДСТВА	
8. Кредиты банков (по всем видам кредитов)	
9. Заемные средства других организаций	
10. Долевое участие в реализации проекта	
11. Прочие	
12. Заемные и привлеченные средства, всего (сумма показателей пунктов 8 — 11)	
13. Предполагаемая государственная поддержка проекта в форме финансирования (с учетом субвенций)	
14. Итого (сумма пунктов 7, 12, 13)	

Таблица 3.2

8.4. План финансирования проекта

млн. рублей

№ п/п	Наименование	Всего за проект	В том числе по годам										3 год, всего
			1 год					2 год					
			всего	по кварталам				всего	по кварталам				
				1	2	3	4		1	2	3	4	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
1.	Собственные средства												
2.	Привлеченные средства из негосударственных источников (долевое участие) *												
3.	Субвенции, всего (сумма пунктов 3.1, 3.2, 3.3)												
	в том числе:												
3.1.	федерального бюджета												
3.2.	республиканского бюджета												
3.3.	муниципального бюджета												
4.	Возвратные, бюджетные средства*, всего (сумма пунктов 4.1, 4.2, 4.3)												
	в том числе:												
4.1.	федерального бюджета												
4.2.	республиканского бюджета												
4.3.	муниципального бюджета												
5.	Возвратные, средства российских коммерческих банков (финансовых компаний, фондов)*, всего:												
	в том числе:												
5.1.	Кредит 1 (наименование инвестора):												
	условия предоставления кредита: годовая процентная ставка — ___; срок кредита — ___; льготный период — ___.												
	Планируемое обеспечение кредита 1, всего												
	в том числе:												
	гарантия Правительства Российской Федерации												
	гарантия администрации региона												
	гарантия муниципалитета												
	гарантия других организаций												
6.	Возвратные, средства иностранных банков (финансовых компаний, фондов, межгосударственных кредитных линий)*, всего:												
	в том числе:												
6.1.	Кредит 1 (наименование инвестора):												
	условия предоставления кредита: годовая процентная ставка — ___; срок кредита —___; льготный период — ___												
	Планируемое обеспечение кредита 1, всего												
	в том числе:												
	гарантия Правительства Российской Федерации												
	гарантия администрации региона												
	гарантия муниципалитета												
	гарантия других организаций												
7	Всего: финансовых средств на проект (сумма пунктов 1, 2, 3, 4, 5, 6)												

<*> Приводятся данные по каждому инвестору. В случае отсутствия привлечения средств инвесторов графы не заполняются.

Таблица 3.3

8.5. График возврата заемных средств

млн. рублей

№ п/п	Наименование	Всего за проект	В том числе по годам										3 год, всего
			1 год					2 год					
			всего	по кварталам				всего	по кварталам				
				1	2	3	4		1	2	3	4	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
1.	Выплата процентов по заемным средствам, всего:												
	в том числе:												
	кредит из средств федерального бюджета												
	кредит из средств бюджета региона												
	кредит из средств бюджета муниципалитета												
	Возвратные, средства российских коммерческих банков (финансовых компаний, фондов), всего												
	Возвратные, средства иностранных банков (финансовых компаний, фондов, межгосударственных кредитных линий), всего												
2.	Возврат заемных средств (погашение основного долга), всего:												
	в том числе:												
	кредит из средств федерального бюджета												
	кредит из средств бюджета региона												
	кредит из средств бюджета муниципалитета												
	Возвратные, средства российских коммерческих банков (финансовых компаний, фондов), всего												
	Возвратные, средства иностранных банков (финансовых компаний, фондов, межгосударственных кредитных линий), всего												
3.	Возврат средств, всего												

<*> Приводятся данные по каждому источнику возвратных средств отдельно. В случае отсутствия привлечения заемных средств, графы опускаются

