

Планируем финансы

Финансовый план и оценка экономической эффективности бизнес - проекта

Бухарина Елена Александровна

Нормативная база, используемая при разработке инвестиционного проекта:

1. Федеральный закон от 25 февраля 1999 г. N 39-ФЗ "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений" Список изменяющих документов (в ред. Федеральных законов от 02.01.2000 N 22-ФЗ, от 22.08.2004 N 122-ФЗ, от 02.02.2006 N 19-ФЗ, от 18.12.2006 N 232-ФЗ, от 24.07.2007 N 215-ФЗ, от 17.06.2010 N 119-ФЗ, от 23.07.2010 N 184-ФЗ, от 18.07.2011 N 215-ФЗ, от 19.07.2011 N 248-ФЗ, от 06.12.2011 N 409-ФЗ, от 12.12.2011 N 427-ФЗ, от 28.12.2013 N 396-ФЗ)
2. Закон РСФСР от 26 июня 1991 г. «Об инвестиционной деятельности в РСФСР» Список изменяющих документов (в ред. Федеральных законов от 19.06.1995 N 89-ФЗ, от 10.01.2003 N 15-ФЗ, от 30.12.2008 N 309-ФЗ, от 19.07.2011 N 248-ФЗ, с изм., внесенными Федеральным законом от 25.02.1999 N 39-ФЗ)
3. Приказ Минэкономразвития РФ и Минфина РФ от 23 мая 2006 г. N 139/82н "Об утверждении Методики расчета показателей и применения критериев эффективности инвестиционных проектов, претендующих на получение государственной поддержки за счет средств Инвестиционного фонда Российской Федерации"
4. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов (Вторая редакция, исправленная и дополненная) (утв. Минэкономки РФ, Минфином РФ и Госстроем РФ от 21 июня 1999 г. N ВК 477)

Структура бизнес-плана:

- Резюме.
- Миссия и цели
- Организационно-юридическая структура
- Описание услуги (товара, работ)
- Исследование и анализ рынка
- План маркетинга
- Производственный план
- Организационный план
- Финансовый план
- Анализ рисков
- Приложение

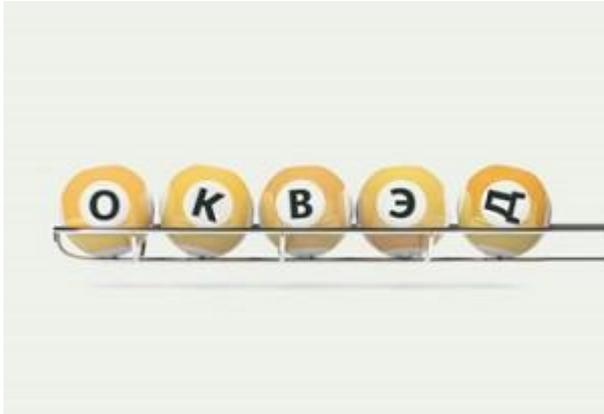


Финансовый план

1. Определение налогового режима организации;
2. Выбор источников финансирования проекта (собственные и заемные);
3. График получения и возврата кредита (в случае заемных средств);
4. Прогноз объемов реализации (в горизонте планирования);
5. Построение отчета о прибылях и убытках и определение финансового результата (в горизонте планирования);
6. Определение показателей экономической эффективности проекта.



ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ



Общероссийский классификатор видов экономической деятельности (далее - ОКВЭД) предназначен для классификации и кодирования видов экономической деятельности организаций и предпринимателей. Коды видов экономической деятельности используются и в процессе регистрации организаций и

индивидуальных предпринимателей - конкретные коды ОКВЭД указываются для включения их в госреестр по конкретной организации или предпринимателю. Объектами классификации в ОКВЭД являются именно виды экономической деятельности, а различий между внутренней и внешней торговлей не делается. В настоящее время и до 1 января 2016 года для целей государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей используется, представленный на данной странице, ОКВЭД ОК 029-2001 (КДЕС ред. 1).

