

Тема Бизнес-планирование.

Оценка эффективности проекта

Прогноз финансовых результатов
производственной и сбытовой деятельности на
период реализации проекта выполняется по
форме

таблицы 11 «Примерного бизнес-плана».

Все показатели приводятся в тысячах рублей.

Эффективность проекта.

Поступления по проекту

Таблица 11

№ п/п	Показатель	Период реализации проекта				
		20__ г.	20__ г.	20__ г.
1	2	3	4	5	6	7
1.	Поступления, всего					
1.1.	Выручка от реализации					
1.2.	Собственные средства					
1.3.	Кредиты, займы, лизинг					
1.4.	Грант					
1.5.	Средства из других источников					

Строка 1 является суммой строк 1.1, 1.2, 1.3, 1.4 и 1.5.

Строка 1.1. «Выручка от реализации» должна соответствовать строке «Итого выручка» из таблицы 8.

В таблице 11 указывают только планируемый период проекта. Данные о фактических значениях за отчетный год не приводят.

Строка 1.2. «Собственные средства».

Собственные средства должны составлять не менее 20% от суммы проекта (внимание: не от суммы гранта!).

Собственные средства в указанном соотношении должны быть запланированы во всех тех периодах реализации проекта, в которых запланированы инвестиции в таблице 4.

Строка 1.3. «Кредиты, займы, лизинг».

Кредиты, займы, лизинг – это различные виды заемных средств.

Кредит выдается банком, займ получают минуя банковскую систему у юридических или физических лиц.

Различные объекты основных средств (технику, оборудование, скот) предоставляют в лизинг, как правило, специализированные лизинговые компании (АО «Росагролизинг»).

В строке 1.3 указывается только сама сумма кредита, займа, объекта получаемого в лизинг, без учета процентов.

Строка 1.4. «Грант».

Сумма гранта, так же как и собственные средства в строке 1.2, в соответствующем соотношении должна быть запланирована во всех тех периодах реализации проекта, в которых запланированы инвестиции.

Строка 1.5. «Средства из других источников» может отражать, например, средства, полученные безвозмездно от других юридических или физических лиц.

Сумма строк $1.2+1.3+1.4+1.5$ должна быть равна общему объему инвестиций по проекту в каждом периоде (строка «Итого» из табл. 4).

Расходы по проекту

Таблица 11

№ п/п	Показатель	Период реализации проекта				
		20__ г.	20__ г.	20__ г.
1	2	3	4	5	6	7
2.	Расходы по проекту, всего					
2.1.	Капиталовложения (оборудование, сельскохозяйственная техника, сельскохозяйственные животные, транспортные средства, земля и т.д.)					
2.2.	Сырье и материалы					
2.3.	Заработная плата с начислениями					
2.4.	Страховые обязательства					
2.5.	Аренда					
2.6.	Амортизация					
2.7.	Возврат кредитов, займов, лизинга					
2.8.	Проценты по кредитам, займам, лизингу					
2.9.	Прочие расходы					

Строка 2 является суммой строк 2.1 ... 2.9.

Строка 2.1 «Капиталовложения» должна соответствовать итогу из таблицы 4.

Строка 2.2 «Сырье и материалы» формируется по периодам как итог таблицы 5.

Строка 2.3 «Заработная плата с начислениями» формируется по периодам как сумма строк «Расходы на оплату труда» и «отчисления на социальные нужды» из таблицы 6.

Строка 2.4 «Страховые обязательства»

Включает затраты на страхование приобретаемых по проекту объектов (транспортных средств, техники, оборудования, скота), страхование посевов и др.

Строка 2.5 «Аренда» отражает арендные платежи за землю, иное имущество, задействованное в проекте и используемое инициатором проекта на условиях аренды (должны быть договоры).

Строка 2.6 «Амортизация».

Целесообразно сделать вспомогательный расчет по аналогии с п.1 таблицы 4, где перечислить те же объекты основных средств, а по периодам приобретения выполнить расчет годовых сумм амортизации.

Амортизация основных средств

№ п/п	Наименование объекта	Амортизация по периодам реализации проекта, тыс. руб.			
		20__ г.	20__ г.	20__ г.	...
1	2	4	5	6	7
1.	Трактор				
2.	Плуг				
3.	Комбайн				
4.	Помещение для содержания животных				
5.	...				
	Итого				

Порядок начисления амортизации основных средств прописан в ПБУ 6/01 «Учет основных средств».

