«\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_»



(наименование организации)

«Утверждаю»

Генеральный директор «\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ФИО «\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 20\_\_\_ г.

(печать)

**БИЗНЕС-ПЛАН**

**инвестиционного проекта**

**«Наименование»**

**2023**

**Содержание**

[1. РЕЗЮМЕ ПРОЕКТА 4](#_Toc103866862)

[1.1. Общие сведения 4](#_Toc103866863)

[1.2. Цель проекта 4](#_Toc103866864)

[1.3. Инвестиционные расходы и источники финансирования 4](#_Toc103866865)

[1.4. Срок реализации проекта 4](#_Toc103866866)

[1.5. Основные показатели проекта 5](#_Toc103866867)

[1.6. Вывод 5](#_Toc103866868)

[2. ОПИСАНИЕ КОМПАНИИ 6](#_Toc103866869)

[2.1. Информация о владельцах компании 6](#_Toc103866870)

[2.2. История развития компании, сфера деятельности 6](#_Toc103866871)

[2.3. Кадровый вопрос 6](#_Toc103866872)

[2.4. Описание преимуществ компании 6](#_Toc103866873)

[2.5. Финансовая эффективность компании 6](#_Toc103866874)

[2.6. Проблемы, требующие решения 6](#_Toc103866875)

[3. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ПО ПРОЕКТУ 6](#_Toc103866876)

[3.1. Цель и сущность проекта 6](#_Toc103866877)

[3.2. Характеристика технического решения 6](#_Toc103866878)

[3.3. Местонахождение объекта 6](#_Toc103866879)

[3.4. Сроки реализации проекта 7](#_Toc103866880)

[3.5. Сумма инвестиций по проекту, источники, формы и условия финансирования 7](#_Toc103866881)

[3.6. Основные операционные и финансовые показатели эффективности проекта 8](#_Toc103866882)

[3.7. Основные партнеры 8](#_Toc103866883)

[3.8. Конкурентные преимущества проекта 9](#_Toc103866884)

[3.9. Социальная и экономическая значимость проекта (рабочие места, налоги) 9](#_Toc103866885)

[3.10. Соответствие проекта стратегическим целям развития области 11](#_Toc103866886)

[4. ОПИСАНИЕ ПРОДУКТА 11](#_Toc103866887)

[5. АНАЛИЗ РЫНКА СБЫТА ПРОДУКЦИИ И ЗАКУПОК СЫРЬЯ 12](#_Toc103866888)

[5.1. Анализ целевой аудитории 12](#_Toc103866889)

[5.2. Анализ рынка 12](#_Toc103866890)

[5.3. Ценовая политика компании 12](#_Toc103866891)

[5.4. Маркетинговая стратегия проекта 13](#_Toc103866892)

[6. ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ ПЛАН 14](#_Toc103866893)

[6.1. Описание производственного процесса 14](#_Toc103866894)

[6.2. Описание технического решения, технологии 14](#_Toc103866895)

[6.3. Наличие производственных мощностей, производственной и торговой инфраструктуры 14](#_Toc103866896)

[6.4. Источники поставок сырья, материалов, комплектующих 14](#_Toc103866897)

[6.5. Обеспеченность трудовыми ресурсами 14](#_Toc103866898)

[7. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПЛАН 15](#_Toc103866899)

[7.1. Расшифровка инвестиций 15](#_Toc103866900)

[7.2. Источники, формы и условия финансирования 19](#_Toc103866901)

[7.3. График финансирования 20](#_Toc103866902)

[8. ФИНАНСОВЫЙ ПЛАН 21](#_Toc103866903)

[8.1. Условия и допущения, принятые для расчета 21](#_Toc103866904)

[8.2. План производства продукции 21](#_Toc103866905)

[8.3. План продаж продукции 22](#_Toc103866906)

[8.4. Расчет выручки 23](#_Toc103866907)

[8.5. Номенклатура и цены сырья, материалов и ресурсов 23](#_Toc103866908)

[8.6. Калькуляция себестоимости продукции 26](#_Toc103866909)

[8.7. Расчет прибылей, убытков и денежных потоков 29](#_Toc103866910)

[8.8. Оценка экономической эффективности проекта 32](#_Toc103866911)

[9. КАЛЕНДАРНЫЙ ПЛАН-ГРАФИК 34](#_Toc103866912)

[10. ОЦЕНКА РИСКОВ 34](#_Toc103866913)

[10.1. Анализ чувствительности проекта 34](#_Toc103866914)

[10.2. Уровень безубыточности 36](#_Toc103866915)

[10.3. Оценка проектных рисков 38](#_Toc103866916)

[11. Приложения 40](#_Toc103866917)

# 1. РЕЗЮМЕ ПРОЕКТА

1.1. Общие сведения

|  |  |
| --- | --- |
| **Наименование** | **Значение** |
| Наименование проекта |  |
| Инициатор проекта |  |
| Адрес организации юридический |  |
| Адрес организации фактический |  |
| ОКВЭД |  |
| Руководитель (должность, Ф.И.О., телефон, e-mail) |  |
| Координатор проекта (должность, Ф.И.О., телефон, e-mail) |  |
| Организационно-правовая форма |  |
| Система налогообложения |  |

1.2. Цель проекта

Данным проектом планируется …

1.3. Инвестиционные расходы и источники финансирования

Для реализации инвестиционного проекта необходимо … тыс. рублей. Финансирование проекта планируется осуществить за счет собственных средств в размере … тыс. рублей, привлечения инвестиционного кредита в размере … тыс. рублей.

1.4. Срок реализации проекта

Начало реализации проекта, год -

Горизонт планирования проекта составляет … лет.

Длительность инвестиционной фазы проекта – … месяцев/года.

Ввод в эксплуатацию - … мм.гггг.

1.5. Основные показатели проекта

Показатели эффективности инвестиций представлены в таблице.

