

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА
И ПРОДОВОЛЬСТВИЯ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

ГЛАВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ ОБРАЗОВАНИЯ,
НАУКИ И КАДРОВОЙ ПОЛИТИКИ

Учреждение образования
«БЕЛОРУССКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ
ОРДЕНОВ ОКТЯБРЬСКОЙ РЕВОЛЮЦИИ
И ТРУДОВОГО КРАСНОГО ЗНАМЕНИ
СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ»

Кафедра организации производства в АПК

М. Ф. Рудаков

ИНВЕСТИЦИОННОЕ ПРОЕКТИРОВАНИЕ

*Методические указания по выполнению курсового проекта
для студентов, обучающихся по специальности
1-74 01 01 Экономика и организация производства
в отраслях агропромышленного комплекса*

Горки
БГСХА
2023

УДК 330.322(072)

*Рекомендовано методической комиссией
экономического факультета.
Протокол № 7 от 25 марта 2022 г.*

Автор:

кандидат экономических наук, доцент *М. Ф. Рудаков*

Рецензент:

кандидат экономических наук, доцент *А. Н. Гридюшко*

Инвестиционное проектирование : методические указания по выполнению курсового проекта / М. Ф. Рудаков. – Горки : БГСХА, 2023. – 35 с.

Приведены основные требования, предъявляемые к курсовому проекту, и методические указания по его выполнению в соответствии с учебной программой курса «Инвестиционное проектирование».

Для студентов, обучающихся по специальности 1-74 01 01 Экономика и организация производства в отраслях агропромышленного комплекса.

© УО «Белорусская государственная
сельскохозяйственная академия», 2023

ВВЕДЕНИЕ

Курсовой проект по дисциплине «Инвестиционное проектирование» разрабатывается в виде бизнес-плана инвестиционного проекта.

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

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

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

Основанием для разработки бизнес-плана является индивидуальное задание, выданное студенту руководителем проекта и утвержденное заведующим кафедрой.

Бизнес-план составляется на основании исходных данных сельскохозяйственной организации, наименование которой указывается в индивидуальном задании на выполнение курсового проекта.

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

В содержании указываются названия основных разделов и подразделов бизнес-плана, его приложений, а также страницы, на которых они расположены.

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

- Резюме.

- Характеристика организации и стратегия ее развития.

- Описание продукции.

- Анализ рынков сбыта. Стратегия маркетинга.

- Производственный план.

- Организационный план.

- Инвестиционный план, источники финансирования.

- Прогнозирование финансово-хозяйственной деятельности.

- Показатели эффективности проекта.

- Юридический план.

- Приложения:

- приложение А – паспорт организации (пример приведен в прил. 1);
- приложение Б – паспорт инвестиционного проекта (пример приведен в прил. 2);

приложение В – таблицы финансово-хозяйственной деятельности с учетом реализации инвестиционного проекта;

приложение Г – таблицы финансово-хозяйственной деятельности без учета реализации инвестиционного проекта;

приложение Д – годовой отчет организации за базовый год;

приложение Е – характеристика приобретаемого оборудования.

К подготовке бизнес-плана предъявляются следующие требования:

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

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

– каждый раздел формируется на основании достоверных исходных данных.

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

При разработке бизнес-плана рекомендуется соблюдать следующие принципы и подходы:

1) 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;

2) составлять бизнес-план на весь срок реализации инвестиционного проекта (далее – горизонт расчета). Как правило, горизонт расчета должен охватывать средневзвешенный нормативный срок службы основного технологического оборудования, планируемого к приобретению в рамках реализации проекта, а также период с момента первоначального вложения инвестиций по проекту до ввода проектируемого объекта в эксплуатацию. В случае если срок возврата заемных средств равен либо превышает период от первоначального вложения инвестиций по проекту до окончания средневзвешенного нормативного срока службы основного технологического оборудования, планируемого к приобретению в рамках реализации проекта, **горизонт расчета устанавливается на срок возврата заемных средств плюс один год.** Допускается, по согласованию с руководителем курсового проекта, установление другого обоснованного горизонта расчета;

3) шаг отображения информации в таблицах принимать равным одному году;

4) расчеты бизнес-плана проекта приводятся в белорусских рублях (в текущих ценах без учета инфляции).

В настоящих методических указаниях дана краткая характеристика каждого раздела с приложением списка вопросов для описания проекта и форм расчетных таблиц. Список вопросов является рекомендательным. Он может быть сокращен или расширен автором курсового проекта с учетом специфики конкретного проекта по согласованию с руководителем проекта. Ориентировочный объем проекта должен составлять (без приложений) до 40 страниц.

Все таблицы бизнес-плана оформляются отдельным приложением к бизнес-плану (за исключением табл. 1 и 2, которые должны быть представлены в текстовой части). Расчетные таблицы функционирования организации с учетом реализации проекта оформляются в приложении В (табл. 3–16), без учета реализации проекта – в приложении Г (табл. 4–8, 14, 15). Нумерация таблиц в приложениях В и Г идет в соответствии с указанной очередностью. Например, таблица по расчету прибыли от реализации должна иметь номер 13 в приложении В и номер 7 в приложении Г. В приложении В название таблицы необходимо дополнять (в скобках) фразой «с проектом», в приложении Г – фразой «без проекта». В приложении Д в обязательном порядке необходимо представлять копию годового отчета организации (объекта курсового проектирования) за базовый период.

