

Руководство по подготовке бизнес-плана

(выдержка из Методических рекомендаций по порядку оформления и подачи заявлений о заключении специальных инвестиционных контрактов с участием Российской Федерации и прилагаемых к ним документов)

1. Рекомендации по подготовке и оформлению бизнес-плана Инвестиционного проекта

1.1. Рекомендуемая структура бизнес-плана Инвестиционного проекта включает следующие разделы:

- а) резюме Инвестиционного проекта;
- б) описание Инвестиционного проекта;
- в) сведения об участниках Инвестиционного проекта;
- г) описание продукции;
- д) анализ рынка и оценка потенциального спроса на промышленную продукцию, осваиваемую в ходе реализации Инвестиционного проекта;
- е) организационный план Инвестиционного проекта;
- ж) план продаж и стратегия маркетинга;
- з) план производства (эксплуатации);
- и) анализ ресурсов;
- к) объем и структура финансирования;
- л) финансовый план;
- м) анализ проектных рисков;
- н) приложения.

Формат и структура бизнес-плана могут варьироваться в зависимости от характера Инвестиционного проекта, но перечисленные выше разделы рекомендуется максимально учесть при подготовке документа.

1.2. Далее приведены детальные рекомендации по содержанию каждого раздела бизнес-плана Инвестиционного проекта.

- а) Резюме Инвестиционного проекта.

В данном разделе бизнес-плана Инвестиционного проекта рекомендуется раскрыть в сжатой форме (1-2 страницы):

- суть проекта (с указанием типа СПИК в соответствии с целями проекта, определенными в разделе 2 настоящих Методических рекомендаций) и целесообразность его реализации;
- ключевую информацию об основных участниках проекта;
- результаты анализа потенциала рынка;
- стратегию реализации Инвестиционного проекта (общий график реализации);
- ключевые прогнозные финансовые показатели (коэффициенты);
- общую планируемую стоимость реализации Инвестиционного проекта (с выделением затрат инвестиционного характера) и предполагаемые источники финансирования;
- планируемый размер ежегодных объемов произведенной, реализованной продукции, налоговых отчислений, показателей доли стоимости используемых материалов и компонентов (оборудования) иностранного происхождения в цене промышленной продукции, количества создаваемых рабочих мест, Проектной операционной прибыли в течение срока реализации Инвестиционного проекта;
- ключевые факторы успеха и основные риски Инвестиционного проекта (рекомендуется представить в виде SWOT- анализа);
- влияние Инвестиционного проекта на достижение целевых показателей программных стратегических документов (государственные программы, стратегии развития отрасли и т.п.);
- информацию о вхождении Инвестиционного проекта в перечни приоритетных проектов (федеральные, региональные, отраслевые) или иных статусах, присвоенных Инвестиционному проекту (при наличии);
- иную ключевую информацию по Инвестиционному проекту.

б) Описание Инвестиционного проекта.

В данном разделе бизнес-плана Инвестиционного проекта рекомендуется:

- привести полное наименование Инвестиционного проекта, в том числе указать предполагаемый тип СПИК в соответствии с целями проекта, определенными в разделе 2 настоящих Методических рекомендаций;
- указать цели и задачи реализации Инвестиционного проекта;
- указать стадию реализации Инвестиционного проекта и фазу (конкретный этап внутри стадии), на которой находится Инвестиционный проект в настоящее время;
- указать информацию о бюджетном и социально-экономическом (например, создание новых рабочих мест) эффектах от реализации Инвестиционного проекта за период действия СПИК;
- указать наименование(я) субъекта(ов) Российской Федерации и муниципального(ых) образования(ий), на территории которых реализуется Инвестиционный проект.

в) Сведения об участниках Инвестиционного проекта.

В данном разделе бизнес-плана Инвестиционного проекта рекомендуется привести информацию об Инвесторе и Привлеченных лицах, включая:

- наименование;
- адрес места нахождения (для юридического лица) / адрес регистрации по месту пребывания либо по месту жительства (для индивидуального предпринимателя);
- идентификационный номер налогоплательщика и код причины постановки на учет организации;
- основной государственный регистрационный номер (или аналогичные сведения для иностранных лиц);
- состав учредителей (участников) и бенефициарных владельцев компаний - участников Инвестиционного проекта (с указанием доли в уставном капитале);
- схему взаимодействия участников Инвестиционного проекта в рамках его реализации и размер долей в нем, приходящихся на каждого участника Инвестиционного проекта (рекомендуется представить в графическом виде).