Таблица Основные показатели инвестиционного проекта

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **№ п/п** | **Показатель** | **Ед. изм.** | **Значение** |
|  | Объем производства | тн (шт, кг)/год |  |
|  | Сумма инвестиций | тыс. руб. |  |
|  | Выручка без учета НДС в год | тыс. руб. |  |
|  | Количество персонала | чел |  |
|  | Чистая прибыль в год | тыс. руб. |  |
|  | Рентабельность по чистой прибыли | % |  |
|  | Годовое значение точки безубыточности | тн (шт, кг) |  |
|  | Ставка дисконтирования | % |  |
|  | NPV | тыс. руб. |  |
|  | IRR | % |  |
|  | PI |  |  |
|  | Срок окупаемости | лет |  |
|  | Дисконтированный срок окупаемости | лет |  |
| 12. | Прибыль до налога, процентов и амортизации (EBITDA) | тыс. руб. |  |
| 13. | Прибыль до процентов и налога (EBIT) | тыс. руб. |  |
| 14. | Объем налоговых поступлений в бюджеты всех уровней в год | тыс. руб. |  |

1.6. Вывод

Таким образом, реализация проекта позволит (сделать вывод с указанием социальной и экономической значимость проекта (рабочие места, налоги), конкурентные преимущества проекта, соответствие проекта стратегическим целям развития области, ниже приведен пример):

* удовлетворить спрос на рынке;
* создать новый бизнес (увеличить мощность, расширить производство и т.д.) с объемом реализации … млн. рублей с НДС на территории Белгородской области;
* обеспечить дополнительные налоговые поступления в бюджет Белгородской области;
* создать новые рабочие места в районе реализации проекта;
* увеличение ВВП региона

# 

# 2. ОПИСАНИЕ КОМПАНИИ

2.1. Информация о владельцах компании

2.2. История развития компании, сфера деятельности

2.3. Кадровый вопрос

2.4. Описание преимуществ компании

2.5. Финансовая эффективность компании

2.6. Проблемы, требующие решения

# 3. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ПО ПРОЕКТУ

3.1. Цель и сущность проекта

3.2. Характеристика технического решения

3.3. Местонахождение объекта

Описать географию проекта, указать основную информацию о месте реализации проекта (адрес, площадь, кадастровый номер, вид права на земельный участок)



Рисунок. Расположение проекта на территории Белгородской области (указать округ, район)

3.4. Сроки реализации проекта

3.5. Сумма инвестиций по проекту, источники, формы и условия финансирования

Общая сумма инвестиций по проекту составляет … тыс. руб. с НДС.

Таблица. Структура источников финансирования проекта

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Источник финансирования** | **Сумма, тыс. руб.** | **В % от общего объема инвестиционных затрат** |
| Собственные средства |  |  |
| Банковский кредит |  |  |
| Инвестиционный займ |  |  |
| **Итого** |  | **100,00** |

Собственные средства проекта представлены нераспределенной прибылью … тыс. руб., средствами акционеров … тыс. руб.

3.6. Основные операционные и финансовые показатели эффективности проекта

Таблица. Основные финансовые показатели проекта

|  |  |
| --- | --- |
| Наименование | Значение по проекту |
| Выручка проекта, тыс. руб. (без НДС) |  |
| Выручка проекта, тыс. руб. (с НДС) |  |
| Полная себестоимость продукции, тыс. руб. (без НДС) |  |
| Сальдо от операционной деятельности, тыс. руб. (с НДС) |  |
| Чистая прибыль проекта, тыс. руб. |  |
| Чистая прибыль / Выручка, % |  |
| EBITDA, тыс. руб. |  |
| EBITDA / Выручка, % |  |
| EBIT, тыс.руб. |  |
| EBIT / Выручка, % |  |

3.7. Основные партнеры

Список участников проекта приведен в таблице ниже.

Таблица. Основные участники проекта

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Участник** | **Статус участника** | **Обязанности участника** |
|  | Инициатор проекта, заёмщик по кредитной линии | Привлечение инвестиций в проект, управление производством и продажами |
|  | Подрядчик | Строительство |
|  | Поставщик оборудования | Поставка, монтаж и пуско-наладка оборудования, обучение персонала |
| Банк | Кредитор | Открытие кредитной линии для финансирования проекта |
|  | Потенциальные клиенты | Внесение предложений по формированию структуры производства, ценовой и ассортиментной политики |

Дать описание, на каком этапе в данный момент происходит взаимодействие между инициатором проекта и его участниками. (Например, в настоящее время инициатором проекта заключено соглашение об аренде земельного участка, ведется работа по привлечению банковского кредита, ведутся организационные и проектные работы, проведены предконтрактные переговоры и достигнуты соглашения о сотрудничестве, окончательный выбор партнеров будет проведен на тендерной основе).

3.8. Конкурентные преимущества проекта

3.9. Социальная и экономическая значимость проекта (рабочие места, налоги)

Рабочие места: в рамках реализации проекта будут дополнительно созданы рабочие места. Количество человек и средняя заработная плата по годам представлена в таблице №…

Таблица. Количество дополнительных рабочих мест

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Год** | **Количество созданных рабочих мест, чел.** | **Среднемесячная заработная плата, руб.** | **Годовой ФОТ, тыс. руб.** |
| 2022 |  |  |  |
| 2023 |  |  |  |
| 2024 |  |  |  |
| 2025 |  |  |  |
| 2026 |  |  |  |
| 2027 |  |  |  |
| 2028 |  |  |  |
| 2029 |  |  |  |
| 2030 |  |  |  |
| 2031 |  |  |  |

**Налоговое окружение:** планируется, что компания владелец нового производства будет использовать … систему налогообложения. Начисленные налоги и сборы уплачиваются в зависимости от источников возмещения налогов и сборов. Налоговые ставки приведены в таблице ниже.

Таблица. Налоговое окружение проекта

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Наименование налогов, уплачиваемых предприятием** | **Ставка (или сумма)** | **Налогооблагаемая база** | **Период начисления** |
| Отчисления на социальные нужды | 30,2% | Фонд оплаты труда | Месяц |
| НДФЛ | 13% | ФОТ | Месяц |
| Налог на добавленную стоимость | 20% (10%) | Выручка | Месяц |
| Налог на имущество | 2,2% | Основные средства | Квартал |
| Налог на прибыль | 20% | Прибыль до налогообложения | Квартал |
| Транспортный налог |  | Л.с. | Квартал |
| Земельный налог | 0,3%; 1,5% | Кадастровая стоимость | Квартал |
| Прочие налоги и сборы |  |  | Месяц/квартал/год |

Таблица. Распределение налогов между бюджетами, тыс. руб.