1. РЕЗЮМЕ

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 табл. 1. Эта таблица включается в состав данного раздела.

Раздел «Резюме» составляется на завершающем этапе разработки бизнес-плана, когда имеется полная ясность по всем остальным разделам. Обычно объем резюме (кроме табл. 1) – 2–3 страницы.

Таблица 1 – Сводные показатели по проекту, тыс. руб.

№ п/п	Наименование показателей	В целом по проекту	По периодам (годам) реализации проекта			
			1	2	...	t
1	Общие инвестиционные затраты:					
1.1	капитальные затраты без учета НДС (стоимость инвестиционного проекта)					
1.2	НДС, уплачиваемый при осуществлении капитальных затрат					
2	Плата за кредиты (займы), связанные с осуществлением капитальных затрат					
3	Источники финансирования общих инвестиционных затрат:					
3.1	собственные средства					
3.2	заемные и привлеченные средства (с указанием вида)					
3.3	государственное участие (с указанием вида)					
4	Доля собственных средств в объеме инвестиций, %		x	x	x	x
5	Год выхода на проектную мощность					
6	Выручка от реализации продукции (без учета НДС)	x				
7	Показатели эффективности проекта:					
7.1	простой срок окупаемости проекта		x	x	x	x
7.2	динамический срок окупаемости проекта		x	x	x	x
7.3	чистый дисконтированный доход		x	x	x	x
7.4	индекс рентабельности		x	x	x	x
7.5	коэффициент покрытия задолженности	x				
7.6	Рентабельность продаж, %	x				
7.7	Рентабельность от реализации товаров, работ, услуг, %					
7.8	Рентабельность по конечному финансовому результату, %	x				

2. ХАРАКТЕРИСТИКА ОРГАНИЗАЦИИ И СТРАТЕГИЯ ЕЕ РАЗВИТИЯ

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;
- характеристика имеющихся технологий, основных средств;
- характеристика выпускаемой продукции;
- реализуемые (реализованные) организацией инвестиционные проекты, источники их финансирования;
- анализ финансово-хозяйственной деятельности организации за три года, предшествующих планируемому (в соответствии с табл. 2);
- факторы, негативно влияющие на результаты финансово-хозяйственной деятельности организации.

При описании стратегии развития организации раскрываются следующие вопросы:

- главные цели и задачи перспективного развития;
- 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);
- оценка обеспеченности имеющихся и создаваемых производственных площадей инженерными коммуникациями.

В случае нового строительства приводится описание конкретного места реализации проекта с учетом географического положения, существующей социальной и инженерно-коммуникационной инфраструктуры.

В данном разделе в обязательном порядке приводится описание производственно-экономического эффекта от инвестирования в основные средства.

Таблица 2 – Основные показатели финансово-хозяйственной деятельности организации за предшествующий период

№ п/п	Наименование показателей	Единица измерения	За предшествующий год (период)		
			1	2	3
1	Среднесписочная численность работающих	человек			
2	Годовой объем производства в натуральном выражении (по основным видам продукции) ... Темпы к предыдущему году				
3	Годовой объем реализации в натуральном выражении (по основным видам продукции) ... Темпы к предыдущему году				
4	Годовой объем производства в стоимостном выражении (в действующих ценах)	тыс. руб.			
4.1	Темпы к предыдущему году	%			
5	Полные издержки на произведенную продукцию – всего В том числе: материальные затраты расходы на оплату труда отчисления на социальные нужды амортизация основных средств прочие затраты	тыс. руб.			
5.1	Из полных издержек: условно-постоянные издержки условно-переменные издержки	100 % % %			
6	Выручка от реализации продукции (без НДС)	тыс. руб.			
7	Налоги, сборы, платежи	тыс. руб.			
8	Чистый доход	тыс. руб.			
9	Рентабельность реализованной продукции	%			
10	Рентабельность продаж	%			
11	Коэффициент текущей ликвидности				
12	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами				
13	Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами				

3. ОПИСАНИЕ ПРОДУКЦИИ

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

- область применения;
- основные характеристики (потребительские, функциональные и др.);

- контроль качества;
- соответствие международным и национальным стандартам качества;
- новизна технических и технологических решений, потребительских свойств.

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

- предполагаемые проблемы в освоении продукции и подходы к их решению;
- обоснование предложений по разработке (приобретению) прогрессивных технологических процессов, оборудования;
- намерения и предложения по доведению качества продукции до международных требований и ее сертификации.

4. АНАЛИЗ РЫНКОВ СБЫТА. СТРАТЕГИЯ МАРКЕТИНГА

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

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;
- оценку 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.

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

- тактика по реализации продукции на конкретном сегменте рынка;
- оценка изменения объемов реализации продукции в перспективе;
- затраты на маркетинг и рекламу;
- план мероприятий по продвижению продукции на рынки, включая основные этапы его реализации.

5. ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ ПЛАН

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

- программа производства и реализации продукции;
- материально-техническое обеспечение производства;
- затраты на производство и реализацию продукции.

Исходные данные по проекту оформляются в соответствии с табл. 3.

