

Рекомендации
по подготовке финансово-экономического обоснования проекта

1. Структура финансово – экономического обоснования проекта

Титульный лист

1. Краткий обзор (резюме) проекта

2. Инициатор проекта

- 2.1. Общие данные
- 2.2. Учредители (акционеры)
- 2.3. Виды и объемы деятельности
- 2.4. Информация о руководителях

3. Описание предлагаемого проекта

- 3.1. Местонахождение объекта
- 3.2. Описание продукции, планируемой к выпуску в рамках реализации проекта
- 3.3. Перечень оборудования

4. Анализ рынков сбыта продукции и закупок сырья

- 4.1. Рынок сырья, материалов и комплектующих
- 4.2. Конкуренция на рынке сбыта
- 4.3. Потенциальная емкость рынка сбыта

5. Организационный план

- 5.1. Основные партнеры
- 5.2. Правовые вопросы осуществления проекта
- 5.3. Команда проекта

6. Оценка рисков

- 6.1. Оценка проектных рисков.
- 6.2. Проектные риски (проектной команды).
- 6.3. Отраслевые риски.
- 6.4. Риски, возникающие на этапе осуществления капитальных вложений.
- 6.5. Риски, связанные с эксплуатацией предприятия.
- 6.6. Кредитные риски.
- 6.7. Методы снижения рисков.

7. Обеспечение

Приложение: Финансово-экономическая модель проекта (подготавливается в случае если сумма займа по проекту составляет 10 млн рублей и более).

2. Рекомендуемое содержание финансово – экономического обоснования проекта

Для оформления финансово-экономического обоснования проекта рекомендуется использовать приводимое ниже его описание с комментариями:

ТИТУЛЬНЫЙ ЛИСТ

Наименование предприятия - инициатора проекта.

Наименование проекта.

Утверждающая подпись руководителя предприятия - инициатора проекта.

Год и месяц составления финансово-экономического обоснования.

1. КРАТКИЙ ОБЗОР (РЕЗЮМЕ) ПРОЕКТА

В резюме кратко укажите самую важную информацию о проекте. Из резюме должна быть понятна основная суть реализуемого проекта, источники финансирования, рынок сбыта продукции, основные результаты проекта. Изложенная в резюме информация более подробно раскрывается в последующих разделах

Наименование проекта.

Наименование рекомендуем сформулировать таким образом, чтоб оно отражало сущность и характер проекта.

Инициатор проекта.

Местонахождение проекта.

Организационно-правовая форма реализации проекта.

Суть проекта:

Опишите цель проекта. В том числе укажите эффекты, которых возможно достичь в результате реализации проекта (технические, технологические, технико-экономические, и иные). Кроме основной конечной цели также рекомендуем указать основные задачи, решаемые в процессе реализации проекта, и перечислить предполагаемые результаты проекта

- цель проекта: объем продаж (доля рынка), прибыль (рентабельность), которые планируется достигнуть;
- тип проекта: производство, технологическое перевооружение, создание нового производства;
- отраслевое направление проекта (с указанием ОКВЭД);
- результат реализации проекта: снижение себестоимости производства выпускаемой продукции, расширение действующего производства, разработка и выпуск новой конкурентоспособной продукции, освоение новой технологии производства (инновации), выход на новые рынки сбыта и т. п.

Сроки и этапы реализации проекта, в том числе выполненные работы по проекту.

Финансовые ресурсы, необходимые для осуществления проекта:

- общая стоимость проекта;
- объем выполненных работ;
- потребность в финансировании.

Схема финансирования:

- объем собственных средств / аффилированных лиц / бенефициарных владельцев;
- объем кредитных / заемных средств;
- объем займа Фонда;
- сводный сметный расчет проекта;
- реестр произведенных затрат;
- календарный план-график финансирования капитальных затрат (с разбивкой по видам затрат, источников финансирования).

Показатели экономической эффективности проекта (рассчитываются в случае если проект направлен на создание нового производства или сумма займа Фонда по проекту превышает 7 млн рублей), в том числе:

- NPV (чистая приведенная стоимость);
- IRR (внутренняя норма доходности);
- простой срок окупаемости, дисконтированный срок окупаемости.

2. ИНИЦИАТОР ПРОЕКТА

Кратко опишите деятельность компании-заявителя и схему реализации проекта. Приведите данные о компетенциях компании-заявителя и основных исполнителей по проекту: наличие опыта работы в отрасли, информация о ранее выполненных соисполнителями проектах аналогичного профиля, их деловой репутации, данные о задействованном персонале.

Инициатор проекта - лицо, подающее заявление в фонд в связи с реализацией проекта.

2.1. Общие данные. Организационно-правовая форма, наименование, адрес и дата регистрации (начала работы).

Руководитель: Ф.И.О. и должность. Специалисты для контактов.

Телефон, факс, e-mail, internet.

Сфера деятельности и отраслевая принадлежность.

Филиалы и дочерние предприятия (основные виды их деятельности).

