

## РАЗДЕЛ ВОСЬМОЙ

### ПРАВОВЫЕ АКТЫ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА, МИНИСТЕРСТВ, ИНЫХ РЕСПУБЛИКАНСКИХ ОРГАНОВ ГОСУДАРСТВЕННОГО УПРАВЛЕНИЯ

ПОСТАНОВЛЕНИЕ МИНИСТЕРСТВА ЭКОНОМИКИ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ  
31 августа 2005 г. № 158

#### **8/13184** Об утверждении Правил по разработке бизнес-планов (03.10.2005) **инвестиционных проектов**

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, находящихся в ведении или входящих в состав республиканских органов государственного управления, иных государственных организаций, подчиненных Правительству Республики Беларусь, облисполкомов и Минского горисполкома» 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. Правила по разработке бизнес-планов инвестиционных проектов (далее – Правила) устанавливают основные правила составления бизнес-планов инвестиционных проектов, выделяют ключевые этапы и последовательность проведения исследований, определяют единые требования к структуре, содержанию и оформлению бизнес-планов инвестиционных проектов (включая упрощенные требования к проектам региональных, отраслевых программ импортозамещения, проектам, предусматривающим оказание мер государственной поддержки, стоимостью до 1 млн. долларов США и проектам, не предусматривающим оказания мер государственной поддержки, независимо от их стоимости), представляемых в соответствии с действующим законодательством на рассмотрение органам государственного управления, иным государственным организациям, подчиненным Правительству Республики Беларусь (далее – орган управления).

2. Разработка и реализация инвестиционного проекта – от первоначальной идеи до его завершения – могут быть представлены в виде цикла, состоящего из четырех стадий: предынвестиционной, инвестиционной, эксплуатационной и ликвидационной.

3. Предынвестиционная стадия включает следующие виды деятельности:

исследование рынков сбыта товаров, продукции, работ, услуг (далее – продукция) и их сегментов, сырьевых зон, балансов производства и потребления, определение возможных поставщиков оборудования и технологий, а также сырья, материалов и комплектующих изделий;

подготовку исходных данных, необходимых для выполнения финансово-экономических расчетов инвестиционного проекта;

определение схемы и источников финансирования инвестиционного проекта;

поиск инвесторов.

Ключевым моментом разработки любого инвестиционного проекта является исследование рынка, результаты которого позволяют принять решение о целесообразности производства конкретного вида продукции или увеличения объемов его выпуска.

Параллельно проводятся исследования по выбору технологий и оборудования, способных обеспечить выпуск конкурентоспособной продукции. На этом этапе анализируются предложения от поставщиков оборудования, обобщается информация о технических характеристиках, стоимости и условиях поставки производственного оборудования и технологий.

С учетом результатов маркетинговых исследований и предварительной выработки стратегии по применению технологий и оборудования осуществляются расчет объемов производства и продаж будущей продукции, затрат на ее выпуск и реализацию, определение объема инвестиций и выработка стратегии маркетинга. Прогнозируются альтернативные варианты реализации инвестиционного проекта, производится оценка их эффективности и степени риска с применением методов имитационного моделирования.

В соответствии с требованиями, изложенными в строительных нормах Республики Беларусь СНБ 1.02.03-97 «Порядок разработки, согласования, утверждения и состав обоснований инвестиций в строительство предприятий, зданий и сооружений», утвержденных приказом Министерства архитектуры и строительства Республики Беларусь от 25 августа 1997 г. № 358, осуществляется подготовка обоснований инвестиций в строительство.

На прединвестиционной стадии принимается окончательное решение (заказчиком, инвестором и иными заинтересованными) о целесообразности реализации инвестиционного проекта и разработке бизнес-плана.

4. Инвестиционная стадия включает в себя инженерно-строительное и технологическое проектирование, строительство зданий и сооружений, приобретение оборудования и ввод проектируемого объекта в эксплуатацию.

5. Эксплуатационная стадия предусматривает функционирование объекта, выполнение работ по его реконструкции, модернизации, финансово-экономическому и экологическому оздоровлению.

6. На ликвидационной стадии осуществляется ликвидация или консервация объекта.

## ГЛАВА 2

### НАЗНАЧЕНИЕ БИЗНЕС-ПЛАНА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА И ЕГО РАЗРАБОТЧИКИ

7. Бизнес-план инвестиционного проекта (далее – бизнес-план) разрабатывается в случаях обоснования:

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

целесообразности оказания организации, реализующей инвестиционный проект, мер государственной поддержки.

В иных случаях разработка бизнес-плана осуществляется по решению руководителя организации, реализующей инвестиционный 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 взаимосвязанных исходных данных.

### ГЛАВА 3 ТРЕБОВАНИЯ К СОСТАВУ БИЗНЕС-ПЛАНА

9. В состав бизнес-плана входят: титульный лист, содержание, описательная часть бизнес-плана, приложения, справочные и иные материалы, подтверждающие исходные данные.

10. На титульном листе указываются названия инвестиционного проекта (далее – проект), организации – инициатора проекта (инвестора), организации – разработчика бизнес-плана, утверждающие подписи руководителей организации – инициатора проекта (инвестора) и организации-разработчика бизнес-плана, заверенные печатью, согласующая подпись руководителя (его заместителя) органа управления, в ведении которого находится (в состав которого входит) организация – инициатор проекта, заверенная печатью, дата утверждения (согласования) бизнес-плана, требования конфиденциальности документа.

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»;

«Прогнозирование финансово-хозяйственной деятельности»;

«Показатели эффективности проекта»;

«Юридический план».

Ориентировочный объем описательной части бизнес-плана должен составлять не менее 20 страниц при проведении расчетов в соответствии с упрощенными требованиями и не менее 40 страниц – при проведении расчетов в полном объеме.

13. При проведении расчетов бизнес-плана инвестиционного проекта в полном объеме оформляется паспорт инвестиционного проекта, при проведении расчетов в соответствии с упрощенными требованиями – инвестиционное предложение. Основная информация об организации отражается в паспорте организации.

В случае разработки бизнес-плана с участием привлеченных организаций, индивидуальных предпринимателей информация о разработчиках бизнес-плана отражается в сведениях о разработчике бизнес-плана.

Соответствующие формы приведены в приложении 1 к настоящим Правилам, которые оформляются отдельным приложением к бизнес-плану.

14. Общие требования к подготовке бизнес-плана:

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

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

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

в полном объеме расчетные таблицы составляются согласно приложениям 2–4 к настоящим Правилам;

отдельными приложениями к бизнес-плану оформляются документы, подтверждающие исходные и другие данные, используемые в бизнес-плане (копии контрактных и предконтрактных, учредительных и отчетных документов, материалов аудиторской проверки и другие документы).

Для проектов региональных, отраслевых программ импортозамещения, проектов, предусматривающих оказание мер государственной поддержки, стоимостью до 1 млн. долларов США и проектов, не предусматривающих оказания мер государственной поддержки, независимо от их стоимости в органы управления представляется основной табличный материал, определенный в приложении 5 к настоящим Правилам. При этом в случае реализации проекта в действующей организации финансово-экономические расчеты бизнес-плана осуществляются в целом по организации с учетом реализации проекта.