Таблица 3 – Исходные данные по проекту

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

Ставка дисконтирования (норма дисконта) определяется по формуле

$$D = \frac{P_{ск} \cdot СК + P_{зк} \cdot ЗК}{100}, \quad (1)$$

где $P_{ск}$ – процентная ставка на собственные средства;

$СК$ – доля собственных средств в общем объеме инвестиционных затрат;

$P_{зк}$ – 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.

Прогнозируемые цены на продукцию приводятся в соответствии с табл. 4. Прогнозируемые отпускные цены на продукцию на протяжении горизонта расчета принимаются условно-постоянными, любое изменение должно быть обосновано в примечании к таблице либо в текстовой части бизнес-плана.

Таблица 4 – Прогнозируемые цены на продукцию (без НДС), тыс. руб/т/гол.

№ п/п	Перечень продукции, рынков сбыта	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта			
			1	2	...	t
1	Зерновые и зернобобовые					
2	Ряпс					
3	Картофель					
4	Сахарная свекла					
5	Лен – семя					
6	Льнотреста					
7	Овощи открытого грунта					
8	Овощи защищенного грунта					
9	Плоды семечковые, косточковые					
10	Ягоды					
11	Мясо КРС					
12	Мясо свиней					
13	Мясо лошадей					
14	Продажа на племенные цели и прочая продажа, КРС					
15	Продажа на племенные цели и прочая продажа, свиньи					
16	Продажа на племенные цели и прочая продажа, лошади					
17	Молоко цельное					
18	... (другие виды продукции, работ, услуг)					

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

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

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 табл. 5 и 6.

Программа производства продукции в натуральном выражении (табл. 5) может дополняться другими видами продукции, товаров и услуг в соответствии с особенностями инвестиционного проекта.

Таблица 5 – Программа производства в натуральном выражении

№ п/п	Наименование показателей	Единица измерения	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта			
				1	2	...	t
1	Посевные площади						
	Зерновые и зернобобовые						
	Рапс						
	...						
2	Урожайность						
	Зерновые и зернобобовые						
	Рапс						
	...						
3	Среднегодовое поголовье КРС						
	Основное стадо молочного скота						
	Животные на выращивании и откорме						
4	Продуктивность КРС						
	Среднегодовой удой молока от одной коровы						
	Среднесуточный прирост КРС						
	Масса телят при рождении						
5	Свиньи						
	Среднегодовое поголовье свиней на выращивании и откорме						
	Среднесуточный прирост свиней						
	Масса поросят при рождении						
6	Объем производства						
	Зерновые и зернобобовые						
	Рапс						
	...						
	Молоко						
	Мясо КРС						
	Мясо свиней						

В табл. 5 в обязательном порядке необходимо указать специфические особенности инвестиционного проекта.

Например, в случае строительства новой молочно-товарной фермы (МТФ) необходимо пункт 3 дополнить показателем «основное стадо молочного скота по новой ферме», пункт 4 – «среднегодовой удой молока от одной коровы по новой ферме», пункт 6 – «молоко по новой ферме». В случае приобретения какого-либо почвообрабатывающего агрегата необходимо выделить отдельно сельскохозяйственные культуры и площади под ними, которые будут возделываться с использованием новой техники.

Примеры учета указанных выше особенностей приведены в табл. 5.1 и 5.2.

Таблица 5.1 – Пример программы производства в натуральном выражении в случае инвестирования в реконструкцию МТФ

№ п/п	Наименование показателей	Единица измерения	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта			
				1	2	...	t
3	Среднегодовое поголовье КРС						
	Основное стадо молочного скота, всего						
	В том числе: реконструированная МТФ						
	прочие МТФ						
4	Продуктивность КРС						
	Среднегодовой удой молока от одной коровы: на реконструированной МТФ						
	на прочих МТФ						
6	Объем производства						
	Молоко, всего						
	В том числе: на реконструированной МТФ						
	на прочих МТФ						

Таблица 5.2 – Пример программы производства в натуральном выражении в случае инвестирования в приобретение опрыскивателя

№ п/п	Наименование показателей	Единица измерения	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта			
				1	2	...	t
1	Посевные площади						
	Зерновые и зернобобовые, всего						
	В том числе: обработываемые приобретенным опрыскивателем						
	обработываемые имеющимися опрыскивателями						
2	Урожайность						
	Зерновые и зернобобовые						
	В том числе: обработываемые приобретенным опрыскивателем						
	обработываемые имеющимися опрыскивателями						
6	Объем производства						
	Зерновые и зернобобовые						
	В том числе: обработываемые приобретенным опрыскивателем						
	обработываемые имеющимися опрыскивателями						

Планирование объемов производства осуществляется с учетом возможности реализации всей произведенной продукции (объем производства приравнивается к объему реализации). Данное требование не распространяется на сельскохозяйственные организации, в которых часть продукции растениеводства расходуется на корм животным, часть молока – на выпойку телят и т. п.

При широком ассортименте продукции указываются объемы производства и реализации по укрупненным группам продукции.