Таблица 4

8.6. Программа производства и реализации продукции

Показатели	Единица измерения	1 год					2 год					3 год, всего
		всего	по кварталам				всего	по кварталам				
			1	2	3	4		1	2	3	4	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
1. _____ вид продукции *												
Объем производства:												
в натуральном выражении												
в стоимостном выражении												
Объем реализации в натуральном выражении, всего												
в том числе:												
на внутреннем рынке												
на внешнем рынке												
Цена реализации за единицу продукции:												
на внутреннем рынке без НДС												
на внешнем рынке (в иностранной валюте)												
Выручка от реализации продукции												
на внутреннем рынке												
на внешнем рынке (в иностранной валюте)												
Курс валюты к рублю												
Выручка от реализации без НДС (в рублях)												
в том числе:												
Общая выручка от реализации с НДС и пр. (в рублях)												
в том числе:												
НДС												
акцизы												
пошлины												
2. Общая выручка от реализации продукции, итого по предприятию (в рублях)												
в том числе:												
выручка от реализации продукции, без НДС												
НДС												
акцизы												
пошлины												

<*> Заполняется по каждому виду продукции или по типовым представителям отдельно

Таблица 5

8.7. Численность персонала, расходы на оплату труда и отчисления на социальные нужды

Показатели	Единица измерения	1 год					2 год					3 год, всего
		всего	по кварталам				всего	по кварталам				
			1	2	3	4		1	2	3	4	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Численность работающих по проекту, всего в том числе:												
1. Рабочие, непосредственно занятые производством продукции, из них:												
на сдельной оплате												
на повременной оплате												
2. Рабочие, служащие и ИТР, не занятые непосредственно производством продукции												
3. Сотрудники аппарата управления на уровне цехов и организации												
4. Сотрудники, занятые сбытом продукции												
Расходы на оплату труда и отчисления на социальные нужды												
5. Расходы на оплату труда рабочих, непосредственно занятых производством продукции, всего в том числе:												
сдельная заработная плата*												
повременная заработная плата												
отчисления на социальные нужды												
6. Расходы на оплату труда рабочих, служащих и ИТР, не занятых непосредственно производством продукции, всего в том числе:												
заработная плата												
отчисления на социальные нужды												
7. Расходы на оплату труда сотрудников аппарата управления на уровне цехов и организации, всего												
в том числе:												
заработная плата												
отчисления на социальные нужды												
8. Расходы на оплату труда сотрудников службы сбыта продукции, всего												
в том числе:												
заработная плата												
отчисления на социальные нужды												
9. Расходы на оплату труда, всего в том числе:												
заработная плата												
отчисления на социальные нужды												

<*> заполняется в соответствии с таблицей 6

Таблица 6

8.8. Затраты на производство и сбыт продукции

млн. рублей

Показатели	1 год					2 год					3 год, всего
	всего	по кварталам				всего	по кварталам				
		1	2	3	4		1	2	3	4	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1. вид продукции *											
1. Условно переменные затраты, всего в том числе:											
Затраты на сырье, материалы, комплектующие, полуфабрикаты и др.											
Затраты на топливо и энергию на технологические цели											
Затраты на сдельную оплату труда производственных рабочих											
Отчисления на социальные нужды											
Прямые затраты на сбыт, из них:											
затраты на материалы и др.											
затраты на транспортировку											
комиссионные и прочие расходы											
2. Условно постоянные (общие) затраты, всего в том числе:											
а) общепроизводственные расходы, всего из них:											
затраты на материалы, инструмент, приспособления и др.											
затраты на топливо, энергию											
затраты на оплату труда											
отчисления на социальные нужды											
б) общехозяйственные расходы, всего из них:											
затраты на материалы и др.											
затраты на топливо, энергию											
затраты на оплату труда											
отчисления на социальные нужды											
в) расходы на сбыт продукции, всего из них:											
затраты на рекламу и др.											
затраты на топливо, энергию											
затраты на оплату труда работников сбыта											
отчисления на социальные нужды											
3. Затраты на производство и сбыт продукции (услуг), всего по предприятию в том числе:											
затраты на материалы и др.											
затраты на топливо, энергию и др.											
затраты на оплату труда											
отчисления на социальные нужды											
4. НДС, акцизы, уплаченные из затрат на материалы, топливо, энергию и др.											