г) Описание продукции.

В данном разделе бизнес-плана Инвестиционного проекта рекомендуется:

- привести наименование промышленной продукции, освоение которой предполагается в ходе реализации Инвестиционного проекта, и ее характеристики;
- указать информацию о функциональном назначении или перечне выполняемых функций, области применения, качественных характеристиках (длительности гарантийного срока, срока годности или срока службы, надежности, энергоемкости, экологичности, клинической эффективности (для медицинских изделий и лекарственных препаратов), физических, химических, механических, органолептических и иных свойствах, не относящихся исключительно к внешнему виду продукции);
- указать сведения о результатах интеллектуальной деятельности, правах на техническую документацию, используемую в целях реализации Инвестиционного проекта, или об их отсутствии;
- указать сведения о наличии или отсутствии аналогов продукции, производимой на территории Российской Федерации.

Графические изображения продукции и иные документы могут быть вынесены в приложения к бизнес-плану Инвестиционного проекта.

д) Анализ рынка и оценка потенциального спроса на промышленную продукцию, осваиваемую в ходе реализации Инвестиционного проекта.

В данном разделе бизнес-плана Инвестиционного проекта рекомендуется представить анализ текущего состояния рынка, включая:

- текущий и потенциальный (прогнозный) объем рынка;
- динамику развития (в том числе, появление новых игроков, динамику объёма продаж, ключевые изменения и тенденции, текущую стадию жизненного цикла рынка);
- описание структуры (основных сегментов) рынка;
- анализ уровня конкуренции в отрасли;
- барьеры входа в отрасль (включая законодательные ограничения, ограничения доступа к ключевым ресурсам, ограничения по масштабу производства);
- прогнозную долю рынка, занимаемую Инвестором, и изменения в действующей структуре рынка в результате реализации Инвестиционного проекта;
- основные каналы продаж и методы стимулирования сбыта;
- историческую динамику цены на продукт и прогнозы её изменения;
- иную существенную информацию.

е) Организационный план Инвестиционного проекта.

В данном разделе бизнес-плана Инвестиционного проекта рекомендуется:

- указать срок реализации Инвестиционного проекта с выделением фазы строительства, включая квартал и год ввода производственных мощностей по Инвестиционному проекту в эксплуатацию (при наличии данной фазы) и фазы эксплуатации (период производства продукции и поступления выручки от ее реализации);
- представить план-график реализации Инвестиционного проекта по календарным годам (СПИК могут быть предусмотрены сокращенные периоды) с указанием ключевых событий Инвестиционного проекта и лиц, ответственных за реализацию соответствующих мероприятий;
- представить схему всех входящих и исходящих денежных потоков в рамках кооперационных связей между участниками проекта;
- привести структуру управления Инвестиционным проектом с описанием членов команды и их опыта.

Организационные графики и схемы и планы работ по проекту могут быть вынесены в приложения к бизнес-плану Инвестиционного проекта.

ж) План продаж и стратегия маркетинга.

В данном разделе бизнес-плана Инвестиционного проекта рекомендуется привести:

- прогнозный объем продаж в натуральных единицах, прогнозные отпускные цены и/или прогноз выручки от реализации в денежном выражении по проекту (с анализом рынка);
- показатели объема реализованной продукции в натуральном и денежном выражении, направляемой на экспорт (если предполагается);
- географию экспортных поставок (если предполагается)¹; описание стратегии маркетинга по Инвестиционному проекту, конкурентной борьбы, ценообразования, политики дистрибуции (выбор каналов продаж). Указать на наличие договоренностей/соглашений с потенциальными потребителями.

з) План производства (эксплуатации).

В данном разделе бизнес-плана Инвестиционного проекта рекомендуется представить:

- проектную производственную мощность (с указанием процента загрузки производственных мощностей);
- план объема выпуска продукции в натуральном и денежном выражении, в том числе направляемой на экспорт (если предполагается) с обоснованием;
- если часть производственного процесса или отдельные бизнес-процессы предполагается передать на аутсорсинг, необходимо указать основных предполагаемых подрядчиков;
- сведения о планируемом уровне локализации производства промышленной продукции в соответствии с Графиком производственных и технологических операций;
- расчет доли стоимости используемых материалов и компонентов (оборудования) иностранного происхождения в цене, производимой в рамках СПИК промышленной продукции;
- краткое описание основных стадий производственного процесса;
- описание и характеристики оборудования, которое будет использоваться для производства готовой продукции;
- удельные затраты сырья и материалов, энергии, времени работы оборудования и персонала для осуществления ключевых бизнес-процессов или для выпуска единицы продукта.