Таблица 6 – Программа реализации в натуральном выражении

№ п/п	Наименование показателей	Единица измерения	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта			
				1	2	...	t
1	Зерновые и зернобобовые						
2	Рапс						
3	Картофель						
4	Сахарная свекла						
5	Лен – семя						
6	Льнотреста						
7	Овощи открытого грунта						
8	Овощи защищенного грунта						
9	Плоды семечковые, косточковые						
10	Ягоды						
11	Продано на мясо КРС						
12	Продано на мясо свиней						
13	Продано на мясо лошадей						
14	Продано на племенные цели и прочая продажа, КРС						
15	Продано на племенные цели и прочая продажа, свиньи						
16	Продано на племенные цели и прочая продажа, лошади						
17	Молоко						
18	... (другие виды продукции)						

Программа реализации продукции в стоимостном выражении приводится в соответствии с табл. 7.

Расчетная ставка НДС указывается по каждому приведенному виду продукции, работ, услуг.

В подразделе «Материально-техническое обеспечение производства» излагаются перспективы обеспечения проекта требуемым сырьем, материалами, комплектующими изделиями, запасными частями, топливно-энергетическими и другими ресурсами.

В этом подразделе приводятся:

- перечень наиболее значимых для организации видов сырьевых ресурсов, а также их поставщиков;
- периодичность приобретения основных видов сырья и материалов (ежемесячно, сезонно, хаотично либо с иной периодичностью, соответствие качественным характеристикам);
- требования поставщиков по форме оплаты;
- риски ресурсного обеспечения.

Таблица 7 – Программа реализации продукции в стоимостном выражении, тыс. руб.

№ п/п	Наименование показателей	Ставка НДС	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта		
				1	...	t
1	Объем реализации продукции в стоимостном выражении (без НДС):					
1.1	зерновые и зернобобовые					
1.2	рапс					
...	...					
...	прочая продукция, работы и услуги					
2	Выручка от реализации продукции (без НДС)					
3	НДС начисленный – всего					
4	Выручка от реализации продукции (стр. 2 + стр. 3)					

В подразделе «Затраты на производство и реализацию продукции» даются обоснования по затратам на производство и реализацию продукции. Расчет затрат на производство и реализацию продукции осуществляется в соответствии с табл. 8. Затраты на производство и реализацию продукции принимаются условно-постоянными на всем горизонте проекта. Любое их изменение должно быть аргументированно обосновано в текстовой части бизнес-плана.

Таблица 8 – Расчет затрат на производство и реализацию продукции, тыс. руб.

№ п/п	Наименование показателей	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта			
			1	2	...	t
1	2	3	4	5	6	7
1	Затраты на производство по видам продукции					
1.1	Зерновые и зернобобовые:					
	затраты на единицу продукции (без амортизации)					
	затраты на весь объем произведенной продукции (без амортизации)					

Окончание таблицы 8

1	2	3	4	5	6	7
...	...					
	затраты на единицу продукции (без амортизации)					
	затраты на весь объем произведенной продукции (без амортизации)					
...	Другая продукция растениеводства:					
	затраты на весь объем произведенной продукции (без амортизации)					
...	Прочая продукция, работы и услуги:					
	затраты на весь объем произведенной продукции (без амортизации)					
2	Итого затраты на производство продукции (без амортизации)					
3	Амортизационные отчисления					
3.1	Из них: по существующему производству					
3.2	по проекту					
4	Итого затраты на производство по видам продукции (стр. 2 + стр. 3)					
4.1	Справочно: условно-переменные затраты (по стр. 4)					
4.2	условно-постоянные затраты (по стр. 4)					
5	Себестоимость реализованной продукции					
5.1	Справочно: условно-переменные затраты (по стр. 5)					
5.2	условно-постоянные затраты (по стр. 5)					

6. ОРГАНИЗАЦИОННЫЙ ПЛАН

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

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 руководства организации реализовать данный проект, определяются необходимая квалификация и численность специалистов, обосновывается введение многосменности в работе.

Реализация и осуществление инвестиционного проекта должны проходить в соответствии с календарным планом, который представляется в табл. 9.

Таблица 9 – План реализации проекта

Мероприятия	Год реализации проекта					
	Январь	Февраль	Март	Апрель	Май	Июнь
Организационные работы	х	х	х			
Получение кредита				х		
Поставка оборудования				х		
Подготовка помещений			х	х		
Монтаж оборудования				х	х	
Наладка оборудования				х	х	
Оплата за оборудование				х		
Производство готовой продукции						х

Примечание. Наименование мероприятий и разбивка их по месяцам приведены для примера и могут изменяться в зависимости от специфики инвестиционного проекта.

7. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПЛАН, ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ

Общие инвестиционные затраты определяются как сумма инвестиций в основной капитал (капитальные затраты) с учетом налога на добавленную стоимость (далее – НДС). Инвестиции в основной капитал представляют собой ресурсы, требуемые для строительства, реконструкции, приобретения и монтажа оборудования, осуществления иных предпроизводственных мероприятий. 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. Согласованные во времени мероприятия по реализации проекта, включая период от первоначального вложения инвестиций и подготовительных работ до ввода в эксплуатацию проектируемого объекта и погашения обязательств по заемным средствам, отображаются в календарном графике реализации проекта (см. табл. 9).

Сводные данные по инвестиционным затратам и источникам их финансирования по проекту (собственные, заемные и привлеченные

средства, включая государственное участие) представляются в виде табл. 10. В графе «Базовый период (год)» указываются суммы инвестиционных затрат, источники финансирования и т. п. по проекту за предшествующий период (если они были осуществлены).

Таблица 10 – Общие инвестиционные затраты и источники финансирования по проекту, тыс. руб.