Начислять амортизацию следует по каждому объекту, начиная с месяца, следующего за месяцем, в котором объект был введен в эксплуатацию.

Строка 2.7 «Возврат кредитов, займов, лизинга» и
Строка 2.8 «Проценты по кредитам, займам,
лизингу».

Для формирования этих показателей должны быть
составлены графики погашения кредита, займа,
лизинговых платежей. Их следует привести в
приложении к бизнес-плану.

Строка 2.9 «Прочие расходы» отражает расходы, не
учтенные в предыдущих пунктах, если таковые по
проекту существуют.

Результаты деятельности

Таблица 11

№ п/п	Показатель	Период реализации проекта				
		20 г.	20 г.	20 г.
1	2	3	4	5	6	7
3.	Результаты деятельности					
3.1.	Прибыль (убыток) до налогообложения (пункт 1 – пункт 2)					
3.2.	Налоги					
3.3.	Чистая прибыль (подпункт 3.1 – подпункт 3.2)					
3.4.	Прибыль/убыток, перенесенные из предыдущего периода		-	-	-	-
	Прибыль (убыток) нарастающим итогом					

Строка 3.1. «Прибыль (убыток) до налогообложения» это разность значений строки 1 и строки 2.

Строка 3.2. «Налоги» исчисляется в зависимости от выбранной системы налогообложения.

Например ЕСХН. Налоговая база - денежное выражение доходов, уменьшенных на величину расходов. Налоговая ставка 6%

Строка 3.3. «Чистая прибыль» это разность значений строки 3.1. и 3.2.

Строка 3.4. «Прибыль/убыток, перенесенные из предыдущего периода» проставляется только в первом году проекта по фактическим данным за предыдущий год (если фактическая деятельность осуществлялась).

Прибыль нарастающим итогом в первом году: п. 3.3+3.4. В последующие годы: значение предыдущего года + п. 3.3. текущего года.

Экономический эффект от реализации проекта

Таблица 12

№ п/п	Показатель	20__ г.	20__ г.	...	Итого
1.	Выручено от реализации товаров (работ, услуг), тыс. руб.				
2.	Средняя заработная плата 1 работника в год, тыс. руб.				
3.	Количество работников, чел.				
4.	Сумма отчислений от фонда оплаты труда (пенсионный фонд, фонд социального страхования), тыс. руб.				
5.	Налоги, тыс. руб.				
6.	Чистая прибыль, тыс. руб.				

Таблица 12 «Экономический эффект от реализации проекта» представляет собой, по сути, свод предыдущих расчетов.

Выручка: из таблицы 11.

Строка 2 «Средняя заработная плата 1 работника в год»: из таблицы 6 (внимание, нужно умножить на 12 месяцев!).

Так же п. 3 «Количество работников» и п. 3 «Сумма отчислений от фонда оплаты труда»: из таблицы 6.

Строка 5 «Налоги» и строка 6 «Чистая прибыль» из таблицы 11.

Внимательно нужно отнестись к столбцу «Итого».

По всем строкам, кроме 2 и 3, здесь приводится сумма за период реализации проекта. По строкам 2 и 3 максимальное значение, достигнутое в проекте.

Окупаемость проекта

Таблица 13

№ п/п	Наименование показателя	20__год прогноз	20__год прогноз	20__год прогноз	...	Год окупаем ости проекта	Год, следующий за годом окупаемости проекта
1	Инвестиционные расходы на реализацию проекта (собственные средства, заемные средства, грант) по годам, тыс. руб.						
2	Инвестиционные расходы на реализацию проекта нарастающим итогом, тыс. руб.						
3	Денежные поступления от проекта (чистая прибыль + амортизация), тыс. руб.						
4	Денежные поступления от проекта нарастающим итогом, тыс. руб.						
5	Разница между накопленными поступлениями и инвестиционными расходами (4-2), тыс. руб.						
6	Окупаемость проекта, %						
7	Срок окупаемости проекта, лет						

Строка 6 «Окупаемость проекта, %» определяется как отношение строки 4 «Денежные поступления от проекта нарастающим итогом, тыс. руб.» в каждом периоде всегда к общей сумме инвестиций по проекту, выражается в %.

Проект окупается в том периоде, когда значение этого показателя превысит 100%.

Исходя из этого указывается и срок окупаемости проекта.

Можно выполнить вспомогательный расчет по месяцам.