15. Исходные и выходные данные, заложенные в бизнес-плане, должны быть идентичными на всех этапах его рассмотрения в государственных 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 рекомендуется соблюдать следующие принципы и подходы:

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

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

для проектов, реализуемых с участием средств или предоставлением преференций государства, выполнять 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;

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

шаг отображения информации в таблицах, представляемых в органы управления, принимать равным 1 году;

расчеты бизнес-плана проекта, для реализации которого требуются средства в свободноконвертируемой валюте, приводятся в условных единицах, в остальных случаях – в условных единицах или белорусских рублях (в текущих ценах без учета инфляции). За условную единицу принимается, как правило, 1 доллар США или другая свободноконвертируемая валюта.

#### 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 даются описание отрасли и характеристика организации, ее роль и место в отраслевой иерархии и народном хозяйстве в целом.

При описании организации отражаются следующие вопросы:

история создания;

основные достижения и неудачи в деятельности организации;

слабые и сильные места в производственно-хозяйственной деятельности, ее особенности (сезонный характер сбыта продукции, серийный или мелкосерийный характер производства, прочие особенности);

характеристика имеющихся технологий, основных производственных фондов с выделением их активной части;

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

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

информация о внедрении международной системы качества, об аттестации производств в соответствии с международными требованиями;

располагаемые мощности по выпуску продукции и их загрузка;

характеристика выпускаемой продукции;

реализуемые (реализованные) организацией инвестиционные проекты, источники их финансирования;

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

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

20. При описании стратегии развития организации раскрываются следующие вопросы: главные цели и задачи перспективного развития (выпуск новой продукции, повышение качества выпускаемой продукции, увеличение объемов производства, улучшение условий труда, экономия ресурсов, замена основных производственных фондов, внедрение новых и высоких технологий, импортозамещение и иные цели);

актуальность и новизна предлагаемого проекта;

соответствие имеющихся производственных мощностей прогнозируемым объемам производственной программы;

обоснование потребности в дополнительных, необходимых для выполнения производственной программы производственных мощностях 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 объема инвестиционных затрат, необходимых для подготовки и организации производства;

оценка обеспеченности имеющихся и создаваемых производственных площадей инженерными коммуникациями;

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

информация о наличии контрактных и предконтрактных договоров на поставку оборудования и проведении (намерении проведения) тендера, об условиях и о сроках поставки, монтажа и наладки оборудования;

экологическая оценка проекта – анализ воздействия будущего производства на окружающую среду, объемы отходов, предполагаемые места их утилизации, переработки;

стадии проработки основных этапов проекта (проведение научно-исследовательских, опытно-конструкторских и опытно-технологических работ, разработка рабочей документации, внедрение международной системы качества, аттестация производств в соответствии с международными требованиями, сертификация продукции);

конкретные мероприятия по достижению заданных целей;

обоснование собственных источников финансирования проекта (амортизация, чистая прибыль, продажа основных фондов, акций, прочие источники), которые могут быть использованы на начальном этапе его реализации;

потребность в долгосрочных кредитах, займах и других привлекаемых финансовых средствах на капитальные вложения по проекту.

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 разрабатывается обоснование инвестиций в строительство соответствующего объекта, являющееся одним из базовых документов, на основании которого в целях, определенных пунктом 7 настоящих Правил, осуществляется разработка бизнес-плана инвестиционного проекта.

## 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);

контроль качества;

соответствие международным и национальным стандартам качества;

обеспечение 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;

обоснование предложений по разработке (приобретению) прогрессивных технологических процессов, оборудования;

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, 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;

основные факторы, влияющие на изменение рынков;

основные требования потребителей к продукции;

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

технологическое и финансовое состояние конкурирующих организаций и степень их влияния на рынок данной продукции;

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 цены с учетом действующего законодательства, в том числе предоставляемых налоговых льгот, дотаций и иных преференций, политики регулирования цен на государственном уровне, а также сегменте рынка;

для продукции, которую планируется реализовывать на внешних рынках, при обосновании цены учитываются льготы, ограничения (квоты) и требования, устанавливаемые страной-импортером;

обоснование стратегии ценообразования (сравнение с ценой конкурентов, а также свойств продукции – новизны, качества и иных);

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

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

оценка изменения объемов реализации продукции в перспективе;

затраты на маркетинг и рекламу;

план мероприятий по продвижению продукции на рынки, включая основные этапы его реализации.

#### **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, теплоэнергетическими 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;

риски ресурсного обеспечения.

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 элементы затрат по отношению к суммарной себестоимости производственной программы 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 затрат с учетом отраслевых особенностей.

## 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, 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»

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 предпроизводственных мероприятий, а прирост чистого оборотного капитала соответствует дополнительным ресурсам, необходимым для их эксплуатации.

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

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

При планировании инвестиционных затрат отдельно рассчитывается потребность в чистом оборотном капитале в первый период (год) реализации проекта и (или) его последующем

приросте, учитываются структурные изменения в производстве, которые могут возникнуть на эксплуатационной стадии проекта.

Расчет потребности в чистом оборотном капитале выполняется в соответствии с таблицей 4-10 приложения 4 к настоящим Правилам. При этом размер оборотных активов определяется исходя из сложившегося уровня обеспеченности организации оборотными 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 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. По источникам собственных средств даются обоснования, подкрепленные расчетами. Представляется подтверждение о намерениях (решениях) коммерческих банков, потенциальных инвесторов и иных заинтересованных по вложению средств в реализацию проекта при наличии таких решений или намерений.

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 привлекаемому долгосрочному кредиту (займу) указываются условия его предоставления в соответствии с таблицей 4-12 приложения 4 к настоящим Правилам. Расчет погашения долговых обязательств отдельно по каждому привлекаемому долгосрочному кредиту (займу), а также сводный расчет погашения долговых обязательств, включающий погашение существующих обязательств, приводится в соответствии с таблицами 4-13, 4-14 приложения 4 к настоящим Правилам.

#### **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.

В распределении прибыли показывается объем прибыли, который используется на выплату дивидендов, оплату труда, пополнение оборотных средств, поддержание социальной сферы и другие текущие выплаты обязательного характера.

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 годам реализации проекта. Распределение во времени притока средств должно быть синхронизировано с его оттоком. При этом не допускается дефицит денежных средств. Поток денежных средств оформляется согласно таблице 4-17 приложения 4 к настоящим Правилам.

40. Проектно-балансовая ведомость содержит основные статьи, такие как стоимость внеоборотных и оборотных активов, источники собственных средств, доходы и расходы, 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) реализа-



ции проекта – с учетом изменений стоимости внеоборотных и оборотных активов и источников их финансирования, связанных с реализацией проекта.

41. По мере реализации проекта финансово-экономическая часть бизнес-плана должна 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 с инвестированным в проект капиталом. В основе метода лежит вычисление чистого потока наличности, определяемого как разность между чистым доходом по проекту и суммой общих инвестиционных затрат и платы за кредиты (займы), связанной с осуществлением капитальных затрат по проекту. 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 начала финансирования 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.

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

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

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 ставки рефинансирования Национального банка Республики Беларусь при проведении расчетов в национальной валюте или фактической ставки процента по долгосрочным валютным кредитам банка при проведении расчетов в условных единицах. 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 процента отдельно для каждого года) разницы между годовыми оттоками и притоками реальных денег, накапливаемых в течение горизонта расчета проекта:

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

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

$T$  – горизонт расчета;

$D$  – 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 инвестиционный проект нельзя рассматривать как эффективный.