<*> Заполняется по каждому виду продукции или по типовым представителям отдельно

Таблица 7

8.9. Амортизационные отчисления

млн. рублей

Показатели	Норма амортизации в соответствии с установленным порядком в процентах	1 год					2 год					3 год, всего
		всего	по кварталам				всего	по кварталам				
			1	2	3	4		1	2	3	4	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
1. Основные фонды и нематериальные активы по проекту, всего в том числе:												
а) по бизнес-плану, всего из них:												
здания и сооружения												
оборудование												
нематериальные активы												
б) ранее понесенные затраты на создание фондов, всего из них:												
здания и сооружения												
оборудование												
нематериальные активы												
в) начисленная амортизация												
г) остаточная стоимость основных фондов и нематериальных активов по проекту												
2. Имеющиеся основные фонды и нематериальные активы, относимые к проекту по бизнес-плану												
а) всего												
в том числе:												
здания и сооружения												
оборудование												
нематериальные активы												
б) начисленная амортизация												
в) остаточная стоимость имеющихся основных фондов												
3. Начисленная амортизация, всего (сумма показателей пунктов 1 «в» и 2 «б»)												
4. Всего остаточная стоимость основных средств и нематериальных активов (сумма показателей пунктов 1 «г» и 2 «в»)												

Таблица 8

8.10. Финансовые результаты производственной и сбытовой деятельности

млн. рублей

Показатели	1 год					2 год					3 год, всего
	всего	по кварталам				всего	по кварталам				
		1	2	3	4		1	2	3	4	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1. Общая выручка от реализации продукции (таблица 4, пункт 2)											
2. НДС, акцизы и аналогичные обязательные платежи от реализации выпускаемой продукции* (таблица 4, пункт 2)											
3. Уплачиваемые экспортные пошлины*											
4. Выручка от реализации продукции за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей (разность между показателями пункта 1 и пунктов 2, 3)											
а) возмещаемый НДС при введении в эксплуатацию основных фондов											
5. Общие затраты на производство и сбыт продукции (услуг) (таблица 6, пункт 3)											
в том числе:											
НДС, акцизы и аналогичные обязательные платежи, уплачиваемые из затрат на материалы, топливо, энергию (таблица 6, пункт 4)											
6. Амортизационные отчисления (таблица 7, пункт 3)											
7. Налоги, включаемые в себестоимость, всего в том числе: (указать каждый в отдельности) *											
8. Финансовый результат (прибыль) (разность между показателями пункта 4+5-а и пунктов 5, 6 и 7)											
9. Налоги, относимые на финансовый результат (прибыль), всего в том числе: (указать каждый в отдельности) *											
10. Налогооблагаемая прибыль (разность показателей пункта 8 и 9)											
11. Погашение основного долга и выплата процентов за кредит											
12. Налог на прибыль*											
13. Чистая прибыль (разность показателей пункта 10 и пунктов 11, 12)											
14. Платежи в бюджет (сумма показателей пунктов 2, 3, 7, 9, 12 за вычетом показателя пункта 5 «а» и 4 «а»)											