2. Оценка проектных рисков

№	Виды рисков	Оценка вероятности возникновения риска	Примечания и методы снижения рисков
1	Технологический риск (несоблюдение технологических требований)	5 % (низкий)	Соблюдение технологии выращивания, строгий контроль качества работ
2	Маркетинговые риски (отсутствие стабильного спроса)	10 % (средний)	Предварительные соглашения с покупателями еще на этапе планирования бизнеса.
3	Маркетинговые риски (наличие конкуренции со стороны импортной продукции)	10 % (средний)	Преимущества перед конкурентами в соотношении «цена-качество»
4	Вредители и болезни растений	15 % (высокий)	Правильный выбор посадочного материала, обработка растений от болезней, соблюдение технологий производства, консультации ученых-специалистов
5	Болезни животных	15 % (высокий)	Соблюдение технологий производства, строгое соблюдение санитарных требований, вакцинация, консультации ученых-специалистов
6	Технический риск, вызванный недостатками выбранного оборудования и материалов	5 % (низкий)	Обоснованный выбор поставщиков, проведение сравнительного анализа оборудования и материалов.
7	Криминогенные риски	5 % (низкий)	Работа с надежными поставщиками и покупателями, тщательная проверка финансовых партнеров, налаженная система учета и отчетности, охрана производственной территории
8	Риск форс-мажорных обстоятельств	5 % (низкий)	Страхование имущества

ВИДЫ РИСКОВ

1. По источникам возникновения:

- **внешний риск** – это риск, определяющийся внешними обстоятельствами, не регулируется субъектами инвестиционной деятельности.

Например, инфляционный, процентный, налоговый риски, политический.

- **внутренний риск** – это риск, присущий конкретному проекту, определяется его спецификой.

В бизнес-плане следует отражать **внутренние риски.**

2. По причинам возникновения:

- **Технический риск** – риск, вызванный ошибками в проектировании, недостатками выбранной техники и технологии, нехваткой квалифицированной рабочей силы и др.
- **Маркетинговый риск** – риск низкого уровня исследования рынка, неправильной оценки и непредсказуемости спроса и предложения; риск, вызванный непредсказуемостью спроса и цен на продукцию и факторы производства.
- **Криминогенный риск** – недобросовестность партнеров подделка документов, хищения и др.
- **Финансовый риск** – характеризуется недостаточным объёмом инвестиционных финансовых ресурсов, несвоевременностью их поступления.
- **Риск форс-мажорных обстоятельств** – характеризуется возможностью возникновения природных катаклизмов (засуха, болезни и вредители растений и животных и др.).

Оценка вероятности возникновения риска

Интервал значений типовых рисков проекта определяется по данным следующей таблицы:

Величина типового риска	Суть проекта	Риск, %
Низкий	Снижение себестоимости продукции	5 – 8
Средний	Увеличение объема продаж существующей продукции	9 – 12
Высокий	Производство и продвижение на рынок нового продукта	13 – 15
Очень высокий	Вложения в исследования и инновации	16 – 20

Методы снижения рисков

К методам снижения рисков относят:

- уклонение (избежание) рисков,
- диверсификацию,
- компенсацию,
- страхование.

1. Уклонение (избежание) возможно путем исключения отдельных видов рисков, снижению их вероятности, уменьшение возможного ущерба.

Самыми очевидными методами избежания риска являются сбор полной информации о рынке и об объекте инвестирования, мероприятия по обучению персонала, вакцинация животных и др.

2. Диверсификация (распределение) рисков

Состоит в распределении рисков между участниками проекта.

При этом партнёрам передаётся та часть рисков, на которые они в большей степени могут влиять или нейтрализовать его последствия.

Распределение рисков закладывается при заключении контрактов, договоров.

Например: ремонт техники и оборудования в гарантийный период осуществляет поставщик.

3. Компенсация рисков (самострахование)

предусматривает создание определённых финансовых и/или материальных резервов, позволяющих преодолеть негативные последствия в результате возникновения рисков ситуации.

Например:

- создание резервного фонда,
- создание страхового запаса сырья, материалов и т.п.

4. *Страхование рисков* по сути объединяет методы компенсации и диверсификации.

В российской сельскохозяйственной практике наиболее распространено страхование техники, оборудования и другого имущества, животных, посевов и др.

Все мероприятия по управлению рисками должна осуществляться в комплексе, тогда они способны дать ощутимый эффект.

Спасибо за внимание