С 4 июля 2013 года при заполнении кодов видов экономической деятельности ООО по классификатору ОКВЭД, а также виды деятельности ИП по классификатору ОКВЭД, по каждому регистрирующему орган при государственной регистрации конкретному ООО или ИП в настоящее время указываются организации и индивидуальных предпринимателей, указывается не менее 4 цифровых знаков. В ЕГРЮЛ (едином государственном реестре юридических лиц) или в ЕГРИП (едином государственном реестре индивидуальных предпринимателей).

<http://новыеформы.рф/http://новыеформы.рф/okved.html>

Шифр раздела	Наименование раздела
A	Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство
B	Рыболовство, рыбоводство
C	Добыча полезных ископаемых
D	Обрабатывающие производства
E	Производство и распределение электроэнергии, газа и воды
F	Строительство
G	Оптовая и розничная торговля; ремонт автотранспортных средств, мотоциклов, бытовых изделий и предметов личного пользования
H	Гостиницы и рестораны
I	Транспорт и связь
J	Финансовая деятельность
K	Операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг
L	Государственное управление и обеспечение военной безопасности; обязательное социальное обеспечение
M	Образование
N	Здравоохранение и предоставление социальных услуг
O	Предоставление прочих коммунальных, социальных и персональных услуг
P	Предоставление услуг по ведению домашнего хозяйства
Q	Деятельность экстерриториальных организаций

Деятельность туристических агентств

— Раздел — Раздел I — Раздел I — Транспорт и связь

— 63 – Вспомогательная и дополнительная транспортная связь

— 63.3 – Деятельность туристических агентств

— 63.30 – Деятельность туристических агентств

Эта группировка включает:

-деятельность организаторов туристических поездок
(туроператоров)

-- деятельность туристических агентов (турагентов)

-- деятельность экскурсоводов, гидов-переводчиков

ОКВЭД 63.30 - Деятельность туристических агентств

Код ОКВЭД Наименование

63.30.1 Организация комплексного туристического обслуживания

63.30.2 Обеспечение экскурсионными билетами, обеспечение проживания, обеспечение транспортными средствами

63.30.3 Предоставление туристических информационных услуг

63.30.4 Предоставление туристических экскурсионных услуг



Сведения о кодах по Общероссийскому классификатору видов экономической деятельности

1. Код основного вида деятельности ¹

52.11.00

при заполнении кодов видов экономической деятельности указывается не менее 4 знаков, выбрать коды ОКВЭД можно на нашем сайте <http://новыеформы.рф>

2. Коды дополнительных видов деятельности ¹

52.12.00

00.00.00

00.00.00

00.00.00

00.00.00

00.00.00

00.00.00

00.00.00

00.00.00

00.00.00

00.00.00

00.00.00

00.00.00

00.00.00

00.00.00

00.00.00

00.00.00

00.00.00

00.00.00

00.00.00

00.00.00

00.00.00

00.00.00

00.00.00

00.00.00

00.00.00

00.00.00

00.00.00

00.00.00

00.00.00

00.00.00

00.00.00

Определение налогового режима организации

Отсутствует обязанность по ведению бухгалтерского учета, а основные налоги заменяются одним налогом.



Предполагает ведение полноценного бухгалтерского учета, при этом использование для учета всех бухгалтерских счетов. Кроме того, предприятия на ОСН платят все основные налоги, к которым относятся налоги на прибыль, на добавленную стоимость, на имущество.

Различаются налоговые режимы по двум критериям:

- форма отчетности
- виды уплачиваемых налогов.

ЗАПРАШАЮ

ИНДИВИДУАЛЬНЫЙ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬ

При квалифицированном бухгалтере финансовый результат практически один и тот же!!!
Основное различие систем налогообложения это трудозатраты на ведение налогового и бухгалтерского учета.