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование налогов, уплачиваемых предприятием** | **2022** | **2023** | **2024** | **2025** | **2026** | **2027** | **2028** |
| Федеральный бюджет |  |  |  |  |  |  |  |
| Региональный бюджет |  |  |  |  |  |  |  |
| Местный бюджет |  |  |  |  |  |  |  |
| Внебюджетные фонды |  |  |  |  |  |  |  |
| **Итого** |  |  |  |  |  |  |  |

3.10. Соответствие проекта стратегическим целям развития области

# 4. ОПИСАНИЕ ПРОДУКТА

В данном разделе дать описание:

- Характеристика основного продукта (услуги);

- Области применения продукции;

- Наличие товарных знаков, логотипов, инновационных технологий;

- Преимущества и недостатки;

- Ликвидность;

- Предполагаемые формы и сроки расчета с покупателями;

- Сравнение с продукцией конкурентов;

- Стоимость;

- Перспективы развития.

В результате реализации проекта планируется выпускать ….

Номенклатура продукции предприятия приведена в таблице.

Таблица. Номенклатура продукции

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **№ п/п** | **Наименование продукции** | **Характеристика продукции** |
| 1 |  |  |
| 2 |  |  |
| 3 |  |  |

# 5. АНАЛИЗ РЫНКА СБЫТА ПРОДУКЦИИ И ЗАКУПОК СЫРЬЯ

5.1. Анализ целевой аудитории

* сегмент рынка;
* потребности клиентов;
* пути товара к потребителю
* условия выхода на рынок.

5.2. Анализ рынка

* основные конкуренты;
* сильные и слабые стороны конкурентов;
* конкурентные преимущества;
* методы увеличения конкурентоспособности;
* оценка доли рынка и продаж.

5.3. Ценовая политика компании

* расчет формирования цены;
* анализ цен конкурентов;
* возможные колебания цен;
* возможность сервисного, гарантийного, и постгарантийного обслуживания
* системы скидок и льгот.

Пример: Ценовая политика компании базируется на применении стратегии наивысшего качества по среднерыночным ценам - предложение покупателю только высококачественной продукции по ценам на уровне конкурентов с учетом индексов инфляции (Стратегия ценообразования основывается на принципе заданной рентабельности с учетом индексов инфляции).

Таблица. Прогноз инфляции на 2023-2029 годы, %

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 |
| Прогнозный темп инфляции |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

В качестве расчетных цен для бизнес-плана приняты следующие цены реализации (см. таблицу ниже).

Таблица. Отпускные цены на продукцию компании, руб.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование продукции | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

5.4. Маркетинговая стратегия проекта

**Рекламная компания**

**Каналы продаж**

Планируется использовать следующие каналы продаж:

1. Интернет-сайт компании.

2. Оптовые компании.

3. Прямая реализация предприятиям и организациям.

4. Розничные торговые сети.

Можно выделить следующие основные каналы коммуникации, которые будут использованы при продвижении продукции:

* Прямые переговоры с потенциальными клиентами;
* Раздача бесплатных небольших партий на пробу потенциальным клиентам;
* Интернет-сайт;
* Агентские вознаграждения.

На продвижение продукции планируется тратить … тыс. рублей в месяц. Бюджет на продвижение по годам проекта представлен в таблице ниже.

Таблица. Бюджет на маркетинг и продвижение, тыс. руб.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
| Коммерческие расходы |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 |
| Коммерческие расходы |  |  |  |  |  |

Таким образом, на маркетинг и продвижение планируется тратить … тыс. рублей в год.

# 6. ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ ПЛАН

6.1. Описание производственного процесса

6.2. Описание технического решения, технологии

6.3. Наличие производственных мощностей, производственной и торговой инфраструктуры

6.4. Источники поставок сырья, материалов, комплектующих

6.5. Обеспеченность трудовыми ресурсами

Для обеспечения бесперебойного функционирования нового производства в … году будет создано … новых рабочих мест. Средняя заработная плата составит … руб.

Таблица. Штатное расписание

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Должность** | **Количество** | **Месячная заработная плата, тыс. руб.** | **Итого по группе работников, тыс. руб.** |
|  | *Основной производственный персонал* |  |  |  |
| 1 |  |  |  |  |
| 2 |  |  |  |  |
|  | **Итого по группе** |  |  |  |
|  | *Вспомогательный производственный персонал* |  |  |  |
| 1 |  |  |  |  |
| 2 |  |  |  |  |
|  | **Итого по группе** |  |  |  |
|  | *Административно-управленческий персонал* |  |  |  |
| 1 |  |  |  |  |
| 2 |  |  |  |  |
|  | **Итого по группе** |  |  |  |
|  | **Итого** |  |  |  |

Указать, если планируется обучение персонала или имеется сотрудничество с учебными заведениями

Таким образом, для реализации проекта потребуется квалифицированный управленческий и производственный персонал. Отбор персонала будет проведен на конкурсной основе в соответствии с квалификационными требования к каждой должности.

На основании организационно-штатной структуры были произведены расчеты затрат на оплату труда и отчисления на социальные нужды.

# 7. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПЛАН

7.1. Расшифровка инвестиций

**Здания и сооружения**

Производство планируется разместить на территории земельного участка с кадастровым номером - 31:…

Расчет затрат на строительство приведен в таблице ниже.

Таблица. Расчет затрат на строительство

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование** | **Ед. изм.** | **Объем работ, кв.м.** | **Стоимость за единицу с НДС, тыс.руб.** | **Сумма с НДС, тыс.руб.** |
| Строительство зданий и сооружений | кв.м. |  |  |  |
| Строительство инженерных сооружений и дополнительные работы | кв.м. |  |  |  |
| **Итого** |  |  |  |  |

Таким образом, общие затраты на строительство составят … млн. рублей.

Разработку проектно-сметной документации производственных объектов должна выполнять организация, которая специализируется на разработке проектов жилых, общественных, промышленных зданий и сооружений.

Проектирование объектов выполняется с соблюдением всех требований нормативных документов, действующих на территории РФ (СНиП, ГОСТ, СанПиН, НТП, ВСН, РД и т.д.)

Основными разделами проектной документации являются:

* генеральные планы
* архитектурные проекты (эскизы);
* строительную часть;
* технологические решения;
* электроснабжение;
* водоснабжение, канализацию;
* отопление, вентиляцию, кондиционирование;
* проекты организации строительства;
* проекты по охране окружающей среды;
* разделы, предусматривающие пожарную безопасность объектов.