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

ВНД определяется исходя из следующего соотношения:

$$\sum_{t=1}^T \frac{\Pi_t}{(1 + \text{ВНД})^t} - I_n = 0,$$

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

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)

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

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

Инвестиционные проекты эффективны при ИР более 1.

Срок окупаемости служит для определения степени рисков реализации проекта и ликвидности инвестиций. Различают простой срок окупаемости и динамический. 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  $T$ , 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)

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

где маржинальная (переменная) прибыль – выручка от реализации за минусом условно-переменных издержек и налогов из выручки.

Объем реализации, соответствующий уровню безубыточности, определяется как произведение выручки от реализации и уровня безубыточности. Приемлемым считается уровень менее 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, при этом учитывается погашение в полном объеме основного долга и процентов по всем долгосрочным кредитам и займам, привлеченным организацией и подлежащим погашению в соответствующем году реализации проекта. В случае, если организации предоставлена государственная поддержка в виде возмещения части процентов по кредитам банков либо организация претендует на оказание такой поддержки, при расчете коэффициентов покрытия задолженности учитывается данная мера государственной поддержки.

Чем выше коэффициент, тем лучше положение организации относительно погашения долгосрочных обязательств. Приемлемым считается показатель, превышающий 1,3.

Рентабельность:

инвестированного капитала (рентабельность активов) ( $P_a$ )

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

продаж (оборота) ( $P_n$ )

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

реализуемой продукции ( $P_{рп}$ )

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

Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами ( $K_{фн}$ )

$$K_{фн} = \frac{\text{финансовые обязательства}}{\text{итого по активам}},$$

где финансовые обязательства – сумма долгосрочных и краткосрочных финансовых обязательств, включая кредиторскую задолженность.

Допустимое значение – не более 0,85.

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

$$K_{ос} = \frac{\text{источники собственных средств} + \text{доходы и расходы} + \text{внеоборотные активы}}{\text{оборотные средства}}.$$

Коэффициент структуры капитала ( $K_{ск}$ )

$$K_{ск} = \frac{\text{заемные средства}}{\text{собственные средства}}.$$

Показатель должен быть менее 1, долговые обязательства не должны превышать размеры собственного капитала.

Сроки оборачиваемости:

$$\text{всего капитала} = \frac{\text{итого по пассивам}}{\text{выручка от реализации}} \quad 360;$$

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

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

$$\text{кредиторская задолженность} = \frac{\text{кредиторская задолженность}}{\text{выручка от реализации}} \quad 360.$$

Выручка от реализации продукции на одного работающего ( $V_{\text{раб}}$ )

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

Коэффициент текущей ликвидности ( $K_{\text{лик}}$ )

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

Доля собственного капитала в объеме инвестиций ( $СК_{\text{и}}$ )

$$СК_{\text{и}} = \frac{СК}{И} \times 100,$$

где СК – собственный капитал (собственные средства финансирования проекта);

И – стоимость общих инвестиционных затрат.

Показатели эффективности проекта заносятся в таблицу 4-19 приложения 4 к настоящим Правилам.

47. В данном разделе приводится оценка эффективности проекта и наиболее вероятных рисков, которые могут возникнуть в ходе его реализации. Даются классификация и оценка рисков по месту их возникновения (производственные, инвестиционные, инфляционные, организационные, коммерческие и иные риски), а также намечаются меры по их снижению или предотвращению. С целью выявления и снижения риска вложений проводится анализ устойчивости (чувствительности) проекта в отношении его параметров и внешних факторов. В обязательном порядке проводится многофакторный анализ чувствительности проекта к изменениям входных показателей (цены, объема производства, элементов затрат, условий финансирования, инфляционных процессов и иных факторов). Исходя из специфики проекта выбираются наиболее подверженные изменениям параметры. Анализ чувствительности проводится и в процессе реализации проекта с целью его переоценки и внесения необходимых корректировок. Результаты расчетов приводятся также в графическом виде для широкого диапазона исходных данных.

Показатели чувствительности проекта оформляются в соответствии с таблицей 4-22 приложения 4 к настоящим Правилам.

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.

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. При расчете потока денежных средств по организации без учета реализации проекта строки 8–13 таблицы 4-17 приложения 4 к настоящим Правилам не заполняются.

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.

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».

Приложение 1  
 к Правилам по разработке  
 бизнес-планов  
 инвестиционных проектов

### Инвестиционное предложение

Название проекта \_\_\_\_\_

Характеристика намечаемой к выпуску продукции (для каких рынков предназначена, преимущественно перед выпускаемой продукцией фирмами-конкурентами) \_\_\_\_\_

Предполагаемая форма участия инвестора в проекте (указать) \_\_\_\_\_

Стоимость инвестиционного проекта \_\_\_\_\_ тыс. долл. США.

Суммарная потребность в инвестициях \_\_\_\_\_ тыс. долл. США.

В том числе по источникам:

собственных средств \_\_\_\_\_ тыс. долл. США;

кредитов банков \_\_\_\_\_ тыс. долл. США;

прямых инвестиций \_\_\_\_\_ тыс. долл. США;

государственных \_\_\_\_\_ тыс. долл. США;

прочих источников \_\_\_\_\_ тыс. долл. США.

Направления использования инвестиций (проведение исследований и разработок, строительство, подготовка производства, закупка оборудования и технологий, лицензий, приобретение недвижимости, пополнение оборотных средств, другое) \_\_\_\_\_

Показатели эффективности проекта:

ставка дисконтирования \_\_\_\_\_ %;

динамический срок окупаемости проекта \_\_\_\_\_ лет;

индекс доходности \_\_\_\_\_

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 инвестиционного проекта (создание нового производства, расширение действующего, техническое перевооружение, другое) \_\_\_\_\_

Привлекательность проекта (основные конкурентные преимущества) \_\_\_\_\_

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

Место реализации проекта (адрес) \_\_\_\_\_

Дата начала реализации проекта \_\_\_\_\_

Необходимость изменения организационно-правовой формы \_\_\_\_\_

### 2. Продукция

Наименование продукции \_\_\_\_\_

Назначение и основные характеристики \_\_\_\_\_

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

Необходимость:	имеется	требуется	не требуется
патентной защиты	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
лицензирования продукции	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
лицензирования вида деятельности	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
сертификации продукции	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
внедрения международной системы управления качеством	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

### 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 инвестиционного проекта

Степень готовности проекта:

- |  |  |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> идея проекта                    | <input type="checkbox"/> обоснование инвестиций  |
| <input type="checkbox"/> научно-техническая документация | <input type="checkbox"/> подготовка производства |
| <input type="checkbox"/> проектно-сметная документация   | <input type="checkbox"/> серийное производство   |
| <input type="checkbox"/> конструкторская документация    | <input type="checkbox"/> опытный образец         |

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

Экспертиза проекта:	имеется	требуется	не требуется
экологическая	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ведомственная (отраслевая)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
на новое строительство	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
государственная комплексная	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
независимая	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
прочая (указать)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Необходимость импортных поставок:

- |                                     |                                       |  |
|-------------------------------------|---------------------------------------|--|
| <input type="checkbox"/> технологии | <input type="checkbox"/> оборудования | <input type="checkbox"/> комплектующих |
| <input type="checkbox"/> сырья      | <input type="checkbox"/> материалов   |  |