№ 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					
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
	I. Инвестиционные затраты											
1	Капитальные затраты (без НДС)											
1.1	Предынвестиционные затраты (указать)											
1.2	Строительно-монтажные работы											
1.3	Приобретение и монтаж оборудования, включая расходы по транспортировке											
1.3.1	В том числе таможенные платежи, относимые на увеличение стоимости основных средств											
1.4	Предпроизводственные затраты (указать)											
1.5	Другие инвестиционные затраты (указать)											
2	Итого капитальные затраты без НДС – стоимость инвестиционного проекта (сумма строк 1.1–1.5)											
3	НДС, уплачиваемый при осуществлении капитальных затрат											
4	Итого общие инвестиционные затраты с НДС (стр. 2 + стр. 3)											

Продолжение таблицы 10

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
	II. Источники финансирования инвестиционных затрат										
5	Собственные средства – всего										
	В том числе:										
5.1	взнос в уставный фонд										
5.2	денежные средства за счет деятельности организации										
6	Заемные и привлеченные средства – всего										
	В том числе:										
6.1	иностранные кредиты – всего										
6.2	внутренние кредиты в национальной валюте										
6.3	займы других организаций										
6.4	лизинг										
6.5	прочие привлеченные средства (указать)										
6.6	государственное участие – всего										
	В том числе:										
6.6.1	бюджетные ссуды, займы из средств республиканского бюджета										
6.6.2	субсидии из средств республиканского бюджета										
6.6.3	средства инновационного фонда										
6.6.4	прочие источники финансирования из средств республиканского бюджета (указать)										
6.6.5	средства местных бюджетов										
6.6.6	прочие виды государственного участия (указать)										
7	Итого по всем источникам финансирования инвестиционных затрат (стр. 6 + стр. 7)										
8	Из общего объема финансирования инвестиционных затрат:	100 %									
8.1	доля собственных средств	___ %									
8.2	доля заемных и привлеченных средств	___ %									
8.3	доля государственного участия	___ %									

Окончание таблицы 10

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
	III. Финансовые издержки по проекту										
9	Плата за кредиты (займы), связанные с осуществлением капитальных затрат по проекту (проценты по кредитам (займам), комиссии банков и другие платежи – указать) – всего										
9.1	Из них в СКВ										
10	Источники финансирования платы за кредиты (займы), связанные с осуществлением капитальных затрат по проекту (указать), – всего										
10.1	В том числе: возмещение части процентов из средств республиканского бюджета за пользование кредитами										
	IV. Суммарная потребность в инвестициях (стр. 5 + стр. 10)										

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.

По каждому привлекаемому долгосрочному кредиту (займу) указываются условия его предоставления в соответствии с табл. 11.

Таблица 11 – Условия предоставления кредита

Наименование показателей	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)	

В табл. 12 приводится месячный график погашения кредита, а в табл. 13 – график погашения кредита по годам реализации проекта.

Если по инвестиционному проекту планируется привлечение нескольких кредитов, то по каждому кредиту отдельно оформляются табл. 11, 12, 13. При этом нумерация таблиц должна быть следующей: 11-1, 12-1, 13-1 для кредита № 1, 11-2, 12-2, 13-2 – для кредита № 2 и т. д.

Таблица 12 – Расчет погашения долгосрочных кредитов (помесячный), тыс. руб.

Месяц выплаты по порядку	Календарный месяц	Остаток кредита на начало месяца	Выплата основного долга	Остаток кредита на конец месяца	Выплата процентов	Выплата процентов государством
1	Январь 202					
2	Февраль 202_					
...						

Таблица 13 – Расчет погашения долгосрочных кредитов (по годам), тыс. руб.

№ п/п	Наименование показателей	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта				Всего
			1	2	...	t	
1	Сумма получаемого кредита, займа						
2	Задолженность на начало года						x
3	Сумма основного долга						
4	Начислено процентов						
5	Погашение основного долга						
6	Погашение процентов						
7	Итого погашение задолженности (стр. 5 + стр. 6)						
8	Задолженность на конец года						x
9	Возмещение из бюджета части процентов по кредиту						

Сводный расчет погашения привлекаемых кредитов (суммирование всех привлекаемых по проекту кредитов), а также расчет погашения существующих долгосрочных обязательств приводятся в соответствии с табл. 14. В данной таблице составляющие строк 1–11 формируются на основании соответствующих строк табл. 12 по каждому из привлекаемых кредитов. По существующим кредитам, займам в графе «Базо-

вый период (год)» указывается сумма полученных организацией за предшествующие периоды (годы) кредитов, займов, погашение которых совпадает с горизонтом расчета проекта. В прочие долгосрочные обязательства включаются погашение лизинговых платежей, погашение задолженности по отсроченным платежам, иные обязательства.

Таблица 14 – Сводный расчет погашения долгосрочных обязательств, тыс. руб.