Налоговый кодекс РФ (НК РФ)

Раздел VIII.1. Специальные налоговые режимы (статьи 346.1-346.53)

- Глава 26.1. Система налогообложения для сельскохозяйственных товаропроизводителей (единый сельскохозяйственный налог) (ЕСХН)
- Глава 26.2. Упрощенная система налогообложения (УСН)
- Глава 26.3. Система налогообложения в виде единого налога на вмененный доход для отдельных видов деятельности (ЕНВД)
- Глава 26.4. Система налогообложения при выполнении соглашений о разделе продукции
- Глава 26.5. Патентная система налогообложения

Не вправе применять упрощенную систему налогообложения:

- банки;
- страховщики;
- негосударственные пенсионные фонды;
- инвестиционные фонды;
- профессиональные участники рынка ценных бумаг;
- ломбарды;
- организации и индивидуальные предприниматели, занимающиеся производством подакцизных товаров, а также добычей и реализацией полезных ископаемых, за исключением общераспространенных полезных ископаемых (спирт этиловый из всех видов сырья, за исключением спирта коньячного; спиртосодержащая продукция (растворы, эмульсии, суспензии и другие виды продукции в жидком виде) с объемной долей этилового спирта более 9 процентов; алкогольная продукция (спирт питьевой, водка, ликероводочные изделия, коньяки, вино и иная пищевая продукция с объемной долей этилового спирта более 1,5 процента, за исключением виноматериалов); пиво; табачная продукция; ювелирные изделия; автомобили легковые и мотоциклы с мощностью двигателя свыше 112,5 кВт (150 л.с.); автомобильный бензин; дизельное топливо; моторные масла для дизельных и (или) карбюраторных (инжекторных) двигателей.);
- организации и индивидуальные предприниматели, занимающиеся игорным бизнесом;
- нотариусы, занимающиеся частной практикой;

организации, имеющие филиалы и (или) представительства

Критерии для перехода на УСН в 2015

Показатель	Предельное значение показателя, при котором компания может перейти на «упрощенку» с 2015 года
1. Сумма дохода, полученного за 9 месяцев 2014 года	Не более 45 000 000 руб.
2. Средняя численность работников за 9 месяцев 2014 года	Не более 100 человек
3. Остаточная стоимость основных средств по состоянию 1 октября 2014 года	Не более 100 млн. руб.
4. Доля уставного капитала, принадлежащая другим юридическим лицам на дату подачи заявления о переходе на УСН	Не более 25 процентов <i>Примечание:</i> Данное ограничение не касается организаций, уставный капитал которых полностью состоит из вкладов общественных организаций инвалидов, некоммерческие организации, хозяйственные общества и некоторые другие, перечисленные в подпункте 14 пункта 1 статьи 346.12 НК РФ .
5. Наличие филиалов и представительств по состоянию на дату подачи заявления о переходе на УСН	Не должно быть филиалов и представительств
6. Виды деятельности компании	Компания не должна заниматься видами деятельности, при которых применение упрощенки невозможно (см. п. 3 ст. 346.12 НК РФ).

Доходы - 6%
Доходы - Расходы - 15%

Как выбрать 6% или 15%



Код ОКВЭД: Торговые автоматы, терминалы
оплаты (Вендинг) (**ЕНВД, УСН**)

(52.63) Прочая розничная торговля вне магазинов

(74.84) Предоставление прочих услуг

(72.60) Прочая деятельность, связанная с
использованием вычислительной техники и
информационных технологий

Код ОКВЭД: Салон красоты
(наращивание ногтей,
парикмахерская, массаж) (**ЕНВД,
УСН, Патент**)

(93.05) Предоставление прочих
персональных услуг

(93.02) Предоставление услуг
парикмахерскими и салонами красоты

(93.04) Физкультурно —
оздоровительная деятельность



**Регистрация ИП пошаговая
инструкция 2015
самостоятельно, бесплатно,
образец заявления на
регистрацию**

[http://http://новыеформы.
рф/http://новыеформы.
рф/ip.html](http://http://новыеформы.рф/http://новыеформы.рф/ip.html)

ЗАДАНИЕ 1

Определите налоговый режим вашей организации, определите перечень и суммы уплачиваемых налогов.