#### 5. Финансово-экономические показатели проекта

Показатели проекта:

стоимость инвестиционного проекта \_\_\_\_\_ тыс. долл. США;  
 суммарная потребность в инвестициях \_\_\_\_\_ тыс. долл. США;  
 динамический срок окупаемости проекта \_\_\_\_\_ лет;  
 чистый дисконтированный доход \_\_\_\_\_ тыс. долл. США;  
 внутренняя норма доходности \_\_\_\_\_ %;  
 индекс доходности \_\_\_\_\_

Финансовое обеспечение проекта:

собственные средства \_\_\_\_\_ тыс. долл. США;  
 государственное финансирование \_\_\_\_\_ тыс. долл. США;  
 заемные средства \_\_\_\_\_ тыс. долл. США;  
 недостающие 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:

- |   |  |   |
|---|--|---|
| <input type="checkbox"/> государственные гарантии | <input type="checkbox"/> банковские гарантии | <input type="checkbox"/> залог активов    |
| <input type="checkbox"/> страхование              | <input type="checkbox"/> передача прав       | <input type="checkbox"/> 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 инвестиционного 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 \_\_\_\_\_

оборотных активов \_\_\_\_\_ тыс. долл. США внеоборотных активов \_\_\_\_\_ тыс. долл. США.

Среднесписочная численность \_\_\_\_\_ чел.

Руководитель \_\_\_\_\_

Стаж работы в организации \_\_\_\_\_

Главный бухгалтер \_\_\_\_\_

Стаж работы в организации \_\_\_\_\_

Контактные телефоны:

код города \_\_\_\_\_

тел. \_\_\_\_\_

тел. \_\_\_\_\_

факс \_\_\_\_\_

Дата последней оценки недвижимости \_\_\_\_\_ Дата последней 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	Стоимость инвестиционного проекта		x	x	x	x
2	Суммарная потребность в инвестициях (общие инвестиционные затраты, плата за кредиты (займы), связанные с осуществлением капитальных затрат по проекту)					
3	Источники финансирования проекта:					
3.1	собственные средства					
3.2	заемные и привлеченные средства (с указанием вида)					
3.3	государственное участие (с указанием вида)					
4	Доля собственного капитала 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 работающих, чел.	x				
8	Количество вновь создаваемых и (или) модернизируемых рабочих мест					
9	Выручка от реализации продукции (без учета НДС) на одного работающего	x				
10	Удельный вес экспортных поставок, %	x				
11	Показатели эффективности проекта:					
11.1	динамический срок окупаемости инвестиций		x	x	x	x
11.2	динамический срок окупаемости государственной поддержки		x	x	x	x
11.3	чистый дисконтированный доход		x	x	x	x
11.4	внутренняя норма доходности, %		x	x	x	x
11.5	индекс рентабельности		x	x	x	x
11.6	уровень безубыточности, %	x				
11.7	коэффициент погашения задолженности	x				
11.8	коэффициент текущей ликвидности	x				
11.9	коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	x				
11.10	рентабельность продаж, %	x				
11.11	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 работающих	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	%			

Продолжение табл.

№ п/п	Наименование показателей	Единица измерения	За предшествующий год (период)		
			1	2	3
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 от реализации продукции	в бел. руб.			
9	Рентабельность реализованной продукции	%			
10	Рентабельность продаж	%			
11	Коэффициент текущей ликвидности				
12	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами				
13	Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами				
14	Коэффициент структуры капитала				
15	Удельный вес краткосрочных и долгосрочных обязательств в выручке от реализации продукции	%			
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	

Таблица 4-2

## Прогнозируемые цены на продукцию

(валюта расчета)

№ п/п	Перечень продукции, рынков сбыта	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта			
1	Цена реализации единицы продукции (без НДС) Продукция А: внутренний рынок					

Продолжение табл.

№ п/п	Перечень продукции, рынков сбыта	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта			
2	ближнее зарубежье дальнее зарубежье Продукция Б:					
	внутренний рынок ближнее зарубежье дальнее зарубежье					
3	Продукция л:					
	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.

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 л	%					
2	Объем производства продукции: продукция А продукция Б ... продукция л						
3	Объем реализации продукции по рынкам сбыта: продукция А: внутренний рынок ближнее зарубежье дальнее зарубежье продукция Б: внутренний рынок ближнее зарубежье дальнее зарубежье ... продукция л: 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 n: 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	...	t
1	Сырье и материалы:									
	сырье 1									
	сырье 2									
	...									
	сырье n									
2	Возвратные отходы									
3	Итого затраты на сырье и материалы (без НДС) за вычетом возвратных отходов									
4	Покупные комплектующие изделия и полуфабрикаты:									
	изделие 1									
	изделие 2									
	...									
	изделие n									
5	Возвратные отходы									
6	Итого затраты на комплектующие изделия и полуфабрикаты (без НДС) за вычетом возвратных отходов									
7	Всего затраты (без НДС) за вычетом возвратных отходов	х	х	х	х					

Продолжение табл.

№ п/п	Наименование показателей	Единица измерения	Ставка НДС, %	Базовый период (год)			По периодам (годам) реализации проекта			
				цена	количество	стоимость	1	2	...	t
8	В том числе затраты на сырье и материалы, комплектующие изделия и полуфабрикаты в СКВ	х	х	х	х					
9	Сумма НДС	х	х	х	х					

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

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:	х	х	х	х	х	х	х
	газ природный							
	мазут							
	прочие виды топлива (указать)							
	электрическая энергия							
	тепловая энергия							
	прочие ресурсы, приравненные к энергетическим (указать)							
2	Потребность в ТЭР, приобретаемых со стороны (в натуральном выражении):	х	х	х	х	х	х	х
	газ природный		х					
	мазут		х					
	прочие виды топлива (указать)		х					
	электрическая энергия		х					
	тепловая энергия		х					
	прочие ресурсы, приравненные к энергетическим (указать)		х					
3	Затраты на ТЭР, расходуемые на технологические цели (без НДС):		х					
	газ природный							
	мазут							
	прочие виды топлива (указать)							
	электрическая энергия							
	тепловая энергия							
	прочие ресурсы, приравненные к энергетическим (указать)							
4	Затраты на ТЭР, расходуемые на общепроизводственные и общехозяйственные цели (без НДС)							
5	Плата за присоединенную электрическую мощность (без НДС)							
6	Всего затраты на ТЭР (стр. 3 + стр. 4 + стр. 5)							
6.1	В том числе: условно-переменные							
6.2	условно-постоянные							
7	Сумма НДС на ТЭР							

Примечания:

1. В графе «Наименование показателей» указываются виды топливно-энергетических ресурсов, потребляемых организациями.

