Типовая форма

Финансово-экономическое [обоснование](file:///C:\Users\tmironovich\AppData\Local\Temp\tx.dll%3fd=63062.xls) инвестиционного проекта

Таблица 1

Общие инвестиционные затраты и источники финансирования по инвестиционному проекту

(валюта расчета)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Виды инвестиционных затрат и источников финансирования | Базовый период (год)[1](#a3) | По периодам (годам) реализации инвестиционного проекта | | | | | | | | Всего по инвести- ционному проекту |
| 1 | | | | | 2 | … | t |
| I квартал | II квартал | III квартал | IV квартал | всего за год |
|  | 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 затраты (указать) |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2 | Итого капитальные затраты без НДС - стоимость проекта (сумма строк 1.1-1.5) |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2.1 | из них капитальные затраты в свободно-конвертируемой валюте |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 3 | НДС, уплачиваемый при осуществлении капитальных затрат |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 4 | Прирост чистого оборотного капитала[2](#a4) |  | х | х | х | х |  |  |  |  |  |
| 5 | Итого общие инвестиционные затраты с НДС  (строка 2 + строка 3 + строка 4) |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | II. Источники финансирования инвестиционных затрат | | | | | | | | | | |
| 6 | Собственные средства - всего |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | в том числе: |  | x | x | x | x |  |  |  |  |  |
| 6.1 | взнос в уставный фонд (с указанием источника и вида взноса) |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 6.2 | денежные средства за счет деятельности организации |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 7 | Заемные и привлеченные средства - всего |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | в том числе: |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 7.1 | иностранные кредиты - всего |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 7.2 | внутренние кредиты в иностранной валюте |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 7.3 | внутренние кредиты в национальной валюте |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 7.4 | займы других организаций |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 7.5 | займы инвестора |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 7.6 | финансовая аренда (лизинг) |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 7.7 | прочие привлеченные средства, в том числе с использованием инструментов рынка ценных бумаг (указать) |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 7.8 | государственное участие[3](#a5) |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 8 | Итого по всем источникам финансирования инвестиционных затрат (строка 6 + строка 7) |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 9 | Из общего объема финансирования инвестиционных затрат: | 100 % |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 9.1 | доля собственных средств | \_\_\_ % |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 9.2 | доля заемных и привлеченных средств | \_\_\_ % |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 9.3 | доля государственного участия | \_\_\_ % |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

1 Указываются суммы инвестиционных затрат, источников финансирования и финансовых издержек по инвестиционному проекту за предшествующий период.

2 Определяется как разница между приростом чистого оборотного капитала, рассчитанным с учетом реализации инвестиционного проекта, и приростом чистого оборотного капитала, рассчитанным без учета его реализации.

3 Указываются вид и сумма государственного участия в случае, если для реализации проекта предусматриваются бюджетные средства.

Таблица 2

Расчет чистого потока наличности и показателей эффективности инвестиционного проекта

(валюта расчета)