График получения и возврата кредита (в горизонте планирования)

Наименование	
Годовая процентная ставка	10%
Интервал планирования	квартал
Процентная ставка за квартал	2,5%
Время получения кредита	1кв, 2кв 2015 года
Время начала выплаты процентов	1кв 2015 года
Время начала выплаты кредита	3кв 2015 года
Срок кредитования	4 года
Продолжительность погашения кредита	4 года

График получения и возврата кредита (в горизонте планирования)

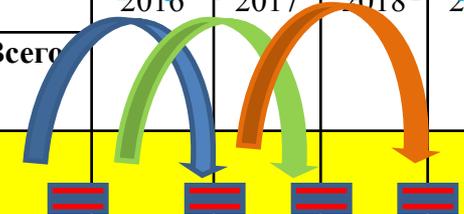
Показатели	2015					2016	2017	2018	2019
	по кварталам				Всего				
	I	II	III	IV					
1. Поступление инвестиций	50000	50000	-	-	100000	-	-	-	-
2. Проценты начисленные	2500	2500	2500	2500	10000	10000	10000	10000	-
3. Проценты уплаченные	2500	2500	2500	2500	10000	10000	10000	10000	-
4. Выплата основной суммы долга	-	-	12500	2500	25000	25000	25000	25000	-
5. Суммарные выплаты по обязательствам	2500	2500	15000	15000	35000	35000	35000	50000	-
6. Задолженность на конец интервала планирования после выплат	50000	70000	77500	75000	75000	50000	75000	0	-
7. То же нарастающим итогом	2500	5000	10000	35000	35000	70000	105000	140000	-

$P_6 = P_6^{i-1} + P_5 + P_4 + P_3 + P_2 + P_1$
100000 руб. за 4 года
10% от

Прогноз объемов реализации (в горизонте планирования)

Показатели	2015				Всего	2016	2017	2018	2019
	по кварталам								
	I	II	III	IV					
1. Поступление выручка от реализации продукции (без НДС)									
2. Прочая реализация									
3. Всего выручка									
4. Общие затраты деятельности									
в том числе - амортизация									
5. Налоги и другие обязательные платежи, включаемые в себестоимость, всего									
6. Финансовый результат (прибыль от реализации)									
7. Погашение долга и выплата процентов за кредит									
8. Налогооблагаемая прибыль									
9. Налог на прибыль									
10. Чистая прибыль									
11. То же нарастающим итогом									

10% - 30%



$$п3 = п1 + п2$$

Определение результата от реализации (в горизонте планирования)

Показатели	2015				2016	2017	2018	2019	
	по кварталам								Всего
	I	II	III	IV					
1. Поступление выручка от реализации продукции (без НДС)									
2. Прочая реализация									
3. Всего выручка									
4. Общие затраты деятельности									
в том числе - амортизация									
5. Налоги и другие обязательные платежи, включаемые в себестоимость, всего									
6. Финансовый результат (прибыль от реализации)									
7. Погашение долга и выплата процентов за кредит									
8. Налогооблагаемая прибыль									
9. Налог на прибыль									
10. Чистая прибыль									
11. То же нарастающим итогом									

$$п6 = п3 - п4 + п2 - п5$$

График погашения выплат за кредит (в горизонте планирования)

Показатели	2015				Всего	2016	2017	2018	2019
	по кварталам								
	I	II	III	IV					
1. Поступление выручка от реализации продукции (без НДС)									
2. Прочая реализация									
3. Всего выручка									
4. Общие затраты деятельности									
в том числе - амортизация									
5. Налоги и другие обязательные платежи, включаемые в себестоимость, всего									
6. Финансовый результат (прибыль от реализации)									
7. Погашение долга и выплата процентов за кредит									
8. Налогооблагаемая прибыль									
9. Налог на прибыль									
10. Чистая прибыль									
11. То же нарастающим итогом									

п5 предыдущей таблицы

Определение чистой прибыли (в горизонте планирования)

Показатели	2015				2016	2017	2018	2019	
	по кварталам								Всего
	I	II	III	IV					
1. Поступление выручка от реализации продукции (без НДС)									
2. Прочая реализация									
3. Всего выручка									
4. Общие затраты деятельности									
в том числе - амортизация									
5. Налоги и другие обязательные платежи, включаемые в себестоимость, всего									
6. Финансовый результат (прибыль от реализации)									
7. Погашение долга и выплата процентов за кредит									
8. Налогооблагаемая прибыль									
9. Налог на прибыль									
10. Чистая прибыль									
11. То же нарастающим итогом									

п9 определяем согласно выбранной системе налогообложения (н р
 у 10 п 8 п 7
 у 10 п 8 п 7

ЗАДАНИЕ 2

Рассчитайте уровень ожидаемой прибыли в горизонте планирования (отчет о прибылях и убытках).