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 трудовых ресурсах и расходов на оплату труда работников**

(валюта расчета)

№ п/п	Наименование показателей	Базовый период (год)			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	основные рабочие							
1.2	рабочие вспомогательных производств							
1.3	руководители							
1.4	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)							
	В том числе:							
6.1	условно-переменные издержки							
6.2	условно-постоянные издержки							
7	Количество вновь создаваемых, модернизируемых рабочих мест, связанных с реализацией проекта							
	В том числе:							
7.1	вновь создаваемых рабочих мест							
7.2	модернизируемых рабочих мест							

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)	x					
1.1	Восстановительная стоимость на начало периода (года)	x					
	В том числе машин и оборудования	x					
1.2	Стоимость основных средств и нематериальных активов объектов, введенных (выведенных) в эксплуатацию по организации за период (год)	x					
	В том числе машин и оборудования						
1.3	Амортизационные отчисления за период (год)	x					
	В том числе машин и оборудования	x					
1.4	Накопительные амортизационные отчисления на конец периода (года)	x					
	В том числе машин и оборудования						
1.5	Остаточная стоимость на конец периода (года)	x					
	В том числе машин и оборудования	x					
2	ПРОЕКТ						
2.1	Восстановительная стоимость на начало периода (года)	x					
	В том числе машин и оборудования	x					

Продолжение табл.

№ п/п	Наименование показателей	Годовая норма амортизации, %	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта			
				1	2	...	t
2.1.1	Справочно: сумма платы за кредит, относимая на увеличение стоимости основных средств	х					
2.2	Стоимость основных средств и нематериальных активов объектов, введенных в эксплуатацию за период (год):	х					
2.2.1	зданий и сооружений	х					
2.2.2	передаточных устройств	х					
2.2.3	машин и оборудования (указать)	х					
2.2.4	транспортных средств	х					
2.2.5	прочих основных средств (указать)	х					
2.2.6	нематериальных активов	х					
2.3	Амортизационные отчисления за период (год):						
2.3.1	зданий и сооружений						
2.3.2	передаточных устройств						
2.3.3	машин и оборудования (указать) <sup>1</sup>						
2.3.4	транспортных средств						
2.3.5	прочих основных средств (указать)						
2.3.6	нематериальных активов						
2.4	Накопительные амортизационные отчисления на конец периода (года) В том числе машин и оборудования	х					
2.5	Остаточная стоимость на конец периода (года):	х					
2.5.1	зданий и сооружений	х					
2.5.2	передаточных устройств	х					
2.5.3	машин и оборудования	х					
2.5.4	транспортных средств	х					
2.5.5	прочих основных средств	х					
2.5.6	нематериальных активов	х					
3	<b>ИТОГО ПО ОРГАНИЗАЦИИ С УЧЕТОМ ПРОЕКТА</b>						
3.1	Восстановительная стоимость на конец периода (года) (стр. 1.1 + стр. 2.1) В том числе машин и оборудования						
3.2	Стоимость основных средств и нематериальных активов объектов, введенных в эксплуатацию за период (год) (стр. 1.2 + стр. 2.2) В том числе машин и оборудования						
3.3	Амортизационные отчисления за период (год) (стр. 1.3 + стр. 2.3) В том числе машин и оборудования						
3.4	Накопительные амортизационные отчисления на конец периода (года) (стр. 1.4 + стр. 2.4) В том числе машин и оборудования						
3.5	Остаточная стоимость на конец периода (года) (стр. 1.5 + стр. 2.5) В том числе машин и оборудования						

<sup>1</sup> 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. Восстановительная стоимость – амортизируемая (восстановительная) стоимость объектов основных средств и нематериальных активов.

2. Амортизационные отчисления (амортизация) – амортизационные отчисления объектов основных средств и нематериальных активов, находящихся в эксплуатации.

3. Остаточная стоимость – недоамортизированная (остаточная) стоимость объектов основных средств и нематериальных активов, находящихся 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	проценты по полученным ссудам, кредитам и займам (в соответствии с законодательством)					
1.5.4	лизинговые платежи					
1.5.5	другие затраты					
2	Справочно:					
2.1	условно-переменные издержки					
2.2	условно-постоянные издержки					

## Примечания:

1. В условиях допущения возможности реализации всей произведенной продукции себестоимость реализованной продукции 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 показателей	На начало базового периода (года)	На конец базового периода (года)	На конец периода (года) реализации проекта			
				1	2	...	t
1	Оборотные активы						
1.1	Сырье, материалы и другие ценности						
	запас сырья и материалов в днях						
	размер однодневного запаса с учетом производственной программы						
1.2	Незавершенное производство						
	запас незавершенного производства в днях						
	размер однодневного запаса с учетом производственной программы						
1.3	Готовая продукция и товары						
	запас готовой продукции и товаров в днях						
	размер однодневного запаса с учетом производственной программы						
1.4	Дебиторская задолженность, товары отгруженные (выполненные работы, оказанные услуги)						
	размер однодневной выручки с учетом производственной программы						
	отсрочка в поступлении выручки в днях						







## 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 кредита**Кредит *N*

По проекту

Условия предоставления кредита	Значение
Срок предоставления (лет)	
Годовая процентная ставка	
процентная ставка возмещения из бюджета части процентов по кредиту	
Отсрочка по выплате основного долга (лет, месяцев)	
Дата начала выплаты основного долга (месяц, год)/процентов (месяц, год)	
Периодичность погашения основного долга/процентов	
Дата окончания погашения (месяц, год)	
Дополнительные условия (указать)	

Таблица 4-13

**Расчет погашения долгосрочных кредитов, займов**

(валюта расчета)

№ п/п	Наименование показателей	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта				Всего
			1	2	...	<i>t</i>	
1	Сумма получаемого кредита, займа						
2	Задолженность на начало года						x
3	Сумма основного долга						
4	Начислено процентов						
5	Начислено прочих издержек						
5.1	В том числе 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, займу (далее – кредит *N*) на основании детального графика привлечения и погашения соответствующего кредита, займа с учетом условий, определяемых кредитным соглашением (проектом кредитного соглашения).

2. При отсутствии кредитного соглашения (проекта кредитного соглашения) указывается планируемый источник финансирования инвестиций (внутренний валютный кредит, внутренний рублевый кредит, иностранный кредит под гарантии правительства, прочие источники).

Таблица 4-14

## Сводный расчет погашения долговых 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

Продолжение табл.

№ п/п	Наименование показателей	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта				Всего
			1	2	...	t	
	...						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 (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 под гарантии правительства, 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.

Таблица 4-15

## 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. 1.5 табл. 4-16)					
3	Выручка от реализации продукции (за минусом НДС, акцизов и иных обязательных платежей) (стр. 1 – стр. 2)					
3.1	Справочно: бюджетные субсидии на покрытие разницы в ценах и тарифах					
4	Условно-переменные издержки (стр. 2.1 табл. 4-9)					

Продолжение табл.