№ п/п	Наименование показателей	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта				Всего
			1	2	...	t	
Привлекаемые долгосрочные кредиты, займы по проекту							
1	Сумма получаемых кредитов, займов						
2	Задолженность на начало года						x
3	Сумма основного долга						
4	Начислено процентов						
5	Погашение основного долга						
6	Погашение процентов						
7	Итого погашение задолженности (стр. 5 + стр. 6)						
8	Задолженность на конец года						x
9	Возмещение из бюджета части процентов						
Существующие долгосрочные кредиты, займы организации							
10	Сумма полученных кредитов, займов		x	x	x	x	x
11	Задолженность на начало года						x
12	Начислено процентов						
13	Погашение основного долга						
14	Погашение процентов						
15	Итого погашение задолженности (стр. 13 + стр. 14)						
16	Задолженность на конец года						x
17	Возмещение из бюджета части процентов						
18	Прочие долгосрочные обязательства						
19	Всего погашение задолженности по кредитам, займам (стр. 7 + стр. 15 + стр. 18)						
20	Всего возмещение из бюджета части процентов (стр. 9 + стр. 17)						

8. ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Расчет прибыли от реализации продукции оформляется согласно табл. 15. В данной таблице отражаются ежегодно образующиеся прибыль или убытки.

Таблица 15 – Расчет прибыли от реализации продукции, тыс. руб.

№ п/п	Наименование показателей	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта		
			1	...	t
1	2	3	4	5	6
1	Выручка от реализации продукции (стр. 4 табл. 7)				
2	Налоги, сборы, платежи, включаемые в выручку от реализации продукции				
3	Выручка от реализации продукции (за минусом НДС, акцизов и иных обязательных платежей) (стр. 1 – стр. 2)				
4	Условно-переменные издержки (стр. 5.1 табл. 8)				
5	Маржинальная (переменная) прибыль (стр. 3 – стр. 4)				
6	Условно-постоянные издержки (стр. 5.2 табл. 8)				
7	Расходы на реализацию, управленческие расходы				
8	Прибыль (убыток) от реализации (стр. 5 – стр. 6 – стр. 7)				
9	Прочие доходы и расходы	x	x	x	x
9.1	Прочие доходы по текущей деятельности				
9.2	Прочие расходы по текущей деятельности				
9.3	Доходы от инвестиционной деятельности				
9.4	Расходы от инвестиционной деятельности				
9.5	Доходы от финансовой деятельности				
9.6	Расходы от финансовой деятельности:				
9.6.1	проценты по краткосрочным кредитам, займам				
9.6.2	проценты по долгосрочным кредитам, займам				
9.6.3	прочие финансовые издержки				
9.7	Иные доходы и расходы				
10	Прибыль (убыток) от текущей, инвестиционной, финансовой и иной деятельности				
11	Прибыль (убыток) до налогообложения (стр. 8 + стр. 10)				

Окончание таблицы 15

1	2	3	4	5	6
	Справочно:				
11.1	валовая прибыль для налогообложения				
11.2	амортизация				
12	Налог на прибыль				
13	Изменение отложенных налоговых активов				
14	Изменение отложенных налоговых обязательств				
15	Прочие налоги и сборы, исчисляемые из прибыли (дохода)				
16	Чистая прибыль (убыток) (стр. 11 – стр. 12 +/- стр. 13 +/- стр. 14 – стр. 15)				
17	Чистый доход (стр. 16 + стр. 11.2)				
18	Погашение задолженности по долгосрочным кредитам, займам				
19	Погашение процентов по долгосрочным кредитам, займам, относимых в соответствии с законодательством на стоимость инвестиционных активов				

9. ПОКАЗАТЕЛИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ПРОЕКТА

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), связанные с осуществлением капитальных затрат по проекту. Расчет чистого потока наличности осуществляется в соответствии с табл. 16.

На основании чистого потока наличности рассчитываются основные показатели оценки эффективности инвестиций: чистый дисконтированный доход, индекс рентабельности (доходности), внутренняя норма доходности, простой и динамический срок окупаемости, уровень безубыточности, коэффициент покрытия задолженности, рентабельность продукции, рентабельность продаж.

Для расчета этих показателей применяется коэффициент дисконтирования, который используется для приведения будущих потоков и оттоков денежных средств за каждый расчетный период (год) реализации проекта к начальному периоду времени. При этом дисконтирование денежных потоков осуществляется с момента первоначального вложения инвестиций.

Таблица 16 – Расчет чистого потока наличности и показателей эффективности проекта, тыс. руб.

№ п/п	Виды доходов и затрат, наименование показателей	Базовый период (год)	По периодам (годам) реализации проекта			
			1	2	...	t
1	ОТТОК НАЛИЧНОСТИ					
1.1	Капитальные затраты без НДС (стр. 2 табл. 10)					
1.2	Проценты по кредитам, займам и иные финансовые издержки, которые в соответствии с законодательством относятся на стоимость инвестиционных активов, не включенные в стр. 2 табл. 10					
2	Полный отток (стр. 1.1 + стр. 1.2)					
3	ПРИТОК НАЛИЧНОСТИ					
3.1	Чистый доход организации с учетом реализации проекта					
3.2	Чистый доход организации без учета реализации проекта					
4	Чистый доход по проекту (стр. 3.1 – стр. 3.2)					
5	Сальдо потока (чистый поток наличности – ЧПН) (стр. 4 – стр. 2)					
6	То же нарастающим итогом (по стр. 5)					
7	Приведение будущей стоимости денег к их текущей стоимости Коэффициент дисконтирования (при ставке дисконтирования ___%)					
8	Дисконтированный отток (стр. 2 · стр. 7)					
9	Дисконтированный приток (стр. 4 · стр. 7)					
10	Дисконтированный ЧПН (стр. 9 – стр. 8)					
11	То же нарастающим итогом (по стр. 10) – чистый дисконтированный доход (ЧДД)					
12	Показатели эффективности проекта					
12.1	Чистый дисконтированный доход (ЧДД) (по стр. 11)					
12.2	Простой срок окупаемости проекта (по стр. 6)					
12.3	Динамический срок окупаемости проекта (по стр. 11)					
12.4	Внутренняя норма доходности (ВНД) (по стр. 11)					
12.5	Индекс рентабельности (ИР) (по стр. 11)					
12.6	Коэффициент покрытия задолженности					
12.7	Уровень безубыточности, %					
13	Финансово-экономические показатели					
13.1	Рентабельность продаж, %					
13.2	Рентабельность от реализации товаров, работ, услуг, %					
13.3	Рентабельность по конечному финансовому результату, %					