<*> с учетом льгот

Таблица 9

8.11. План денежных поступлений и выплат

млн. рублей

Показатели	1 год					2 год					3 год, всего
	всего	по кварталам				всего	по кварталам				
		1	2	3	4		1	2	3	4	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Деятельность по производству и сбыту продукции (услуг)											
1. Денежные поступления, всего (сумма показателей пунктов 1 «а» и 1 «б»)											
в том числе:											
а) поступления от продажи продукции (услуг) (таблица 8, пункт 1)											
б) прочие доходы от производственной деятельности											
2. Денежные выплаты, всего (сумма показателей пунктов 2 «а» и 2 «б»)											
в том числе:											
а) затраты по производству и сбыту продукции (услуг) (таблица 8, пункт 5)											
б) платежи в бюджет (таблица 8, пункт 14)											
3. Сальдо потока от деятельности по производству и сбыту продукции (разность показателей пунктов 1 и 2)											
Инвестиционная деятельность											
4. Поступление средств, всего (сумма показателей пунктов 4 «а», 4 «б» и 4 «в»)											
в том числе:											
а) денежные средства претендента на начало реализации проекта											
б) продажа имущества											
в) продажа финансовых активов (паи, ценные бумаги других эмитентов)											
5. Выплаты, всего (таблица 2, пункт 5)											
6. Сальдо потока от инвестиционной деятельности (разность показателей пунктов 4 и 5)											
7. Сальдо потока по производственной и инвестиционной деятельности (сумма показателей пунктов 3 и 6)											
Сальдо потока нарастающим итогом											
Финансовая деятельность											
8. Поступление средств, всего (сумма показателей пунктов 8 «а», 8 «б», 8 «в» и 8 «г»)											
в том числе:											
а) поступления от продажи своих акций, всего											
из них:											
продажа государству											
б) кредиты, всего											
в том числе											
бюджетные средства (по каждому бюджету отдельно)											
в) займы											
г) субвенции											
9. Выплата средств, всего (сумма показателей пунктов 9 «а», 9 «б» и 9 «в»)											
в том числе											
а) уплата процентов за предоставленные средства,											
из них:											
по бюджетным средствам (по каждому бюджету отдельно)											
по кредитам коммерческих банков (по каждому кредиту в отдельности)											
по другим заемным средствам (по каждому кредиту в отдельности)											
б) погашение основного долга, всего из них:											
по бюджетным средствам (по каждому бюджету отдельно)											
по кредитам коммерческих банков (по каждому кредиту в отдельности)											
по другим заемным средствам (по каждому кредиту в отдельности)											
в) выплата дивидендов											
10. Сальдо потока по финансовой деятельности (разность показателей пунктов 8 и 9)											
11. Общее сальдо потока (сумма показателей пунктов 7 и 10)											
12. Сальдо потоков нарастающим итогом											
13. Коэффициент дисконтирования (пункт 5 макета бизнес-плана)											
14. Дисконтированная величина, сальдо потока (частное от деления показателей пунктов 11 и 13)											
15. Дисконтированная величина Сальдо потоков нарастающим итогом											

9. Оценка эффективности инвестиционного проекта

Назначение раздела — провести анализ эффективности инвестиционного проекта с различных точек зрения (участников, инвесторов, бюджетных организаций).

Претенденты при подготовке заявок по конкретным проектам применяют показатели эффективности согласно Методическим рекомендациям по оценке эффективности инвестиционных проектов, утвержденным Министерством экономики Российской Федерации, Министерством финансов Российской Федерации, Государственным комитетом Российской Федерации по строительной, архитектурной и жилищной политике 21 июня 1999 года № ВК 477.

Бюджетный эффект от реализации проекта рассчитывается в соответствии с Положением об оценке эффективности инвестиционных проектов при размещении на конкурсной основе централизованных инвестиционных ресурсов Бюджета развития Российской Федерации, утвержденным постановлением Правительства Российской Федерации от 22 ноября 1997 года № 1470.

В данном макете бизнес-плана приведен порядок расчета основных показателей эффективности:

бюджетного эффекта от реализации проекта;

срока окупаемости (PB);

индекса прибыльности (PI);

чистого дисконтированного дохода (NPV);

внутренней нормы рентабельности (IRR);

уровня безубыточности.