Совокупные затраты на здания и сооружения приведены в таблице ниже.

Таблица. Смета расходов на здания и сооружения

|  |  |
| --- | --- |
| **Наименование** | **Сумма, тыс. руб.** |
| Проектирование |  |
| Строительство |  |
| **Итого** |  |

Таким образом, общие затраты на здания и сооружения составят … млн. рублей.

**Оборудование**

Для соблюдения технологических процессов требуются технологическое оборудование, спецтехника и дополнительное оборудование.

(Указать оборудование с указанием производителя, продавца, коммерческих предложений.)

Расчет затрат на технологическое оборудование приведен в таблице ниже.

Таблица. Затраты на технологическое оборудование

|  |  |
| --- | --- |
| Наименование | Сумма, тыс. руб. с НДС |
|  |  |
|  |  |
| **Итого** |  |

Таким образом, затраты на технологическое оборудование составят … млн. рублей.

Для обеспечения устойчивой работы предприятия также требуется дополнительное оборудование и спецтехника.

Таблица. Затраты на дополнительное оборудование и спецтехнику

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Наименование** | **Количество, ед.** | **Цена за единицу, тыс. руб. с НДС** | **Сумма с НДС, тыс. руб.** |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
| **Итого** |  |  |  |

Как видно из таблицы, затраты на дополнительное оборудование и спецтехнику составят … тыс. рублей. Общие затраты на оборудование составят … млн. рублей.

**Прочие инвестиционные затраты**

Инвестиции проекта складываются из затрат на проектирование и строительство, затрат на технологическое оборудование, затрат на спецтехнику, затрат на дополнительное оборудование, затрат на сертификацию, затрат на инвестиции в оборотный капитал и поддержание ликвидности проекта (выплата процентов по кредиту на инвестиционной стадии, з/п и другие платежи).

Затраты на финансирование первоначального оборотного капитала и поддержание ликвидности проекта составят … тыс. рублей.

Расчет полных инвестиционных затрат по проекту приведен в таблице ниже.

Таблица. Структура инвестиционных затрат

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Наименование инвестиционных затрат** | **Сумма, тыс. руб.** | **В % от общего объема инвестиционных затрат** |
| Затраты на проектно-изыскательские работы |  |  |
| Затраты на строительство |  |  |
| Затраты на технологическое оборудование |  |  |
| Затраты на спецтехнику и дополнительное оборудование |  |  |
| Прочие материальные средства для обеспечения текущей деятельности (оборудование, стенды, компьютеры и приборы, мебель и пр.) |  |  |
| Сертификация продукции |  |  |
| Первоначальный оборотный капитал |  |  |
| Поддержание ликвидности проекта на инвестиционной фазе (% по кредиту, з/п и др. платежи) |  |  |
| **Итого** |  | **100,00** |

Таким образом, потребность в инвестициях составляет … млн. руб.

7.2. Источники, формы и условия финансирования

Таблица. Источники финансирования, тыс. руб.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование инвестиционных затрат** | **Сумма, тыс. руб.** | **Собственные ср-ва** | **Кредиты банков** | **Иные источники** |
| Затраты на проектно-изыскательские работы |  |  |  |  |
| Затраты на строительство |  |  |  |  |
| Затраты на технологическое оборудование |  |  |  |  |
| Затраты на спецтехнику и дополнительное оборудование |  |  |  |  |
| Прочие материальные средства для обеспечения текущей деятельности (оборудование, стенды, компьютеры и приборы, мебель и пр.) |  |  |  |  |
| Сертификация продукции |  |  |  |  |
| Первоначальный оборотный капитал |  |  |  |  |
| Поддержание ликвидности проекта на инвестиционной фазе (% по кредиту, з/п и др. платежи) |  |  |  |  |
| **Итого** |  |  |  |  |

Указать:

* долю собственного участия;
* условия выделения заемных средств;
* форму обеспечения возврата средств/залог;
* подтверждение источников финансирования.

Согласно проведенным расчетам для осуществления проекта необходим кредит на … лет на приобретение основных средств в размере … млн. рублей.

Данный кредит берется под … годовых с отсрочкой выплаты долга на … года (с указанием кредитной организации).

Привлечение инвестиционного кредита предусмотрено на следующих условиях:

* вид кредитного продукта - кредитная линия;
* сумма –
* процентная ставка – …% годовых на остаток задолженности;
* срок кредитования – … лет;
* условия погашения основного долга – отсрочка погашения до начала эксплуатационной фазы проекта (на 1… года), погашение основного долга равными долями по … тыс. руб./квартал (месяц) до конца срока финансирования;
* условия погашения процентов – ежеквартально (ежемесячно), начиная с квартала (месяца), следующего за кварталом (месяцем) открытия кредитной линии.

Кроме того, в проект привлекаются собственные средства инициатора проекта в размере … млн. руб., указать другие источники финансирования (при наличии).

7.3. График финансирования

Таблица. График финансирования проекта, тыс. руб.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование инвестиционных затрат** | **2022** | | | | | **2023** | | | |
| **I** | **II** | **III** | **IV** | | **I** | **II** | **III** | **IV** |
| Затраты на проектно-изыскательские работы |  |  |  | |  |  |  |  |  |
| Затраты на строительство |  |  |  | |  |  |  |  |  |
| Затраты на технологическое оборудование |  |  |  | |  |  |  |  |  |
| Затраты на спецтехнику и дополнительное оборудование |  |  |  | |  |  |  |  |  |
| Прочие материальные средства для обеспечения текущей деятельности (оборудование, стенды, компьютеры и приборы, мебель и пр.) |  |  |  | |  |  |  |  |  |
| Сертификация продукции |  |  |  | |  |  |  |  |  |
| Первоначальный оборотный капитал |  |  |  | |  |  |  |  |  |
| Поддержание ликвидности проекта на инвестиционной фазе (% по кредиту, з/п и др. платежи) |  |  |  | |  |  |  |  |  |
| **Итого** |  |  |  | |  |  |  |  |  |

# 8. ФИНАНСОВЫЙ ПЛАН

8.1. Условия и допущения, принятые для расчета

Финансовый план составлен на период 10 лет с момента начала проекта. Информация для расчета подготовлена в разрезе по месяцам (кварталам, годам).

На основании потоков денежных средств определяются основные показатели эффективности и финансовой состоятельности проекта.