№ п/п	Наименование показателей	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта			
			1	2	...	t
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	Прибыль (убыток) от операционных доходов и расходов					
9	Прибыль (убыток) от внереализационных доходов и расходов					
10	Прибыль (убыток) за отчетный период (стр. 7 + стр. 8 + стр. 9)					
11	Налоги и сборы, производимые из прибыли (доходов) (стр. 2.6 табл. 4-16)					
12	Расходы и платежи из прибыли					
13	Сумма льготы по налогу на прибыль					
14	Прибыль (убыток) к распределению (стр. 10 – стр. 11 – стр. 12 – стр. 13)					
	В том числе по направлениям использования:	x	x	x	x	x
14.1	резервный фонд					
14.2	на цели накопления					
14.3	на цели потребления					
14.4	прочие (указать)					
15	Чистая прибыль (стр. 10 – стр. 11 – стр. 12)					
16	Чистый доход (стр. 15 + стр. 3.3 табл. 4-8)					
17	Погашение задолженности по кредитам, займам (стр. 21 табл. 4-14)					

Таблица 4-16

## Расчет налогов, сборов и платежей

(валюта расчета)

№ п/п	Виды налогов, сборов, платежей	Налогооблагаемая база	Ставка	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта			
					1	2	...	t
1	Уплачиваемые из выручки от реализации:							
1.1	акцизы							
1.2	НДС, подлежащий уплате (возврату) (стр. 1.2.1 – стр. 1.2.2)							
1.2.1	НДС начисленный (стр. 3 табл. 4-4)							
1.2.2	НДС к вычету В том числе:							
1.2.2.1	по приобретенным материальным ресурсам (стр. 9 табл. 4-5 + стр. 7 табл. 4-6)							
1.2.2.2	уплаченный при приобретении (ввозе) основных средств, нематериальных активов, проведении строительно-монтажных работ							
1.3	отчисления и сборы в бюджетные целевые фонды (указать)							
1.4	прочие (указать)							
1.5	итого налогов, сборов, платежей, уплачиваемых из выручки							
2	Уплачиваемые из прибыли (доходов):							
2.1	налог на недвижимость							
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 пользование природными ресурсами							

Продолжение табл.

№ п/п	Виды налогов, сборов, платежей	Налого-облагаемая база	Ставка	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта			
					1	2	...	t
3.3	платежи за выбросы загрязняющих веществ в окружающую среду							
3.4	чрезвычайный налог и отчисления в государственный фонд содействия занятости							
3.5	отчисления в Фонд социальной защиты населения							
3.6	отчисления по обязательному страхованию							
3.7	отчисления в инновационный фонд							
3.8	таможенные сборы и платежи, уплачиваемые при импорте сырья							
3.9	прочие (указать)							
3.10	итого налогов, сборов, платежей, относимых на себестоимость							
4	Всего налогов, сборов и платежей (стр. 1.5 + стр. 2.6 + стр. 3.10)							

## 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**

(валюта расчета)

№ п/п	Наименование показателей	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта			
			1	2	...	t
	<b>I. ТЕКУЩАЯ (ОПЕРАЦИОННАЯ) ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>					
1.1	Приток:					
1.1.1	выручка от реализации продукции (стр. 1 табл. 4-15)					
1.1.2	прирост кредиторской задолженности (стр. 2.6 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	акцизы (стр. 1.1 табл. 4-16)					
1.2.3	НДС по приобретенным материальным ресурсам					
1.2.4	НДС, уплаченный в бюджет (подлежащий возврату)					
1.2.5	отчисления и сборы в бюджетные целевые фонды (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	расходы и платежи из прибыли (стр. 11 табл. 4-15)					
1.2.9	прирост оборотных активов (стр. 1.8 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)					
	<b>II. ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>					
2.1	Приток:					
2.1.1	поступления денежных средств от реализации основных фондов и нематериальных активов					
2.1.2	прочие доходы от инвестиционной деятельности (указать)					

Продолжение табл.

№ п/п	Наименование показателей	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта			
			1	2	...	t
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, уплаченный при приобретении (ввозе) основных средств, нематериальных активов, проведении строительно-монтажных работ					
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 2.2.1–2.2.3)					
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					
3	<b>III. ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>					
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 средств бюджета части процентов по долгосрочным кредитам (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)					
Справочно: расчет окупаемости проекта с учетом хозяйственной деятельности организации в целом						
8	Полный приток денежных средств для расчета срока окупаемости (стр. 1.1.4 + стр. 3.1.5)					
9	Полный отток денежных средств для расчета срока окупаемости (сумма строк 1.2.11, 2.2.1, 3.2.2, 3.2.3, 3.2.5)					
10	Излишек (дефицит) денежных средств на конец года для расчета срока окупаемости (стр. 8 – стр. 9)					



Окончание табл.

№ п/п	Наименование показателей	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта			
			1	2	...	t
11	То же нарастающим итогом (по стр. 10)					
12	Приведение будущей стоимости денег к их текущей стоимости (при ставке дисконтирования ___%) Коэффициент дисконтирования					
12.1	Дисконтированный приток (стр. 8 × стр. 12)					
12.2	Дисконтированный отток (стр. 9 × стр. 12)					
12.3	Дисконтированный чистый поток наличности (ЧПН) (стр. 12.1 – стр. 12.2)					
13	То же нарастающим итогом (по стр. 12.3) – чистый дисконтированный доход (ЧДД)					

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
	<b>АКТИВ</b>						
I	Внеоборотные активы						
	Итого по разделу I						
II	Оборотные активы						
	Запасы и затраты						
	В том числе:						
	сырье, материалы и другие ценности						
	незавершенное производство						
	прочие запасы и затраты						
	Готовая продукция и товары						
	Товары отгруженные, выполненные работы						
	Дебиторская задолженность, товары отгруженные (выполненные работы, оказанные услуги)						
	Денежные средства						
	Прочие оборотные активы						
	Итого по разделу II						
	<b>БАЛАНС</b>						
	<b>ПАССИВ</b>						
III	Источники собственных средств						
	Уставный фонд						
	Добавочный фонд						
	Нераспределенная прибыль						
	Непокрытый убыток						
	Прочие источники собственных средств						
	Итого по разделу III						
IV	Доходы и расходы						
	Итого по разделу IV						
V	Расчеты						
	Краткосрочные кредиты и займы						
	Долгосрочные кредиты и займы						
	Кредиторская задолженность						
	В том числе:						
	расчеты с поставщиками и подрядчиками						
	расчеты по оплате труда						
	расчеты по налогам и сборам, по социальному страхованию и обеспечению						
	расчеты с разными дебиторами и кредиторами						
	расчеты с акционерами (учредителями)						
	Прочие виды обязательств						
	Итого по разделу V						
	<b>БАЛАНС</b>						

Таблица 4-19

### Расчет чистого потока наличности и показателей эффективности проекта

(валюта расчета)

№ п/п	Виды доходов и затрат, наименование показателей	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта			
			1	2	...	t
1	<b>ОТТОК НАЛИЧНОСТИ</b>					
1.1	Общие инвестиционные затраты по проекту без НДС (стр. 2 табл. 4-11 + стр. 4 табл. 4-11)	x				
1.2	Плата за кредиты (займы), связанная с осуществлением инвестиционных затрат по проекту (стр. 10 табл. 4-11)	x				
2	Полный отток (стр. 1.1 + стр. 1.2)	x				
3	<b>ПРИТОК НАЛИЧНОСТИ</b>					
3.1	Чистый доход организации с учетом реализации проекта	x				
3.2	Чистый доход организации без учета реализации проекта	x				
4	Чистый доход по проекту (стр. 3.1 – стр. 3.2)	x				
5	Сальдо потока (чистый поток наличности – ЧПН) (стр. 4 – стр. 2)	x				
6	То же нарастающим итогом (по стр. 5)	x				
7	Приведение будущей стоимости денег к их текущей стоимости Коэффициент дисконтирования (при ставке дисконтирования ___ %)	1,00				
8	Дисконтированный отток (стр. 2 × стр. 7)	x				
9	Дисконтированный приток (стр. 4 × стр. 7)	x				
10	Дисконтированный ЧПН (стр. 8 – стр. 9)	x				
11	То же нарастающим итогом (по стр. 10) – чистый дисконтированный доход (ЧДД)	x				
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. 14 табл. 4-20)					
12.5	Валютная окупаемость проекта (по стр. 5.1 табл. 4-21)	Валютоокупаемый / Невалютоокупаемый				
12.6	Внутренняя норма доходности (ВНД) (по стр. 5)					
12.7	Индекс доходности (ИД) (по стр. 8 и стр. 11)					
12.8	Коэффициент покрытия задолженности					
12.9	Уровень безубыточности					
13	Финансово-экономические показатели					
13.1	Рентабельность инвестированного капитала					
13.2	Рентабельность продукции					
13.3	Рентабельность продаж					
13.4	Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами					
13.5	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами					
13.6	Коэффициент структуры капитала					
13.7	Срок оборачиваемости капитала					
13.8	Срок оборачиваемости готовой продукции					
13.9	Срок оборачиваемости дебиторской задолженности					
13.10	Срок оборачиваемости кредиторской задолженности					
13.11	Коэффициент текущей ликвидности					