Таблица 10

9.1. Бюджетный эффект от реализации проекта

млн. рублей

Наименование статьи	1 год	2 год	3 год
1	2	3	4
1. Выплаты, всего (сумма пунктов а, б, в, г), в том числе:			
а) предполагаемая государственная поддержка проекта в форме возвратного финансирования (таблица 3.2, пункт 4)			
б) предполагаемая государственная поддержка проекта в форме субвенций (таблица 3.2, пункт 3)			
в) возмещаемый НДС за комплектующие изделия, запасные части, строительные работы, материалы, топливо, электроэнергия (таблица 8, пункт 5 «а»).			
г) возмещаемый НДС при введении в эксплуатацию основных фондов (таблица 8, пункт 4 «а»).			
д) сумма предоставленных гарантий* (таблица 3.2, пункты 4.1, 5.1)			
2. Поступление средств, итого (сумма показателей пунктов 2 «а», 2 «б», 2 «в», 2 «г», 2 «д», 2 «е», 2 «ж») в том числе:			
а) налоги и платежи в бюджет (таблица 8 сумма показателей пунктов 2, 3, 7, 9, 12)			
б) единовременные затраты при оформлении земельного участка, приобретение патентов, лицензий и пр.			
в) подоходный налог на заработную плату 0,13 х затраты на оплату труда (таблица 6, пункт 3)			
г) отчисления на социальные нужды (пенсионный фонд, фонд социального страхования, обязательное медицинское страхование) (таблица 6, пункт 3 — отчисления на социальные нужды)			
д) выручка от продажи государственного пакета акций			
е) возврат процентов по государственному кредиту (таблица 9, пункт 9 «а»)			
ж) возврат основного долга государству (таблица 9, пункт 9 «б»)			
з) условно недополученные доходы бюджета (сумма налоговых льгот) * *			
3. Сальдо потока (разность показателей пунктов 2 и 1)			
4. Сальдо потока нарастающим итогом			
5. Коэффициент дисконтирования (пункт 5 макета бизнес-плана)			
6. Дисконтированная величина, сальдо потока (частное от деления показателей пунктов 3 и 5)			
7. Чистый дисконтированный доход государства нарастающим итогом			
8. Коэффициент дисконтирования с учетом рисков (пункт 5 макета бизнес-плана)			
9. Дисконтированная величина, сальдо потока с учетом рисков (частное от деления показателей пунктов 3 и 8)			
10. Чистый дисконтированный доход государства с учетом рисков нарастающим итогом			
11. Индекс доходности гарантий* (частное от деления показателей пункта 10 последнего года расчета потока и суммы показателей пункта 1 «д»)			
11. Индекс доходности субвенций (частное от деления показателей пункта 10 последнего года расчета потока и потока и суммы показателей пункта 1 «б»)			

<*> Заполняется и рассчитывается при предоставлении государственной поддержки реализации проекта в форме гарантий инвестору.

<**> Заполняется при предоставлении государственной поддержки реализации проекта в форме налоговых льгот.

Таблица 10.1

Бюджетный эффект от реализации проекта при условии выплат по предоставленным гарантиям (сумма риска бюджета)

млн. рублей

Наименование статьи	1 год	2 год	3 год
1. Выплаты (таблица 10, пункт 1)			
2. Возможные выплаты по предоставленным гарантиям (в соответствии с пунктом 3 таблицы 3.3)			
3. Поступление средств (таблица 10, пункт 2)			
4. Сальдо потока (разность показателей пунктов 3 и 1)			
5. Сальдо потока при условии выплат по предоставленным гарантиям (разность показателей пунктов 4 и 2)			
6. Сальдо потока нарастающим итогом			
7. Коэффициент дисконтирования (таблица 10, пункт 5)			
8. Дисконтированная величина, сальдо потока при условии выплат по предоставленным гарантиям (частное от деления показателей пунктов 5 и 7)			
9. Чистый дисконтированный доход государства при условии выплат по предоставленным гарантиям нарастающим итогом			
10. Коэффициент дисконтирования с учетом рисков (таблица 10, пункт 8)			
11. Дисконтированная величина, сальдо потока с учетом рисков при условии выплат по предоставленным гарантиям (частное от деления показателей пунктов 5 и 10)			
12. Чистый дисконтированный доход государства с учетом рисков при условии выплат по предоставленным гарантиям нарастающим итогом			