История развития предприятия: события, которые повлияли на развитие предприятия, главные успехи и достижения компании в период до настоящего времени.

Важные изменения в структуре компании, управлении или собственности.

Опыт работы в сфере деятельности, связанной с предлагаемым проектом.

2.2. Учредители (акционеры).

Размер уставного (акционерного) капитала. Количество и номинал выпущенных акций, в том числе обыкновенных и привилегированных. Доля оплаченного капитала. Количество и номинал объявленных акций. Перечень основных учредителей (акционеров), с указанием их долей в капитале.

2.3. Виды и объемы деятельности.

Основные виды выпускаемой продукции или оказываемых услуг. Основные потребители. Объем продаж, валовая прибыль, прибыль после уплаты налогов (за предыдущие три года, а также по состоянию на последнюю промежуточную бухгалтерскую отчетность). Численность персонала (общая, административный персонал, инженерно-технический персонал, рабочие, специалисты службы маркетинга и сбыта).

2.4. Информация о руководителях.

Краткая характеристика лиц, ответственных за результаты работы предприятия и реализацию проекта:

- фамилия, имя, отчество;
- должность;
- образование и квалификация.

3. ОПИСАНИЕ ПРЕДЛАГАЕМОГО ПРОЕКТА

3.1. Предыдущие стадии и текущее состояние проекта

Опишите уже существующие результаты по проекту как производственные, так и интеллектуальные. В частности, здесь мы просим указать на какой стадии находится разработка нового продукта, наличие прототипа опытно-промышленного образца, интеллектуальной собственности. Для действующих производств также укажите наличие производственных активов для реализации проекта.

3.2 Местонахождение объекта.

Обоснование выбора местоположения (при реализации проекта на новой площадке, а не на действующем предприятии Инициатора проекта). Доступность ресурсов. Близость к потребителям. Инфраструктура. Близость к действующему предприятию. Иное.

Наличие производственных площадей и инфраструктуры. Основные здания и сооружения, их функциональное назначение, занимаемая площадь, площадь земельного участка, права владения (собственность или аренда), стоимость (уровень арендных платежей, условия аренды, сроки). Состояние основного производственного оборудования,

условия владения (собственность или аренда), стоимость использования (уровень арендных платежей, условия аренды, сроки).

Наличие хранилищ, складов, транспортного и погрузочно-разгрузочного оборудования. Энерго-, тепло- и водоснабжение, канализация. Транспортная обеспеченность: автомобильные и железные дороги, аэропорты, морские и речные порты, грузовые терминалы и таможенные склады и т.п.

3.3. Описание продукции, планируемой к выпуску в рамках реализации проекта.

Опишите продукцию проекта и этап, на котором находится разработка.

Опишите продукцию проекта и области ее применения: какие номенклатурные позиции планируется выпускать в рамках проекта, имеют ли реализуемые технические решения интеллектуальную защиту (например, в виде полезных моделей), разработана ли на продукцию необходимая нормативная и конструкторская документация (если применимо).

Функциональное назначение продукта (для каких целей он предназначен). Характерные свойства продукта (уникальные если имеются). Особые требования к качеству продукта. Планируемая проектная мощность производства продукции, планируемой к выпуску в рамках реализации проекта. Расчет и обоснование цены на продукцию, планируемую к выпуску в рамках реализации проекта. Сравнение с конкурирующими (замещающими или альтернативными) продуктами.

Стадия развития продукта (идея, эскизный проект, рабочий проект, прототип, опытная партия, действующее серийное производство). Степень (наличие, необходимость получения) патентно-лицензионной защищенности продукта, наличие зарегистрированной торговой марки. Возможности дальнейшего развития продукта. Сезонность рынка (при наличии).

3.4. Перечень оборудования.

Перечень оборудования приобретаемого в рамках проекта. Поставщики оборудования (техники). Требования к производственным площадям. Требования к энерго-, тепло- и водоснабжению, канализации. Требования к сырью, комплектующим и материалам. Организация ремонта (если требуется). Безопасность производства.

4. АНАЛИЗ РЫНКОВ СБЫТА ПРОДУКЦИИ И ЗАКУПОК СЫРЬЯ

Обязательно приведите ссылки на внешние источники информации.

Придерживайтесь следующей структуры:

- *общее описание целевого рынка;*
- *оценка объема рынка;*
- *структура и тенденции рынка;*
- *сравнительный анализ основных продуктов-конкурентов;*
- *описание текущей и прогнозной доли рынка;*
- *основные технологии производства;*
- *основные компании-конкуренты на рынке, потенциал импортозамещения продукта и планируемая доля замещения импорта компанией-заявителем;*
- *описание целевой аудитории – потребителей продукта проекта;*
- *тенденции развития рынка и прогноз к концу проекта;*

4.1. Рынок сырья, материалов и комплектующих.