Расчеты выполнены в российской валюте, в постоянных (номинальных)ценах, принимаемых на момент формирования бизнес-плана, и соответствующего налогового окружения.

8.2. План производства продукции

После проведения ряда организационно-технических мероприятий производство и продажу продукции планируется начать в … месяце …. года.

Объем производства продукции в ходе реализации проекта приведен в таблице ниже.

Таблица. План производства по годам проекта, тн(кг, шт)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование продукции | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| **Итого** |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование продукции | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| Итого |  |  |  |  |  |

8.3. План продаж продукции

План продаж по годам проекта в натуральных показателях приведен в таблице ниже.

Таблица. План продаж по годам проекта, тн (кг, шт)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование продукции | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
|  |  |  |  |  |  |
| **Итого** |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование продукции | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 |
|  |  |  |  |  |  |
| **Итого** |  |  |  |  |  |

Таким образом, с …года реализации проекта планируется выйти на 100% мощность, производить и продавать… тн (кг, шт) продукции.

8.4. Расчет выручки

План продаж по годам проекта в денежном выражении приведен в таблице ниже.

Таблица. Выручка от реализации c НДС, тыс. руб.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование продукции | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| **Итого** |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование продукции | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| **Итого** |  |  |  |  |  |

В течение реализации проекта планируется увеличить выручку от продаж с … млн. рублей до … млн. рублей.

8.5. Номенклатура и цены сырья, материалов и ресурсов

**Расчет расходов на сырье и материалы**

Планируемые нормы расхода сырья и материалов приведены в таблице ниже.

Таблица. Нормы расхода сырья и материалов

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Вид продукции** | **Расход сырья 1 на 1 ед. продукции, тн (кг, шт)** | **Расход сырья 2 на 1 ед. продукции, тн (кг, шт)** | **Расход сырья 3 на 1 ед. продукции, тн (кг, шт)** |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |

Ежегодно на предприятии будет расходоваться … тн (кг, шт) сырья 1. Планируется, что закупочная цена сырья 1 в среднем составит … рублей за 1 тн(кг, шт) с НДС. Ежегодные затраты составят … млн. рублей.

Стоимость закупки сырья 2 составит … рублей, сырья 3 …рублей. Ежегодные затраты на них составят … млн. рублей.

**Расчет расхода топлива, энергии и материалов**

Основной статьей энергетических затрат нового производства станет электроэнергия.

На обеспечение функционирования производства будет расходоваться … кВт/час на 1 единицу продукции.

Расчет расхода электроэнергии на общехозяйственные нужды предприятия приведен в таблице ниже.

Таблица. Расчет расхода электроэнергии на общехозяйственные нужды

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Источник энергопотребления** | **W факт, кВт/ч в сутки** | **W факт, кВт/ч в месяц** |
| Освещение территории | 8 |  |
| Освещение зданий | 192 |  |
| Электропогрузчик | 144 |  |
| Бытовые приборы, оргтехника | 50 |  |
| **Итого** |  |  |

Общий расход электроэнергии по предприятию составит … кВт/час в год.

Расчет расхода воды на обеспечение функционирования производственного оборудования приведен в таблице ниже.

Таблица. Расчет расхода воды

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Источник водопотребления** | **Потребление воды в сутки, куб.м.** | **Потребление воды в месяц, куб.м.** |
|  |  |  |
| **Итого** |  |  |

Таким образом, на обеспечение функционирования производства будет расходоваться … куб.м. воды в сутки или … тн куб.м. воды в год.

Расчет расхода природного газа приведен в таблице ниже.

Таблица. Расчет расхода природного газа

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Источник водопотребления** | **Потребление газа в час, куб.м.** | **Потребление газа в сутки, куб.м.** | **Потребление газа в месяц, куб.м.** |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
| **Итого** |  |  |  |

В весенне-летний сезон на предприятии будет расходоваться … куб.м. газа в месяц, а в зимне-осенний … куб.м. Расход газа за год составит…куб.м.

Цены на ресурсы приведены в таблице ниже.

Таблица. Цены на потребляемые ресурсы

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Ресурс | Ед. изм. | Цена, тыс. руб. |
| Электроэнергия | кВт/час |  |
| Канализация и водоотведение | Куб.м. |  |
| Природный газ | Куб.м. |  |

При выходе на 100% плана реализации расходы на электроэнергию, топливо и воду составят … млн. рублей в год.

**Расчет прочих материальных затрат**

Расчет прочих для обеспечения производственного процесса приведен в таблице ниже.

Таблица. Расчет прочих материальных затрат

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Прочие материальные затраты** | **Ед. изм.** | **ИТОГО расход в месяц, единиц** | **Цена за единицу, тыс. руб.** | **ИТОГО затраты в месяц, тыс. руб.** |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| **ИТОГО** |  |  |  |  |

После выхода на проектную мощность ежегодные прочие затраты составят … млн. рублей с НДС.

8.6. Калькуляция себестоимости продукции

Кроме рассчитанных выше затрат, в себестоимость функционирования предприятия были заложены следующие виды затрат:

* затраты на ремонт и обслуживание оборудования – … тыс. рублей в год,
* затраты на инвентарь и инструменты – … тыс. руб. в год,
* затраты на спецодежду – … тыс. руб. в год,
* затраты на стирку спецодежды – … тыс. рублей в год,
* затраты на охрану - … тыс. рублей в год,
* офисные расходы - … тыс. руб. в год,
* связь и интернет – … тыс. руб. в год,
* прочие расходы – … тыс. руб. в год.

В соответствии с Налоговым кодексом РФ амортизационные отчисления уменьшают налогооблагаемую базу по налогу на прибыль (принимаются в качестве расходов), но реального оттока денежных средств не вызывают. В связи с этим при расчете чистой прибыли и составлении «Отчета о прибылях и убытках» амортизационные отчисления принимаются как отрицательный денежный поток, а затем, при прогнозе денежного потока, прибавляются к нему.

При расчете амортизации основных средств использовался линейный способ начисления амортизации. По окончании срока полезного использования оборудование списывается.

В производственном плане затрат в себестоимость функционирования предприятия были заложены расходы на амортизацию:

Здания и сооружения - амортизация линейная, для срока использования … лет.

Оборудование - амортизация линейная, для срока использования … лет.