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Виды доходов и затрат, наименование показателей | Базовый период (год) | По периодам (годам) реализации инвестиционного проекта | | | |
| 1 | 2 | … | t |
| 1 | ОТТОК НАЛИЧНОСТИ |  |  |  |  |  |
| 1.1 | Капитальные затраты без НДС (строка 2 таблицы 1) |  |  |  |  |  |
| 1.2 | Прирост чистого оборотного капитала (строка 4 таблицы 1) |  |  |  |  |  |
| 1.3 | Проценты по кредитам, займам и иные финансовые издержки, которые в соответствии с законодательством относятся на стоимость инвестиционных активов, не включенные в строку 2 таблицы 1 |  |  |  |  |  |
| 2 | Полный отток (сумма строк 1.1-1.3) |  |  |  |  |  |
| 3 | ПРИТОК НАЛИЧНОСТИ |  |  |  |  |  |
| 3.1 | Чистый доход организации с учетом реализации инвестиционного проекта |  |  |  |  |  |
| 3.2 | Чистый доход организации без учета реализации инвестиционного проекта |  |  |  |  |  |
| 4 | Чистый доход по инвестиционному проекту  (строка 3.1 - строка 3.2) |  |  |  |  |  |
| 5 | Сальдо потока (чистый поток наличности - ЧПН) (строка 4 - строка 2) |  |  |  |  |  |
| 6 | ЧПН (нарастающим итогом по строке 5) |  |  |  |  |  |
| 7 | Приведение будущей стоимости денег к их текущей стоимости  Коэффициент дисконтирования (при ставке дисконтирования \_\_\_ %) |  |  |  |  |  |
| 8 | Дисконтированный отток (строка 2 х строка 7) |  |  |  |  |  |
| 9 | Дисконтированный приток (строка 4 х строка 7) |  |  |  |  |  |
| 10 | Дисконтированный ЧПН (строка 9 - строка 8) |  |  |  |  |  |
| 11 | Чистый дисконтированный доход (ЧДД) (нарастающим итогом по строке 10) |  |  |  |  |  |
| 12 | Показатели эффективности инвестиционного проекта[1](#a6) |  |  |  |  |  |
| 12.1 | чистый дисконтированный доход (ЧДД) (по строке 11) |  |  |  |  |  |
| 12.2 | простой срок окупаемости инвестиционного проекта (по строке 6) |  |  |  |  |  |
| 12.3 | динамический срок окупаемости инвестиционного проекта (по строке 11) |  |  |  |  |  |
| 12.4 | динамический срок окупаемости государственной поддержки (по строке 12 таблицы 3) |  |  |  |  |  |
| 12.5 | внутренняя норма доходности (ВНД) (по строке 5) |  |  |  |  |  |
| 12.6 | индекс рентабельности (ИР) (по строке 8 и строке 11) |  |  |  |  |  |
| 12.7 | добавленная стоимость по инвестиционному проекту |  |  |  |  |  |
| 12.8 | прирост добавленной стоимости на одного работника |  |  |  |  |  |
| 13 | ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПО ОРГАНИЗАЦИИ ПРИ РЕАЛИЗАЦИИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА |  |  |  |  |  |
| 13.1 | Рентабельность активов |  |  |  |  |  |
| 13.2 | Рентабельность продукции |  |  |  |  |  |
| 13.3 | Рентабельность продаж |  |  |  |  |  |
| 13.4 | Уровень безубыточности, % |  |  |  |  |  |
| 13.5 | Коэффициент покрытия задолженности |  |  |  |  |  |
| 13.6 | Добавленная стоимость на одного работника |  |  |  |  |  |

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

1 Для целей расчета показателей эффективности инвестиционного проекта по периодам (годам) его реализации принимаются только неотрицательные значения чистого дохода организации по варианту без учета реализации инвестиционного проекта.

Таблица 3

Расчет окупаемости государственной поддержки проекта

(валюта расчета)

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Виды поступлений и издержек | Базовый период (год) | По периодам (годам) реализации инвестиционного проекта | | | |
| 1 | 2 | ... | t |
|  | Отток средств из бюджета (выпадающие доходы бюджета): |  |  |  |  |  |
| 1 | Государственная поддержка инвестиционного проекта |  |  |  |  |  |
|  | в том числе: |  |  |  |  |  |
| 1.1 | Выпадающие доходы бюджета при предоставлении льгот и преференций, установленных [Декретом](file:///C:\Users\tmironovich\AppData\Local\Temp\tx.dll%3fd=167068&a=2#a2) Президента Республики Беларусь от 6 августа 2009 г. № 10 «О создании дополнительных условий для осуществления инвестиций в Республике Беларусь» (Национальный реестр правовых актов Республики Беларусь, 2009 г., № 188, 1/10912; Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь, 14.11.2015, 1/16099), иными актами законодательства, в том числе: |  |  |  |  |  |
|  | льготы: по налоговым платежам (в разрезе каждого налога, сбора (пошлины); по таможенным платежам, в том числе: по ввозным таможенным пошлинам; по налогу на добавленную стоимость, взимаемому таможенными органами; по возмещению потерь сельскохозяйственного и (или) лесохозяйственного производства, связанных с изъятием земельного участка; по внесению платы за право заключения договора аренды земельного участка, предоставленного в аренду без проведения аукциона для строительства объектов, предусмотренных инвестиционным договором |  |  |  |  |  |
| 1.2 | Выпадающие доходы бюджета при предоставлении дополнительных льгот и преференций, не установленных [Декретом](file:///C:\Users\tmironovich\AppData\Local\Temp\tx.dll%3fd=167068&a=2#a2) Президента Республики Беларусь от 6 августа 2009 г. № 10, иными актами законодательства |  |  |  |  |  |
| 1.3 | Государственное участие (указать) |  |  |  |  |  |
| 2 | Итого бюджетных расходов |  |  |  |  |  |
|  | Приток поступлений в бюджет: |  |  |  |  |  |
| 3 | Прирост налогов, сборов, платежей, уплачиваемых в бюджет при реализации инвестиционного проекта  (строка 3.1 - строка 3.2) |  |  |  |  |  |
| 3.1 | налоги, сборы, платежи, уплачиваемые в бюджет, с учетом реализации инвестиционного проекта |  |  |  |  |  |
| 3.2 | налоги, сборы, платежи, уплачиваемые в бюджет, без учета реализации инвестиционного проекта |  |  |  |  |  |
| 4 | Иные поступления в бюджет (указать) |  |  |  |  |  |
| 5 | Итого дополнительных поступлений в бюджет при реализации инвестиционного проекта |  |  |  |  |  |
| 6 | Сальдо денежного потока (строка 5 - строка 2) |  |  |  |  |  |
| 7 | Сальдо денежного потока (нарастающим итогом по строке 6) |  |  |  |  |  |
| 8 | Приведение будущей стоимости денег к их текущей стоимости Коэффициент дисконтирования (при ставке дисконтирования \_\_\_\_ %) |  |  |  |  |  |
| 9 | Дисконтированные расходы бюджета (по строке 2) |  |  |  |  |  |
| 10 | Дисконтированные дополнительные поступления в бюджет (по строке 5) |  |  |  |  |  |
| 11 | Дисконтированная величина сальдо денежного потока (строка 10 - строка 9) |  |  |  |  |  |
| 12 | Дисконтированная величина сальдо денежного потока (нарастающим итогом по строке 11) |  |  |  |  |  |