Перечень необходимого сырья, комплектующих и материалов, в том числе импортных. Требуемые объемы и качество, доступность, цены (в рублях или соответствующей валюте), условия приобретения, возможность получения специальных скидок или льготных условий поставки (с отсрочкой платежа, либо его доли).

Основные поставщики. Их надежность. Наличие альтернативных поставщиков. Наличие договоров на закупку сырья, материалов, комплектующих.

4.2. Конкуренция на рынке сбыта.

Перечень предприятий - основных конкурентов. Цены конкурентной продукции, маркетинговые исследования (при наличии).

4.3. Потенциальная емкость рынка сбыта.

Характеристика групп потребителей продукта:

- тип потребителя (физические лица, предприятия, единичные потребители);
- географическое расположение потребителей;
- характеристика имеющихся основных (потенциальных) потребителей.
- наличие договоров на сбыт продукции.

5. ОРГАНИЗАЦИОННЫЙ ПЛАН

Перечислите, решение каких организационных задач запланировано в ходе реализации проекта. Например, организация приобретения, доставки и установки оборудования; организация регистрации, сертификации и получения лицензии на продукцию.

5.1. Основные партнеры: подрядчики, поставщики, покупатели продукции и др. Наименование (если партнер определен).

Ожидаемое участие (совместное предприятие; финансовое участие; передача технологии, поставка/аренда оборудования, проектирование, строительство/аренда зданий и сооружений, поставка сырья, материалов и комплектующих, доступ к рынку, другое). Наличие соответствующих контрактов (договоров) с партнерами. Базовые контракты проекта, в первую очередь, копии контрактов (договоров) под исполнение которых запрашиваются заемные средства (договоры на поставку оборудования/ техники, договоров подряда и т.д.)

5.2. Правовые вопросы осуществления проекта.

Перечень разрешительной документации, характеризующей специфику отдельных отраслей и дающих право на хозяйственную деятельность. Наличие соответствующей экспертизы градостроительной и проектно-сметной документации, а также утвержденного проекта строительства («Инструкция о порядке проведения государственной экспертизы проектов строительства» РДС 11-201-95, утв. Постановлением Госстроя РФ от 29.01.1998 N 18-10).

5.3. Команда проекта

Укажите опыт выполнения командой аналогичных работ, результаты данных работ. Приведите структуру управления компанией в рамках проекта. Кратко опишите основные подразделения компании: чем занимается конкретное подразделение, за что отвечает, что обеспечивает. Укажите какие кадровые ресурсы необходимы для реализации проекта: где задействованы штатные сотрудники, их зону ответственности, планируется ли включение в команду новых специалистов. Приведите план набора новых специалистов в команду проекта (если применимо), а также план обучения новых и действующих сотрудников.

Ключевые члены проектной команды компании-заемщика. Наличие опыта работы в данной отрасли, реализации подобных проектов.

6. ОЦЕНКА РИСКОВ

Выделите риски, присущие проекту, в разрезе типов:

- научно-технические риски;
- риски производства и технологии;
- рыночные риски;

- *операционные риски;*
- *финансовые риски;*
- *прочие риски, в том числе оценка экологической безопасности реализации проекта.*

6.1. Оценка проектных рисков

В данном разделе финансово-экономического обоснования проводится качественный анализ рисков проекта, не поддающихся формальному анализу. На основе приведенного ниже примерного перечня возможных рисков необходимо оценить вероятность их возникновения при реализации проекта в терминах: «высокая», «средняя», «низкая»; а также устойчивость проекта по отношению к рискам, отнесенным к категории вероятных.

6.2. Проектные риски (проектной команды).

6.3. Отраслевые риски.

6.4. Риски, возникающие на этапе осуществления капитальных вложений.

6.5. Риски, связанные с эксплуатацией предприятия.

6.6. Кредитные риски.

6.7. Методы снижения рисков.

Оцените выделенные типы рисков для проекта с точки зрения вероятности их наступления и значимости.

Определите ресурсы и назначения, увеличивающие вероятность срыва для реализации проекта

Приведите разработанные направления по минимизации рисков, на которые обращает внимание команда проекта

Сформулируйте выводы по значимости рисков и минимизации вероятности их наступления

7. ОБЕСПЕЧЕНИЕ

Состав основного и дополнительного обеспечения, принимаемого в соответствии со Стандартом Фонда № СФ-2 «Порядок обеспечения возврата займов, предоставленных в качестве финансирования проектов».

8. ВЫВОДЫ

Приведите краткие выводы по основным положениям всего документа

- сумма займа и общий бюджет проекта;
- направления целевого использования средств финансирования;
- объем софинансирования, включая собственные средства компании;
- основные преимущества проекта;
- выводы по итогам анализа рынка продукции проекта и маркетинговой стратегии;
- краткие выводы по финансовому плану.

ПРИЛОЖЕНИЕ: финансовая модель проекта составленная в соответствии с рекомендациями Фонда (подготавливается в случае если сумма займа Фонда по проекту составляет 7 млн рублей и более).