Таблица 10.1 заполняется при предоставлении государственной поддержки реализации проекта в форме гарантий инвестору

9.2. Расчет срока окупаемости проекта

Срок окупаемости представляет собой период времени с начала реализации проекта по данному бизнес-плану до момента, когда разность между накопленной суммой чистой прибыли с амортизационными отчислениями и объемом инвестиционных затрат приобретет положительное значение.

Таблица 11

Срок окупаемости проекта

млн. рублей

№ п/п	Наименование	По годам										3 год, всего
		1 год					2 год					
		всего	по кварталам				всего	по кварталам				
			1	2	3	4		1	2	3	4	
1.	Чистая прибыль по проекту (таблица 8, пункт 13)											
2.	Амортизация основных фондов и нематериальных активов (таблица 7, пункт 3)											
3.	Итого (сумма пунктов 1 и 2)											
4.	Итого (сумма пунктов 1 и 2) нарастающим итогом											
5.	Всего затрат на проект (таблица 2, пункт 5)											
6.	Всего затрат на проект нарастающим итогом											
7.	Срок окупаемости проекта наступает в период, когда разница (пункт 4 — пункт 6) больше 0											

Для уточнения момента окупаемости принимается, что в пределах одного шага, в котором значение строки 4 за минусом значения строки 6 больше 0, сальдо накопленного потока меняется линейно. Тогда «расстояние» X от начала шага до момента окупаемости определяется по формуле:

$$X = \frac{S_{t-1}}{S_{t-1}+S_t}, \qquad (5)$$

где:

t — номер шага, в котором значение строки 4 минус значения строки 6 больше 0;

S — абсолютная величина значения сальдо потока на соответствующем шаге.

9.3. Индекс прибыльности и чистый дисконтированный доход

Индекс прибыльности характеризует относительную «отдачу проекта» на вложенные в него средства. Он показывает способность проекта генерировать положительное сальдо денежных потоков.

Индекс прибыльности — отношение суммы денежного потока на конец расчетного периода к сумме затрат, необходимых для реализации проекта. Проект эффективен, если индекс прибыльности превышает 1.

Чистый дисконтированный доход показывает сумму получаемого дохода от вложенных средств по проекту. Для признания проекта эффективным необходимо, чтобы чистый дисконтированный доход проекта был положительным.

Таблица 12

9.4. Расчет индекса прибыльности и чистого дисконтированного дохода

млн. рублей

№ п/п	Наименование	По годам										3 год, всего
		1 год					2 год					
		всего	по кварталам				всего	по кварталам				
			1	2	3	4		1	2	3	4	
1.	Дисконтированная величина, сальдо потоков нарастающим итогом (таблица 9, пункт 14)											
2.	Всего затрат на проект (таблица 2, пункт 5)											
3.	Всего затрат на проект нарастающим итогом											
4.	Чистый дисконтированный доход (значение показателя пункта 1 последнего года расчета за минусом пункта 5 таблицы 2)											
5.	Индекс прибыльности (частное от деления показателей пунктов 4 и 3 последнего года расчета +1)											

9.5. Внутренняя норма рентабельности

Внутренней норма рентабельности называется такое положительное число Ев, что при ставке дисконта d равному Ев чистый дисконтированный доход проекта обращается в 0.

Внутренняя норма рентабельности определяется, исходя из строки 12 таблицы 9, подбором значения нормы дисконта, при которой показатель строки 14 таблицы 9 последнего шага расчета становится равным 0.

Для оценки эффективности проекта значение внутреннюю норму рентабельности сравнивают с нормой дисконта d. Инвестиционные проекты, у которых Ев больше d, коммерчески эффективны.

➥ 15-я стр.