Коэффициент дисконтирования в расчетном периоде (году) (K_t) рассчитывается по формуле

$$K_t = \frac{1}{(1 + Д)^t}, \quad (2)$$

где $Д$ – ставка дисконтирования (норма дисконта);

t – период (год) реализации проекта.

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

Чистый дисконтированный доход (ЧДД) характеризует интегральный эффект от реализации проекта и определяется как величина, полученная дисконтированием (при постоянной ставке дисконтирования отдельно для каждого периода (года)) чистого потока наличности, накапливаемого в течение горизонта расчета проекта:

$$\text{ЧДД} = \sum_{t=1}^T \frac{\Pi_{t-1}}{(1 + Д)^{t-1}}, \quad (3)$$

где T – горизонт расчета;

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

$Д$ – ставка дисконтирования.

Формулу по расчету ЧДД можно представить в следующем виде:

$$\text{ЧДД} = \Pi(0) + \Pi(1) \cdot K_1 + \Pi(2) \cdot K_2 + \dots + \Pi(T) \cdot K_T, \quad (4)$$

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 (ВНД) – интегральный показатель, рассчитываемый нахождением ставки дисконтирования, при которой стоимость будущих поступлений равна стоимости инвестиций (ЧДД = 0). ВНД определяется исходя из следующего соотношения:

$$\sum_{t=1}^T \frac{\Pi_{t-1}}{(1 + \text{ВНД})^{t-1}} = 0. \quad (5)$$

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) (ИР) определяется по формуле

$$\text{ИР} = \frac{\text{ЧДД} + \text{ДИ}}{\text{ДИ}}, \quad (6)$$

где ДИ – дисконтированная стоимость общих инвестиционных затрат и платы за кредиты (займы), связанные 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 и рассчитывается с момента первоначального вложения инвестиций по проекту. Различают простой срок окупаемости и динамический (дисконтированный). Простой срок окупаемости проекта – это период времени, по окончании которого чистый объем поступлений (доходов) перекрывает объем инвестиций (расходов) в проект. Он 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.

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.

Уровень безубыточности (УБ) рассчитывается по формуле

$$\text{УБ} = \frac{\text{условно-постоянные издержки}}{\text{маржинальная (переменная прибыль)}} \cdot 100, \quad (7)$$

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 ($K_{пз}$) определяется по формуле

$$K_{пз} = \frac{\text{чистый доход}}{\text{погашение основного долга} + \text{погашение процентов}}. \quad (8)$$

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.

При расчете коэффициента покрытия задолженности из чистого дохода исключаются суммы начисленной лизингополучателем амортизации по объектам лизинга.

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

Формулы по расчету рентабельности продаж (оборота) (P_n), рентабельности от реализации товаров, работ, услуг ($P_{рт}$), рентабельности по конечному финансовому результату ($P_{фр}$) можно представить в следующем виде:

$$P_n = \frac{\text{прибыль от реализации}}{\text{выручка от реализации продукции (с налогами)}} 100; \quad (9)$$

$$P_{рт} = \frac{\text{прибыль от реализации}}{\text{себестоимость реализованной продукции} + \text{управленческие расходы} + \text{расходы на реализацию}} 100; \quad (10)$$

$$P_{фр} = \frac{\text{чистая прибыль (убыток)}}{\text{себестоимость реализованной продукции} + \text{управленческие расходы} + \text{расходы на реализацию}} 100. \quad (11)$$

Показатели эффективности проекта заносятся в табл. 16.

В данном разделе приводятся оценка эффективности проекта и анализ основных видов рисков, которые могут возникнуть в ходе его реализации:

- организационные риски (возможность выполнения основных этапов реализации проекта в установленные сроки, наличие квалифицированного управленческого персонала);

- производственные риски (способность обеспечить непрерывность процесса производства, выпуск продукции в запланированных объемах и требуемого качества);

- технологические риски (степень освоенности технологии, надежность и ремонтпригодность оборудования, наличие запасных частей, дополнительной оснастки, оснащенность инструментом, участие в монтаже и обучении приглашенных специалистов);

- финансовые риски (оценка текущего финансового положения организации, реализующей проект, вероятность неисполнения участниками проекта своих финансовых обязательств, последствия возможной неплатежеспособности других участников проекта);

- экономические риски (оценка риска снижения спроса на выпускаемую продукцию и возможность диверсификации рынков ее сбыта, устойчивость проекта к повышению цен и тарифов на материальные ресурсы, ухудшению налогового климата, вероятность увеличения стоимости строительно-монтажных работ и оборудования, возникновения неучтенных затрат);

- экологические риски (вероятность нанесения вреда окружающей среде, влияние применения мер ответственности на экономическое положение инициатора проекта);

- иные риски.