Постановку оборудования и зданий на баланс предприятия планируется осуществить в … месяце … года. Ежемесячная величина амортизационных отчислений в течение всего срока реализации проекта составит … млн. рублей.

Годовые затраты на функционирование предприятия приведены в таблице ниже.

Таблица. Годовые затраты на функционирование предприятия

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатель** | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
| Сырье и материалы |  |  |  |  |  |
| Электроэнергия, вода, газ и топливо |  |  |  |  |  |
| Прочие материальные затраты |  |  |  |  |  |
| Оплата производственного персонала |  |  |  |  |  |
| Прочие производственные расходы |  |  |  |  |  |
| Амортизация |  |  |  |  |  |
| Оплата административного и коммерческого персонала |  |  |  |  |  |
| Административные расходы |  |  |  |  |  |
| Коммерческие расходы |  |  |  |  |  |
| Налоги, кроме налога на прибыль |  |  |  |  |  |
| Проценты |  |  |  |  |  |
| **Итого себестоимость** |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатель** | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 |
| Сырье и материалы |  |  |  |  |  |
| Электроэнергия, вода, газ и топливо |  |  |  |  |  |
| Прочие материальные затраты |  |  |  |  |  |
| Оплата производственного персонала |  |  |  |  |  |
| Прочие производственные расходы |  |  |  |  |  |
| Амортизация |  |  |  |  |  |
| Оплата административного и коммерческого персонала |  |  |  |  |  |
| Административные расходы |  |  |  |  |  |
| Коммерческие расходы |  |  |  |  |  |
| Налоги, кроме налога на прибыль |  |  |  |  |  |
| Проценты |  |  |  |  |  |
| **Итого себестоимость** |  |  |  |  |  |

Себестоимость продукции по видам после выхода на производственную мощность приведена в таблице ниже.

Таблица. Себестоимость производства продукции по видам, тыс. рублей за 1 тн(кг, шт) без учета НДС

|  |  |
| --- | --- |
| **Показатель** | Значение |
|  |  |
|  |  |

8.7. Расчет прибылей, убытков и денежных потоков

Отчет о прибыли отражает операционную деятельность по проекту.

Из отчета о прибыли можно определить прибыльность предприятия, реализующего проект.

Из отчета о финансовых результатах видно, что вследствие реализации проекта компания начнет получать прибыль на … году реализации проекта.

Также, планируется возмещение инвестиционных расходов в объеме …% от общих инвестиционных затрат на строительство и оборудование по государственной программе. Возмещение расходов в размере … млн. рублей планируется получить в … году.

Анализ финансовых показателей проекта представлен в таблице ниже.

Таблица. Динамика финансовых показателей по годам проекта, тыс. руб.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатель** | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
| **Выручка** |  |  |  |  |  |
| Себестоимость |  |  |  |  |  |
| **Валовая прибыль (убыток)** |  |  |  |  |  |
| Коммерческие расходы |  |  |  |  |  |
| Управленческие расходы |  |  |  |  |  |
| **Прибыль (убыток) от продаж** |  |  |  |  |  |
| Прибыль от продаж / Выручка, % |  |  |  |  |  |
| Проценты к получению |  |  |  |  |  |
| Проценты к уплате |  |  |  |  |  |
| Субсидии |  |  |  |  |  |
| Налог на имущество |  |  |  |  |  |
| **Прибыль (убыток) до налогообложения** |  |  |  |  |  |
| Текущий налог на прибыль |  |  |  |  |  |
| **Чистая прибыль (убыток)** |  |  |  |  |  |
| Чистая прибыль / Выручка, % |  |  |  |  |  |
| Амортизация |  |  |  |  |  |
| **EBITDA** |  |  |  |  |  |
| EBITDA / Выручка, % |  |  |  |  |  |
| **EBIT** |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатель** | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 |
| **Выручка** |  |  |  |  |  |
| Себестоимость |  |  |  |  |  |
| **Валовая прибыль (убыток)** |  |  |  |  |  |
| Коммерческие расходы |  |  |  |  |  |
| Управленческие расходы |  |  |  |  |  |
| **Прибыль (убыток) от продаж** |  |  |  |  |  |
| Прибыль от продаж / Выручка, % |  |  |  |  |  |
| Проценты к получению |  |  |  |  |  |
| Проценты к уплате |  |  |  |  |  |
| Субсидии |  |  |  |  |  |
| Налог на имущество |  |  |  |  |  |
| **Прибыль (убыток) до налогообложения** |  |  |  |  |  |
| Текущий налог на прибыль |  |  |  |  |  |
| **Чистая прибыль (убыток)** |  |  |  |  |  |
| Чистая прибыль / Выручка, % |  |  |  |  |  |
| Амортизация |  |  |  |  |  |
| **EBITDA** |  |  |  |  |  |
| EBITDA / Выручка, % |  |  |  |  |  |
| **EBIT** |  |  |  |  |  |

*Примечание: Рентабельность рассчитана как отношение чистой прибыли к выручке*

Таким образом, на 10 год проекта чистая прибыль предприятия составит … тыс. рублей в год. Рентабельность по чистой прибыли составит …%.

В таблице представлен бюджет движения денежных средств по операционной, финансовой и инвестиционной деятельности. В отчете предусмотрены инвестиции на оборотный капитал (СОК).

Инвестиции в оборотные средства предполагают обеспечение

* новых и дополнительных запасов основных и вспомогательных материалов,
* новых и дополнительных запасов готовой продукции,
* увеличение счетов дебиторов.

Необходимость подобных инвестиций заключается в том, что при увеличении объема производства товаров, как правило, автоматически должны быть увеличены товарно-материальные запасы сырья, комплектующих элементов и готовой продукции. Кроме того, по причине увеличения объема производства и продаж увеличивается дебиторская задолженность предприятия. Все это - активные статьи баланса, и положительное приращение этих статей должно быть финансировано дополнительными источниками.

Потребность в оборотном капитале определена с учетом планируемых периодов оборота основных составляющих текущих активов и текущих пассивов. В частности:

* Среднее время хранения запасов составляет … день;
* Среднее время хранения готовой продукции … дней;
* Продажи с авансовой оплатой – …% от совокупного объема продаж;
* Продажи с отсрочкой со средним сроком … дней – …%;
* Расчеты с поставщиками – авансовая оплата (расчет) в течении .. дня до поставки (после поставки);
* Частота выплаты заработной платы составляет 2 раза в месяц.