• **Расчет плановой прибыли и убытков (отчёт о прибылях и убытках)**

Наименование позиций	тыс. руб.				тыс. руб.				тыс. руб.	
	Интервал планирования				Интервал планирования				Интервал планирования	
	1 год				2 год				3 год	
Год										
Квартал	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2
1. Выручка от продажи	0,0	0,0	0,0	0,0	11 194,1	648,0	23 453,1	34 897,0	35 869,7	26 869,7
2. Налог на добавленную стоимость	0,0	0,0	0,0	0,0	1 707,6	2 997,2	3 577,6	5 323,3	5 471,6	4 716,6
3. Выручка от продаж за вычетом НДС	0,0	0,0	0,0	0,0	9 486,5	650,8	19 875,5	29 573,7	30 398,1	22 153,1
4. Условно-переменные затраты	0,0	0,0	0,0	0,0	5 071,0	8 563,8	9 840,2	15 533,3	15 852,4	11 436,5
Газ	0,0	0,0	0,0	0,0	4 349,2	7 455,6	8 698,3	14 289,9	14 600,6	10 000,0
Масло	0,0	0,0	0,0	0,0	624,8	937,2	937,2	937,2	937,2	937,2
Вода	0,0	0,0	0,0	0,0	2,2	4,5	5,8	10,4	10,7	10,7
Прочие переменные затраты	0,0	0,0	0,0	0,0	94,8	166,5	198,9	295,8	303,9	303,9
5. Валовая прибыль	0,0	0,0	0,0	0,0	4 415,5	8 087,0	10 035,3	14 040,4	14 545,7	10 716,6
6. Условно-постоянные затраты	35,5	22,9	22,9	22,9	3 100,0	3 336,2	3 336,2	3 336,2	4 026,5	3 336,2
Заработная плата	0,0	0,0	0,0	0,0	240,0	240,0	240,0	240,0	240,0	240,0
Отчисления на социальные нужды (ЕСН и 0,4%)	0,0	0,0	0,0	0,0	68,2	68,2	68,2	68,2	68,2	68,2
Сервисное обслуживание оборудования	0,0	0,0	0,0	0,0	704,4	1 056,6	1 056,6	1 056,6	1 056,6	1 056,6
Централизованная охрана	10,2	10,2	10,2	10,2	10,2	10,2	10,2	10,2	10,2	10,2
Страхование имущества	0,0	0,0	0,0	0,0	766,9	0,0	0,0	0,0	690,3	690,3
Прочие постоянные расходы	25,3	12,7	12,7	12,7	12,7	12,7	12,7	12,7	12,7	12,7
Амортизационные отчисления	0,0	0,0	0,0	0,0	1 297,6	1 948,5	1 948,5	1 948,5	1 948,5	1 948,5
7. Прибыль от обычной деятельности	-35,5	-22,9	-22,9	-22,9	1 315,6	4 750,9	6 699,1	10 704,3	10 519,2	7 380,3
8. Налог на имущество	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1 679,4	0,0	0,0
9. Выплата процентов по кредитам	804,8	805,5	870,2	1 670,8	2 315,1	2 170,3	2 025,6	1 880,8	1 736,1	1 736,1
10. Налогооблагаемая прибыль	-840,3	-828,4	-893,1	-1 693,7	-999,5	2 580,5	4 673,6	7 144,0	8 783,1	5 644,2
11. Налог на прибыль	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	619,3	1 121,7	1 714,6	2 107,9	1 714,6
12. Чистая прибыль	-840,3	-828,4	-893,1	-1 693,7	-999,5	1 961,2	3 551,9	5 429,4	6 675,2	4 929,6