и) Анализ ресурсов.

В данном разделе бизнес-плана Инвестиционного проекта рекомендуется привести анализ ресурсов, которые требуются для реализации Инвестиционного проекта, в том числе с указанием уже имеющихся ресурсов у основных участников Инвестиционного проекта и какие ресурсы будет необходимо привлечь

¹ В случае, если продажи на экспорт не предполагаются, рекомендуется привести обоснование данного факта.

дополнительно при реализации Инвестиционного проекта по следующим категориям:

- производственная/строительная площадка;
- инфраструктура (энергоснабжение, теплоснабжение, водоснабжение, транспорт и т.д.);
- машины и оборудование;
- сырьё, материалы, комплектующие, энергия;
- услуги и работы подрядчиков;
- трудовые ресурсы, в том числе проект штатного расписания, предполагаемый уровень заработной платы для каждой штатной единицы, бюджет затрат на персонал по проекту (отдельно выделить количество высокопроизводительных рабочих мест и уровень заработной платы для них).

к) Объем и структура финансирования.

В данном разделе бизнес-плана Инвестиционного проекта рекомендуется представить следующую информацию:

- общую планируемую стоимость реализации Инвестиционного проекта (с выделением затрат инвестиционного характера);
- планируемый объем финансирования с выделением размера собственных средств (собственный капитал), размера требуемых заемных средств (заемное финансирование), средств партнеров по Инвестиционному проекту, бюджетных средств с указанием источников финансирования;
- предполагаемый график предоставления, обслуживания и возврата долга;
- размер, форму и условия (в том числе, предварительные) предоставления финансирования иными юридическими или физическими лицами (если рассматривается такая возможность);
- перечень объектов капитального строительства, создаваемых в рамках Инвестиционного проекта, и стоимость строительства (при необходимости данных мероприятий).

л) Финансовый план.

В данном разделе бизнес-плана Инвестиционного проекта рекомендуется представить следующую информацию:

- основные исходные данные, допущения и предпосылки, использованные для построения финансовых прогнозов;
- показатели инвестиционной привлекательности по проекту, рассчитанные методом дисконтированных денежных потоков (Discounted Cash Flow, DCF);
- чистую приведенную стоимость Инвестиционного проекта (NPV);
- ставку дисконтирования и обоснование выбора указанной ставки;
- внутреннюю норму доходности (IRR);

- дисконтированный и простой срок окупаемости Инвестиционного проекта;
- добавленную стоимость, создаваемую за каждый год прогнозного периода накопленным итогом;
- количество создаваемых рабочих мест;
- среднюю заработную плату работников организации за каждый год прогнозного периода;
- дисконтированные налоговые поступления в бюджеты бюджетной системы Российской Федерации (с разбивкой по годам) с учетом действующего законодательства и применяемых налоговых льгот в рамках СПИК;
- бюджетную эффективность (BNPV);
- план-график и состав капитальных вложений;
- прогноз операционных затрат с расчетом себестоимости единицы продукции;
- прогноз объема реализованной, произведенной продукции и ежегодной Проектной операционной прибыли в течение срока реализации Инвестиционного проекта.

Также в настоящем разделе бизнес-плана предполагается наличие форм прогнозной финансовой отчетности, составленных с учетом преференций в рамках СПИК с момента начала реализации Инвестиционного проекта и до окончания срока СПИК:

- отчета о движении денежных средств по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности;
- отчета о финансовых результатах;
- бухгалтерского баланса.

Расчетные таблицы могут быть вынесены в приложения к бизнес-плану.

м) *Анализ проектных рисков.*

Данный раздел бизнес-плана Инвестиционного проекта должен содержать описание основных рисков по Инвестиционному проекту, их оценку и способы управления рисками.

Анализ рисков Инвестиционного проекта целесообразно проводить на основе построения карты и матрицы рисков Инвестиционного проекта, с примером которых можно ознакомиться на официальном сайте ФРП в подразделе «СПИК» раздела «Господдержка». В раздел также рекомендуется включить результаты проведенного анализа чувствительности.

Бизнес-план Инвестиционного проекта (нового этапа Инвестиционного проекта) должен быть актуализирован не ранее чем за 3 месяца до представления Инвестором в Минпромторг России.

В случае заключения СПИК в отношении нового этапа Инвестиционного проекта данные и расчеты по новому этапу должны быть вынесены в отдельный раздел бизнес-плана.