Таблица. Отчет о движении денежных средств по годам, тыс. руб.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатель** | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
| EBITDA |  |  |  |  |  |
| Налог на прибыль |  |  |  |  |  |
| Субсидии |  |  |  |  |  |
| Изменение СОК |  |  |  |  |  |
| Капитальные вложения |  |  |  |  |  |
| Полученный НДС от контрагентов |  |  |  |  |  |
| Уплаченный НДС контрагентам |  |  |  |  |  |
| Уплаченный НДС в бюджет |  |  |  |  |  |
| **FCFE** |  |  |  |  |  |
| **Денежные средства на начало периода** |  |  |  |  |  |
| Средства акционеров |  |  |  |  |  |
| **Денежные средства на конец периода** |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатель** | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 |
| EBITDA |  |  |  |  |  |
| Налог на прибыль |  |  |  |  |  |
| Субсидии |  |  |  |  |  |
| Изменение СОК |  |  |  |  |  |
| Капитальные вложения |  |  |  |  |  |
| Полученный НДС от контрагентов |  |  |  |  |  |
| Уплаченный НДС контрагентам |  |  |  |  |  |
| Уплаченный НДС в бюджет |  |  |  |  |  |
| **FCFE** |  |  |  |  |  |
| **Денежные средства на начало периода** |  |  |  |  |  |
| Средства акционеров |  |  |  |  |  |
| **Денежные средства на конец периода** |  |  |  |  |  |

Анализ денежного потока показывает его положительную динамику по годам проекта. Согласно расчетам все запланированные платежи будут осуществляться в соответствии с обязательствами.

Финансовую состоятельность проекта подтверждает положительный остаток свободных денежных средств на протяжении всего горизонта рассмотрения.

8.8. Оценка экономической эффективности проекта

Для расчета показателей эффективности Проекта был построен денежный поток на инвестированный капитал, при этом ставка дисконтирования рассчитана по модели средневзвешенной стоимости капитала (WACC).

Значение ставки дисконтирования является переменным и изменяется в зависимости от структуры капитала. Среднее значение ставки дисконтирования в течение периода прогнозирования находится в размере … %.

Расчет чистой текущей стоимости проекта представлен в таблице.

Таблица. Расчет чистой текущей стоимости проекта, тыс. руб.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатель** | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
| FCFF |  |  |  |  |  |
| Ставка дисконтирования |  |  |  |  |  |
| Фактор текущей стоимости |  |  |  |  |  |
| Накопленный фактор текущей стоимости |  |  |  |  |  |
| DFCF |  |  |  |  |  |
| **DFCF накопленный** |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатель** | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 |
| FCFF |  |  |  |  |  |
| Ставка дисконтирования |  |  |  |  |  |
| Фактор текущей стоимости |  |  |  |  |  |
| Накопленный фактор текущей стоимости |  |  |  |  |  |
| DFCF |  |  |  |  |  |
| **DFCF накопленный** |  |  |  |  |  |

Чистый приведенный поток за период 10 лет, при ставке дисконтирования …% составляет … тыс. руб., что говорит об устойчивости показателей деятельности.

Таблица. Показатели эффективности проекта

|  |  |
| --- | --- |
| **Показатель** | Значение |
| NPV (тыс.руб.) |  |
| IRR (%) |  |
| PI |  |
| PBP (лет) |  |
| DPBP (лет) |  |
| NPV (тыс.руб.) |  |

Таким образом, чистая текущая стоимость (NPV) проекта равна   
… тыс. рублей.

Внутренняя норма рентабельности (IRR) проекта равна … %.

Индекс рентабельности инвестиций (PI) составляет …

Срок окупаемости проекта составит …лет (… лет и … месяцев).

Срок окупаемости проекта по дисконтированному денежному доходу составит … лет (… лет и … месяцев).

# 9. КАЛЕНДАРНЫЙ ПЛАН-ГРАФИК

Начало реализации проекта – ….

Календарный график проекта приведен в таблице ниже (указать график с помесячной (квартальной) разбивкой на весь период реализации проекта).

Таблица. График реализации инвестиционного проекта

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| №п/п | Этап проекта | 1 кв 2022 | 2 кв 2022 | 3 кв 2022 | 4 кв 2022 | 1 кв 2023 | 2 кв 2023 | 3 кв 2023 |
| 1 | Проектирование |  |  |  |  |  |  |  |
| 2 | Строительство зданий и сооружений |  |  |  |  |  |  |  |
| 3 | Поставка оборудования |  |  |  |  |  |  |  |
| 4 | Шеф-монтаж и пуско-наладка оборудования |  |  |  |  |  |  |  |
| 5 | Инженерные сети |  |  |  |  |  |  |  |
| 6 | Благоустройство территории |  |  |  |  |  |  |  |
| 7 | Получение сертификата на продукцию |  |  |  |  |  |  |  |
| 8 | Обучение персонала |  |  |  |  |  |  |  |
| 9 | Ввод объекта в эксплуатацию |  |  |  |  |  |  |  |
| 10 | Выход на 100% производственной мощности |  |  |  |  |  |  |  |

Таким образом, продолжительность инвестиционной фазы рассматриваемого проекта (время осуществления капитальных вложений) составляет … месяцев с начала реализации проекта.

На 100% производственной мощности планируется выйти во …квартале … года.

# 10. ОЦЕНКА РИСКОВ

10.1. Анализ чувствительности проекта

Для анализа влияния общей величины инвестиций, уровня цен и уровня затрат на сырье и материалы на финансовое состояние проекта был применен метод анализа чувствительности. Этот метод заключается в выборе нескольких факторов риска и определения чувствительности проекта к их изменениям.

Полученные результаты анализа чувствительности проекта к изменению общей величины инвестиций приведены в таблице ниже.

Таблица. Анализ чувствительности проекта к изменению общей величины инвестиций

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Уровень цен реализации | Анализируемые показатели | | |
| **Чистая приведенная стоимость (NPV), тыс. руб.** | **Внутренняя норма доходности (IRR), %** | **Дисконтированный срок окупаемости (DPP), лет** |
| -15% |  |  |  |
| -10% |  |  |  |
| -5% |  |  |  |
| 0% |  |  |  |
| 5% |  |  |  |
| 10% |  |  |  |
| 15% |  |  |  |

Из приведенных в таблице данных видно, что при увеличении размера общей величины инвестиций на 15 % проект все равно имеет приемлемые показатели инвестиционной эффективности.