• План движения денежных средств

Наименование позиций	тыс. руб.											
	Год	1 год				Интервал планирования						
		Квартал	1	2	3	4	2 год		1	2	3	4
Остаток денежных средств на начало периода		15 537,20	14 731,72	13 861,57	12 190,74	1 404,60	785,69	2 108,06	6 028,88	11 162,19	13 616,19	11 162,19
Основная деятельность												
доходы												
Выручка с НДС		0,00	0,00	0,00	0,00	11 194,10	19 648,00	23 453,10	34 897,00	35 869,70	26 316,00	26 316,00
расходы												
Оплата сырья, материалов, услуг поставщикам и подрядчикам		42,00	27,00	27,00	27,00	7 747,00	11 379,12	12 885,29	19 603,21	20 794,25	14 716,00	14 716,00
Заработная плата персонала		0,00	0,00	0,00	0,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00
Налоги												
НДС		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
на прибыль		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	619,30	1 121,70	1 714,60	2 107,90	1 404,60	1 404,60
на имущество		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 679,38	0,00	0,00	0,00
ЕСН		0,00	0,00	0,00	0,00	68,16	68,16	68,16	68,16	68,16	68,16	68,16
Итого денежный поток от операционной деятельности		-42,00	-27,00	-27,00	-27,00	3 138,94	7 341,42	9 137,95	11 591,65	12 659,39	9 899,00	9 899,00
Инвестиционная деятельность												
доход												
продажа внеоборотных активов		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
расход												
приобретение внеоборотных активов		32 150,00	0,00	2 560,00	32 000,00	31 590,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Итого денежный поток от инвестиционной деятельности		-32 150,00	0,00	-2 560,00	-32 000,00	-31 590,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Финансовая деятельность												
доход												
привлечение собственных средств		16 342,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
займы и кредиты		32 192,00	27,00	2 587,00	32 027,00	25 770,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
расход												
выплата дивидендов		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
погашение займов и кредитов		0,00	0,00	0,00	0,00	5 790,00	5 790,00	5 790,00	5 790,00	5 790,00	5 790,00	5 790,00
выплата процентов		804,80	805,48	870,15	1 670,83	2 315,08	2 170,33	2 025,58	1 880,83	1 736,08	1 570,00	1 570,00
Итого денежный поток от финансовой деятельности		47 729,20	-778,48	1 716,85	30 356,17	17 664,92	-7 960,33	-7 815,58	-7 670,83	-7 526,08	-7 316,00	-7 316,00
Сальдо денежного потока за период		15 537,20	-805,48	-870,15	-1 670,83	-10 786,14	-618,91	1 322,37	3 920,82	5 133,31	2 403,00	2 403,00
Остаток денежных средств на конец периода (сальдо нарастающий итог)		15 537,20	14 731,72	13 861,57	12 190,74	1 404,60	785,69	2 108,06	6 028,88	11 162,19	13 616,19	11 162,19

• **Плановый агрегированный баланс (на конец интервала планирования)**

Наименование позиций	1 год				2 год				3		
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	
	А. Активы:										
	I. Внеоборотные активы	27 246,00	27 246,00	51 907,50	56 535,00	78 608,90	76 660,40	74 711,90	72 763,40	70 814,90	68 866,40
II. Оборотные активы	20 480,11	19 711,16	22 571,59	22 870,79	21 559,36	19 625,78	19 287,71	20 824,43	23 592,60	24 220,90	
Итого активов	47 726,11	46 957,16	74 479,09	79 405,79	100 168,26	96 286,18	93 999,61	93 587,83	94 407,50	93 087,30	
В. Пассивы											
III. Капитал и резервы	15 501,70	14 673,31	13 780,25	12 086,51	11 086,98	13 048,23	16 600,09	22 029,53	28 704,73	33 229,60	
IV. Долгосрочные обязательства	32 192,00	32 219,00	61 364,00	66 833,00	88 662,44	82 751,60	76 840,76	70 929,92	65 019,08	59 108,20	
V. Краткосрочные обязательства	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Итого пассивов	47 693,70	46 892,31	75 144,25	78 919,51	99 749,42	95 799,83	93 440,85	92 959,45	93 723,81	92 337,80	

- **Анализ чувствительности проекта**

	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%
Инвестиционные затраты							
Чистая приведенная стоимость (NPV), тыс. руб.	17 919	14 748	11 540	8 417	5 168	1 787	-1 408
Цены на топливо							
Чистая приведенная стоимость (NPV), тыс. руб.	19 098	15 583	12 017	8 417	4 830	1 229	-2 370
Тарифы на собственный продукт							
Чистая приведенная стоимость (NPV), тыс. руб.	-14 706	-6 978	719	8 417	16 071	23 615	31 089