Таблица 4

Расчет прибыли от реализации

(валюта расчета)

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Наименование показателей | Базовый период (год) | По периодам (годам) реализации инвестиционного проекта | | | |
| 1 | 2 | ... | t |
| 1 | Выручка от реализации продукции |  |  |  |  |  |
| 2 | Налоги, сборы, платежи, включаемые в выручку от реализации продукции |  |  |  |  |  |
| 3 | Выручка от реализации продукции (за минусом НДС, акцизов и иных обязательных платежей)  (строка 1 - строка 2) |  |  |  |  |  |
| 4 | Условно-переменные издержки |  |  |  |  |  |
| 5 | Маржинальная (переменная) прибыль  (строка 3 - строка 4) |  |  |  |  |  |
| 6 | Условно-постоянные издержки |  |  |  |  |  |
| 7 | Прибыль (убыток) от реализации  (строка 3 - строка 4 - строка 6) |  |  |  |  |  |
| 8 | Прочие доходы и расходы | x | x | x | x | x |
| 8.1 | Прочие доходы по текущей деятельности |  |  |  |  |  |
| 8.2 | Прочие расходы по текущей деятельности |  |  |  |  |  |
| 8.3 | Прибыль (убыток) от текущей деятельности  (строка 7 + строка 8.1 - строка 8.2) |  |  |  |  |  |
| 8.4 | Доходы по инвестиционной деятельности |  |  |  |  |  |
| 8.5 | Расходы по инвестиционной деятельности |  |  |  |  |  |
| 8.6 | Доходы по финансовой деятельности |  |  |  |  |  |
| 8.7 | Расходы по финансовой деятельности |  |  |  |  |  |
| 8.7.1 | Проценты по долгосрочным кредитам, займам |  |  |  |  |  |
| 8.7.2 | Проценты по краткосрочным кредитам, займам |  |  |  |  |  |
| 8.7.3 | Прочие финансовые издержки |  |  |  |  |  |
| 8.8 | Иные доходы и расходы |  |  |  |  |  |
| 9 | Прибыль (убыток) от осуществления инвестиций, финансовой и иной деятельности  (строка 8.4 - строка 8.5 + строка 8.6 - строка 8.7 + строка 8.8) |  |  |  |  |  |
| 10 | Прибыль (убыток) до налогообложения  (строка 8.3 + строка 9) |  |  |  |  |  |
| 11 | Налог на прибыль |  |  |  |  |  |
| 12 | Изменение отложенных налоговых активов |  |  |  |  |  |
| 13 | Изменение отложенных налоговых обязательств |  |  |  |  |  |
| 14 | Прочие налоги и сборы, исчисляемые из прибыли (дохода) |  |  |  |  |  |
| 15 | Чистая прибыль (убыток) (строка 10 - строка 11 + / - строка 12 + / - строка 13 - строка 14) |  |  |  |  |  |
| 16 | Чистый доход |  |  |  |  |  |
| 17 | Погашение задолженности по долгосрочным кредитам, займам[1](#a7) |  |  |  |  |  |
| 17.1 | Погашение процентов по долгосрочным кредитам, займам, относимых в соответствии с законодательством на стоимость инвестиционных активов |  |  |  |  |  |
| 18 | Погашение задолженности с учетом возмещения из бюджета части процентов по кредитам, займам[1](#a7) |  |  |  |  |  |

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

1 Приводятся данные по основному долгу и процентам по всем долгосрочным кредитам и займам (за исключением процентов и иных финансовых издержек, включенных в расходы по финансовой деятельности).