Полученные результаты анализа чувствительности проекта к изменению уровня цен приведены в таблице ниже.

Таблица. Анализ чувствительности проекта к изменению уровня цен

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Уровень цен реализации | Анализируемые показатели | | |
| **Чистая приведенная стоимость (NPV), тыс. руб.** | **Внутренняя норма доходности (IRR), %** | **Дисконтированный срок окупаемости (DPP), лет** |
| -15% |  |  |  |
| -10% |  |  |  |
| -5% |  |  |  |
| 0% |  |  |  |
| 5% |  |  |  |
| 10% |  |  |  |
| 15% |  |  |  |

Из приведенных в таблице данных видно, что при снижении цен на продукцию на 15% проект все равно имеет приемлемые показатели инвестиционной эффективности.

Полученные результаты анализа чувствительности проекта к изменению уровня затрат на сырье приведены в таблице ниже.

Таблица. Анализ чувствительности проекта к изменению уровня затрат на сырье

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Уровень **цен на сырье** | Анализируемые показатели | | |
| **Чистая приведенная стоимость (NPV), тыс. руб.** | **Внутренняя норма доходности (IRR), %** | **Дисконтированный срок окупаемости (DPP), лет** |
| -15% |  |  |  |
| -10% |  |  |  |
| -5% |  |  |  |
| 0% |  |  |  |
| 5% |  |  |  |
| 10% |  |  |  |
| 15% |  |  |  |

Из приведенных в таблице данных видно, что при увеличении затрат на сырье на 15% проект все равно имеет приемлемые показатели инвестиционной эффективности.

10.2. Уровень безубыточности

Критическим объемом продаж (точкой безубыточности) называется такой объем, при котором выручка от реализации равна общим издержкам производства. Он рассчитывается как отношение постоянных издержек на весь объем выпуска продукции к разнице между ценой и переменными издержками на единицу продукции.



Кромка безопасности - отношение разницы ожидаемого объема продаж и безубыточного к ожидаемому. Она показывает на сколько процентов можно снизить объем продаж, чтобы получить нулевую прибыль:



Данные для расчета точки безубыточности приведены в таблице ниже.

Таблица. Анализ безубыточности предприятия по годам проекта

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Ед. изм. | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
| Объем производства продукции | тн (кг, шт) |  |  |  |  |  |
| Средняя цена реализации 1 единицы без НДС | тыс. руб. |  |  |  |  |  |
| Средняя себестоимость производства 1 единицы | тыс. руб. |  |  |  |  |  |
| Переменные затраты на 1 единицу | тыс. руб. |  |  |  |  |  |
| Постоянные затраты на весь объем | тыс. руб. |  |  |  |  |  |
| Точка безубыточности | тн (кг, шт) |  |  |  |  |  |
| Кромка безопасности | % |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатель** | Ед. изм. | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 |
| Объем производства продукции | тн (кг, шт) |  |  |  |  |  |
| Средняя цена реализации 1 единицы без НДС | тыс. руб. |  |  |  |  |  |
| Средняя себестоимость производства 1 единицы | тыс. руб. |  |  |  |  |  |
| Переменные затраты на 1 единицу | тыс. руб. |  |  |  |  |  |
| Постоянные затраты на весь объем | тыс. руб. |  |  |  |  |  |
| Точка безубыточности | тн (кг, шт) |  |  |  |  |  |
| Кромка безопасности | % |  |  |  |  |  |

**Вывод:** Таким образом, для безубыточной работы предприятия на 10 год проекта необходимо продавать … тн (кг, шт) продукции. Запас прочности бизнеса составит …%.

10.3. Оценка проектных рисков

С целью выявления сильных и слабых сторон инвестиционного проекта, был проведен SWOT анализ.

Таблица. SWOT анализ

|  |  |
| --- | --- |
| **Сильные стороны** | **Слабые стороны** |
| 1.  2.  3.  4. | 1.  2.  3.  4. |
| **Возможности** | **Угрозы** |
| 1.  2.  3.  4. | 1.  2.  3.  4. |

Настоящий проект подвержен рискам, как на стадии разработки, так и на стадии непосредственной его реализации. Политические и другие форс-мажорные риски в настоящем проекте не рассматриваются.

С целью выработки соответствующих мер, для обеспечения стабильного развития, были идентифицированы и оценены следующие риски и обоснованы меры по их минимизации:

* риски при реализации проекта;
* производственные риски;
* рыночные риски;
* коммерческие риски;
* финансовые (экономические) риски.

Проведена оценка степени их возможного влияния на реализацию проекта, рекомендованы меры по их минимизации.

В таблице эти риски рассмотрены развёрнуто.

Таблица. Оценка рисков проекта

| **Вид риска** | **Степень риска** | | | **Средства нивелирования риска** |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Высокая** | **Средняя** | **Низкая** |  |
| **РИСКИ ПРИ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТА** | | | | |
| Превышение инвестиционных затрат |  |  |  |  |
| Срыв сроков закупки и пуска оборудования |  |  |  |  |
| **ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ РИСКИ** | | | | |
| Снижение качества продукции и разочарование в ней потребителей |  |  |  |  |
| Дефицит сырья |  |  |  |  |
| Риск «текучки персонала» |  |  |  |  |
| Возможные поломки оборудования, технические проблемы |  |  |  |  |
| Пожар, затопление или другие происшествия на территории производства |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| **КОММЕРЧЕСКИЕ РИСКИ** | | | | |
| Рост цен на сырье |  |  |  |  |
| Рост цен на электроэнергию (газ и прочее) |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| **РЫНОЧНЫЕ РИСКИ** | | | | |
| Демпинг цен конкурентов, усиление конкуренции |  |  |  |  |
| Снижение потребительского спроса |  |  |  |  |
| **ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ** | | | | |
| Риск неокупаемости проекта/ухудшения проектных показателей |  |  |  |  |
| Риск невыполнения обязательств по обязательствам расчетов с поставщиками и уплате налогов в бюджет |  |  |  |  |

# 11. Приложения

- результаты маркетинговых исследований;

- гарантийные письма;

-протоколы о намерениях;

- контракты с поставщиками сырья, потребителями продукции.