Таблица 4-20

### Расчет окупаемости государственной поддержки

(валюта расчета)

№ п/п	Виды поступлений и издержек	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта			
			1	2	...	t
1	Налоги, сборы, платежи, уплачиваемые в бюджет					
2	Прирост поступлений в бюджет: Прирост налогов и неналоговых платежей по сравнению с базовым периодом (годом) реализации проекта (без учета налогов, сборов и платежей, уплачиваемых при осуществлении капиталовложений (ввозе на таможенную территорию))					

Продолжение табл.

№ п/п	Виды поступлений и издержек	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта			
			1	2	...	t
3	Налоги, сборы, платежи, уплачиваемые при осуществлении капиталовложений (ввозе на таможенную территорию)					
4	Возврат бюджетных средств					
5	Плата за пользование бюджетными средствами					
6	Итого дополнительных поступлений в бюджет					
7	Отток средств из бюджета (выпадающие доходы бюджета): Государственная поддержка проекта					
	В том числе:					
7.1	льготы по налоговым и таможенным платежам (указать)					
7.2	централизованные инвестиционные ресурсы за счет средств республиканского бюджета на платной и возвратной основе					
7.3	бюджетные ссуды и займы из средств республиканского бюджета					
7.4	субсидии (финансовая помощь) из средств республиканского бюджета					
7.5	возмещение части процентов из средств республиканского бюджета за пользование банковскими кредитами					
7.6	средства инновационного фонда					
7.7	прочие источники финансирования из средств республиканского бюджета (указать)					
7.8	средства местных бюджетов					
7.9	прочие виды государственного участия (указать)					
8	Итого бюджетных расходов					
9	Сальдо денежного потока (стр. 6 – стр. 8)					
10	То же нарастающим итогом					
	Приведение будущей стоимости денег к их текущей стоимости (коэффициент дисконтирования ____ %)					
11	Дисконтированные дополнительные поступления в бюджет (по стр. 6)					
12	Дисконтированные расходы бюджета (по стр. 8)					
13	Дисконтированная величина сальдо денежного потока (стр. 11 – стр. 12)					
14	То же нарастающим итогом					

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

Таблица 4-21

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

(валюта расчета)

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

Продолжение табл.

№ п/п	Виды поступлений и издержек	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта			
			1	2	...	t
2.3	Сальдо денежного потока от инвестиционной деятельности (стр. 2.1 – стр. 2.2)					
3	Финансовая деятельность					
3.1	Приток денежных средств в СКВ:					
3.1.1	собственные средства (коммерческие вложения в уставный фонд)					
3.1.2	кредиты, займы, ссуды – всего					
3.1.3	прочие доходы (поступления)					
3.2	Отток денежных средств в СКВ:					
3.2.1	погашение кредитов и займов					
3.2.2	выплата процентов					
3.2.3	лизинговые платежи					
3.2.4	прочие расходы (выплаты)					
3.3	Сальдо денежного потока от финансовой деятельности (стр. 3.1 – стр. 3.2)					
4	Излишек (дефицит) денежных средств (стр. 1.3 – стр. 2.3 – стр. 3.3)					
4.1	Источники покрытия дефицита (указать)					
5	Сальдо денежных средств от операционной и инвестиционной деятельности (стр. 1.3 – стр. 2.3)					
5.1	То же нарастающим итогом (валютоокупаемость проекта) (по стр. 5)					

Таблица 4-22

## Показатели чувствительности проекта

(валюта расчета)

№ п/п	Наименование показателей	Критическое значение изменения исходного анализируемого параметра (в процентах)	Значение показателя эффективности проекта
1	Базовый случай:		
1.1	принятая ставка дисконтирования	x	
1.2	динамический срок окупаемости проекта	x	
1.3	чистый дисконтированный доход (ЧДД)	x	
1.4	внутренняя норма доходности (ВНД)	x	
2	Увеличение объема капитальных затрат	___%	
2.1	динамический срок окупаемости проекта	x	
2.2	чистый дисконтированный доход (ЧДД)	x	
2.3	внутренняя норма доходности (ВНД)	x	
3	Снижение объемов реализации (выручки от реализации)	___%	
3.1	динамический срок окупаемости проекта	x	
3.2	чистый дисконтированный доход (ЧДД)	x	
3.3	внутренняя норма доходности (ВНД)	x	
4	Увеличение издержек на реализуемую продукцию	___%	
4.1	динамический срок окупаемости проекта	x	
4.2	чистый дисконтированный доход (ЧДД)	x	
4.3	внутренняя норма доходности (ВНД)	x	
5	В том числе по отдельным элементам, имеющим наибольший удельный вес в структуре затрат: увеличение затрат на сырье и материалы: ...	x ___%	

Примечание. В данной табличной форме приводятся значения показателей эффективности проекта, рассчитанные при соответствующем критическом значении изменения исходного анализируемого параметра. Под критическим значением понимается значение изменения исходного анализируемого параметра, при котором динамический срок окупаемости проекта выходит за горизонт расчета и (или) ЧДД принимает отрицательное значение, и (или) ВНД принимает значение ниже ставки дисконтирования.

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	%					

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

Таблица 5-2

### 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					
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					



Продолжение табл.

№ п/п	Виды инвестиционных затрат и источников финансирования	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта							Всего по проекту	
			1					2	...		t
			I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	Всего за год				
2	Итого капитальные затраты без НДС – стоимость инвестиционного 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										
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	иностранные кредиты										
7.2	внутренние кредиты в иностранной валюте										
7.3	внутренние кредиты в национальной валюте										
7.4	прочие привлеченные средства (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), связанная с осуществлением инвестиционных затрат по проекту (проценты по кредитам (займам), плата за гарантию правительства, комиссии банков и другие платежи – указать) В том числе возмещение части процентов из средств республиканского бюджета за пользование кредитами										

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

Таблица 5-5

### Расчет погашения долгосрочных кредитов, займов

(валюта расчета)

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

Продолжение табл.