По итогам проведенного анализа определяются методы снижения уровня конкретных рисков, разрабатываются соответствующие мероприятия, оцениваются затраты на их реализацию.

10. ЮРИДИЧЕСКИЙ ПЛАН

В юридическом плане описывается организационно-правовая форма организации, уточняются основные юридические аспекты деятельности организации, особенности внешнеэкономической деятельности.

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1

Паспорт организации

Отрасль _____

Полное наименование организации _____

Сокращенное наименование организации _____

Основные виды деятельности _____

Юридический адрес _____

Форма собственности _____

Дата регистрации _____

Размер уставного фонда _____ тыс. руб.

Учредители организации _____

Распределение уставного фонда в долях:

государства _____ %;

субъектов хозяйствования негосударственных

форм собственности _____ %;

иностранцев _____ %;

прочих участников _____ %.

Общества, в которых организация является учредителем, акционером _____

Стоимость краткосрочных активов _____ тыс. руб. Стоимость долгосрочных активов _____ тыс. руб.

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 _____

Паспорт инвестиционного проекта

1. Информация о проекте

Название проекта _____

Описание и цель проекта (создание нового производства, расширение действующего, техническое перевооружение, другое) _____

Привлекательность проекта (основные конкурентные преимущества) _____

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

Место реализации проекта (адрес) _____

Дата начала реализации проекта _____

Необходимость изменения организационно-правовой формы _____

2. Продукция

Наименование продукции _____

Назначение и основные характеристики _____

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

Необходимость:	имеется	требуется	не требуется
патентной защиты	<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. руб.;

предполагаемый объем сбыта продукции _____ тыс. руб.;

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. руб.;

доля экспорта в объеме продаж _____ %;

в том числе по странам (регионам):

_____ %;

_____ %;

тенденции изменения рынка _____

характеристика каналов сбыта _____

основные конкуренты, их характеристика _____

особые условия торговли, влияющие на экспорт продукции (квоты, льготы и таможенные барьеры) _____

4. Степень проработки проекта

Степень готовности проекта:

идея проекта

обоснование инвестиций

научно-техническая документация

подготовка производства

проектно-сметная документация

серийное производство

конструкторская документация

опытный образец

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

Экспертиза проекта:	имеется	требуется	не требуется
экологическая	<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:

- технологии оборудования комплектующих
 сырья материалов

5. Финансово-экономические показатели проекта

Показатели проекта:

общие инвестиционные затраты _____ тыс. руб.,
в том числе: капитальные затраты _____ тыс. руб.;
НДС, уплачиваемый
при осуществлении капитальных затрат, _____ тыс. руб.;
простой срок окупаемости проекта _____ лет;
динамический срок окупаемости проекта _____ лет;
чистый дисконтированный доход _____ тыс. руб.;
внутренняя норма доходности _____ %;
индекс рентабельности _____.
Источники финансирования общих инвестиционных затрат:
собственные средства _____ тыс. руб.;
кредиты банков _____ тыс. руб.;
государственное участие _____ тыс. руб.;
прочие заемные
и привлеченные средства _____ тыс. руб.

6. Предложения инвестору

Возможное участие инвестора (указать конкретно):

инвестиции в виде имущества _____
нематериальные инвестиции _____
финансовые средства _____
Предоставление инвестору:
прав приобретения акций до _____ %;
доли объема продаж до _____ %;
доли прибыли до _____ %;
прочее _____

7. Гарантии погашения кредитов, займов и риски

Обеспеченность возврата кредитов, займов:

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

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

Возможные риски по проекту: _____
Наличие мер по предупреждению и уменьшению рисков (указать) _____

Дата составления паспорта проекта _____

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	3
1. Резюме.....	6
2. Характеристика организации и стратегия ее развития.....	7
3. Описание продукции.....	8
4. Анализ рынков сбыта. Стратегия маркетинга.....	9
5. Производственный план.....	10
6. Организационный план.....	17
7. Инвестиционный план, источники финансирования.....	18
8. Прогнозирование финансово-хозяйственной деятельности.....	24
9. Показатели эффективности проекта.....	25
10. Юридический план.....	30
Приложения.....	31

Учебное издание

Рудаков Михаил Федорович

ИНВЕСТИЦИОННОЕ ПРОЕКТИРОВАНИЕ

Методические указания по выполнению курсового проекта

Редактор *Н. А. Матасёва*

Технический редактор *Н. Л. Якубовская*

Подписано в печать 22.11.2023. Формат 60×84 ¹/₁₆. Бумага офсетная.

Ризография. Гарнитура «Таймс». Усл. печ. л. 2,09. Уч.-изд. л. 1,52.

Тираж 60 экз. Заказ .

УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия».

Свидетельство о ГРИИРПИ № 1/52 от 09.10.2013.

Ул. Мичурина, 13, 213407, г. Горки.

Отпечатано в УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия».

Ул. Мичурина, 5, 213407, г. Горки.