№ п/п	Наименование показателей	Базовый период (год)	По годам (периодам) реализации проекта				Всего
			1	2	...	t	
16	Погашение процентов и прочих издержек						
17	Итого погашение задолженности						
18	Задолженность на конец года						
19	Возмещение из бюджета части процентов						
	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 (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, включаемые в выручку от реализации продукции					
3	Выручка от реализации продукции (за минусом НДС, акцизов и иных обязательных платежей) (стр. 1 – стр. 2)					
3.1	Справочно: бюджетные субсидии на покрытие разницы в ценах и тарифах					
4	Условно-переменные издержки					
5	Маржинальная (переменная) прибыль					
6	Условно-постоянные издержки					
7	Прибыль (убыток) от реализации (стр. 3 – стр. 4 – стр. 6)					
8	Прибыль (убыток) от операционных доходов и расходов					
9	Прибыль (убыток) от внеоперационных доходов и расходов					
10	Прибыль (убыток) за отчетный период (стр. 7 + стр. 8 + стр. 9)					
11	Налоги и сборы, производимые из прибыли					
12	Расходы и платежи из прибыли					
13	Сумма льготы по налогу на прибыль					
14	Прибыль (убыток) к распределению (стр. 10 – стр. 11 – стр. 12 – стр. 13)					
	В том числе по направлениям использования:	x	x	x	x	x
14.1	резервный фонд					
14.2	на цели накопления					
14.3	на цели потребления					
14.4	прочие (расшифровать)					
15	Чистая прибыль (стр. 10 – стр. 11 – стр. 12)					
16	Чистый доход (стр. 15 + амортизация из табл. 5-2)					
17	Погашение задолженности по кредитам, займам					

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 средств бюджета части процентов по долгосрочным кредитам					



Продолжение табл.

№ п/п	Наименование показателей	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта			
			1	2	...	t
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	<b>ИТОГО ПРИТОК ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ</b>					
2	<b>ОТТОК ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ</b>					
2.1	Капитальные затраты без НДС					
2.2	Затраты на производство и реализацию продукции (за вычетом амортизации)					
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	<b>ИТОГО ОТТОК ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ</b>					
3	<b>ИЗЛИШЕК (ДЕФИЦИТ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (стр. 1.7 – стр. 2.14)</b>					
4	<b>НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ОСТАТОК (ДЕФИЦИТ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (по стр. 3)</b>					
5	Справочно: планируемое распределение накопленного остатка по направлениям использования (указать)					

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
	<b>АКТИВ</b>						
I	Внеоборотные активы						
	Итого по разделу I						
II	Оборотные активы						
	Запасы и затраты						
	В том числе:						
	сырье, материалы и другие ценности						
	незавершенное производство						
	прочие запасы и затраты						
	Готовая продукция и товары						
	Товары отгруженные, выполненные работы						
	Дебиторская задолженность, товары отгруженные (выполненные работы, оказанные услуги)						
	Денежные средства						
	Прочие оборотные активы						
	Итого по разделу II						
	<b>БАЛАНС</b>						

Продолжение табл.

№ п/п	Статьи баланса	На начало базового периода (года)	На конец базового периода (года)	На конец периода (года) реализации проекта			
				1	2	...	t
	<b>ПАССИВ</b>						
III	<b>Источники собственных средств</b>						
	Уставный фонд						
	Добавочный фонд						
	Нераспределенная прибыль						
	Непокрытый убыток						
	Прочие источники собственных средств						
	<b>Итого по разделу III</b>						
IV	<b>Доходы и расходы</b>						
	<b>Итого по разделу IV</b>						
V	<b>Расчеты</b>						
	Краткосрочные кредиты и займы						
	Долгосрочные кредиты и займы						
	Кредиторская задолженность						
	В том числе:						
	расчеты с поставщиками и подрядчиками						
	расчеты по оплате труда						
	расчеты по налогам и сборам, по социальному страхованию и обеспечению						
	расчеты с разными дебиторами и кредиторами						
	расчеты с акционерами (учредителями)						
	Прочие виды обязательств						
	<b>ИТОГО по разделу V</b>						
	<b>БАЛАНС</b>						

Таблица 5-9

**Расчет окупаемости государственной поддержки**

(валюта расчета)

№ п/п	Виды поступлений и издержек	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта			
			1	2	...	t
1	Налоги, сборы, платежи, уплачиваемые в бюджет					
2	Приток поступлений в бюджет:					
	Прирост налогов и неналоговых платежей по сравнению с базовым периодом реализации проекта	x				
3	Возврат бюджетных средств					
4	<b>Итого дополнительных поступлений в бюджет</b>					
	Отток средств из бюджета (выпадающие доходы бюджета):					
5	Государственная поддержка проекта (с указанием вида)					
6	<b>Итого бюджетных расходов</b>					
7	<b>Сальдо денежного потока (стр. 4 – стр. 6)</b>					
8	То же нарастающим итогом					
	Приведение будущей стоимости денег к их текущей стоимости (коэффициент дисконтирования ____ %)					
9	Дисконтированные дополнительные поступления в бюджет (по стр. 4)					
10	Дисконтированные расходы бюджета (по стр. 6)					
11	Дисконтированная величина сальдо денежного потока (стр. 10 – стр. 9)					
12	То же нарастающим итогом					

Примечание. Расчет данной таблицы проводится при оказании мер государственной поддержки.

Таблица 5-10

### Расчет чистого потока наличности и показателей эффективности проекта

(валюта расчета)

№ п/п	Виды доходов и затрат, наименование показателей	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта			
			1	2	...	t
1	<b>ОТТОК НАЛИЧНОСТИ</b>					
1.1	Общие инвестиционные затраты по проекту без НДС (стр. 2 табл. 5-3 + стр. 4 табл. 5-3)	х				
1.2	Плата за кредиты (займы), связанные с осуществлением капитальных затрат по проекту (стр. 10 табл. 5-3)	х				
2	Полный отток (стр. 1.1 + стр. 1.2)	х				
3	<b>ПРИТОК НАЛИЧНОСТИ</b>					
3.1	Чистый доход от реализации продукции (по стр. 16 табл. 5-5)					
3.2	Чистый доход от реализации продукции за предшествующий (базовый) период (год)	х				
4	Чистый доход от реализации продукции по проекту (стр. 3.1 – стр. 3.2)	х				
5	Сальдо потока (чистый поток наличности – ЧПН) (стр. 4 – стр. 2)	х				
6	То же нарастающим итогом (по стр. 5)	х				
7	Приведение будущей стоимости денег к их текущей стоимости Коэффициент дисконтирования (при ставке дисконтирования ___ %)	1,00				
8	Дисконтированный отток (стр. 2 × стр. 7)	х				
9	Дисконтированный приток (стр. 4 × стр. 7)	х				
10	Дисконтированный ЧПН (стр. 8 – стр. 9)	х				
11	То же нарастающим итогом (по стр. 10) – чистый дисконтированный доход (ЧДД)	х				
12	<b>Показатели эффективности проекта</b>					
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. 12 табл. 5-7)					
12.4	Внутренняя норма доходности (ВНД) (по стр. 5)					
12.5	Индекс рентабельности (ИР) (по стр. 8 и стр. 11)					
12.6	Коэффициент покрытия задолженности					
12.7	Уровень безубыточности					
13	<b>Финансово-экономические показатели</b>					
13.1	Рентабельность инвестированного капитала					
13.2	Рентабельность продукции					
13.3	Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами					
13.4	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами					
13.5	Коэффициент текущей ликвидности					

Примечание. Для целей расчета чистого дохода по проекту чистый доход от реализации продукции по организации принимается в части, обусловленной реализацией проекта.