



# Финансовый раздел бизнес плана

Соболева О.Н.



# Что должен включать в себя финансовый раздел бизнес-плана?

- Краткая сводка финансового плана.
- Описание источников первоначального финансирования.
- Основные финансовые предположения.
- Ключевые финансовые показатели.
- График ROI.
- Показ прогноза «прибыль / убытки».
- Показ прогноза денежных потоков.
- Балансовый прогноз.





## Структура финансового плана бизнес-плана

- 1. Расчетные нормативы
- 2. Общепроизводственные расходы.
- 3. Смета затрат и подсчет себестоимости товара или услуги
- 4. Главные финансовые потоки
- 5. План прибылей и убытков
- 6. Финансовый баланс проекта
- 7. Анализ финансовых показателей проекта
- 9. Описания способов финансирования



# Плановые показатели, нормы и нормативы

Классификационный признак	Виды показателей
1. Степень охвата	Обобщающие Частные
2. Измеритель	Временные Стоимостные Натуральные (натурально-вещественные) Условно-натуральные
3. Вид оценки	Количественные Качественные: технико-экономические экономические
4. Форма представления	Абсолютные Относительные
5. Вид деятельности	Финансовые Производственные Трудовые Маркетинговые
6. Длительность временного горизонта	Долгосрочные Среднесрочные Краткосрочные
7. Тип ориентации	Внутренний Внешний



## Расчетные нормативы

- **Цены**, которые будут указаны в бизнес-плане (постоянные, текущие, с учетом или без учета налогов);
- **Систему налогообложения**, размер суммы налога, сроки его выплаты;
- **Сроки**, которые охватывает бизнес-план (горизонт планирования). Как правило, данный срок составляет около трех лет: первый год описывается более подробно, разделяется на ежемесячные периоды, тогда как следующие года разделяются на кварталы.
- Указание текущего **уровня инфляции**, данные об инфляции за последние несколько лет. Учет данного фактора касательно цен на расходные материалы, сырье и т.д. – всего, что необходимо будет закупать для реализации описываемого проекта.



## Общепроизводственные расходы

- Данные расходы включают затраты на управление бизнесом, маркетинг, поддержку помещений, обслуживание оборудование и т.д.





# Смета затрат и подсчет себестоимости товара или услуги

Наименование статьи	Условные обоз-я	Характеристика статьи и методика ее расчета
Сырье и материалы	$C_M$	Простая, прямым счетом
Покупные комплектующие изделия, полуфабрикаты, работы и услуги производственного характера	$C_X$	Простая, прямым счетом
Возвратные отходы	$C_{OTX}$	Простая, прямым счетом
Топливо и энергия на технологические цели	$C_T$	Простая, прямым счетом
Основная заработная плата производственных рабочих	$C_O$	Простая, прямым счетом
Дополнительная заработная плата производственных рабочих	$C_D$	$C_D = C_O \cdot K_D$
Налоги и отчисления в бюджет и внебюджетные фонды; сборы, отчисления местным органам власти	$C_H$	$C_H = (C_O + C_D) \cdot K_H$
Расходы на подготовку и освоение производства	$C_{OCB}$	Комплексная
Погашение стоимости инструментов и приспособлений целевого назначения (прочие специальные расходы)	$C_{IH}$	Комплексная
Общепроизводственные расходы	$C_{OП}$	Комплексная, косвенным счетом
Общехозяйственные расходы	$C_{OX}$	Комплексная, косвенным счетом
Технологические потери	$C_{TBL}$	
Потери от брака	$C_B$	Не планируются
Прочие производственные расходы	$C_{ПР}$	Комплексная, по смете
Расходы на реализацию	$C_{OP}$	Комплексная, по смете



# Главные финансовые потоки

## План денежных потоков

### План денежных потоков (формат 1)

Остаток денежных средств на начало периода
1. Поступления (приток денежных средств):
А. От операционной деятельности
В. От инвестиционной деятельности
С. От финансовой деятельности
Всего поступлений:
2. Выплаты (отток денежных средств):
А. От операционной деятельности
В. От инвестиционной деятельности
С. От финансовой деятельности
Всего выплат:
Остаток денежных средств на конец периода

### План денежных потоков (формат 2)

1. Операционный денежный поток
Поступления:
Выплаты:
Итого: денежный поток от операционной деятельности
2. Инвестиционный денежный поток
Поступления:
Выплаты:
Итого: денежный поток от инвестиционной деятельности
3. Финансовый денежный поток
Поступления:
Выплаты:
Итого: денежный поток от финансовой деятельности
Чистое изменение денежных средств (совокупный денежный поток)
Остаток денежных средств на начало периода
Остаток денежных средств на конец периода





## План денежных потоков

Операция	Наименование статьи
+	Выручка от продаж
-	Переменные издержки
-	Постоянные издержки
-	Налоги и прочие выплаты
=	Денежный поток от операционной деятельности (операционный денежный поток)
+	Поступления от продажи активов
-	Платежи за приобретенные активы
=	Денежный поток от инвестиционной деятельности (инвестиционный денежный поток)
+	Заемный капитал (поступления по долгосрочным и краткосрочным займам)
-	Выплаты в погашение займов
-	Выплаты % по займам
-	Выплаты дивидендов собственникам
=	Денежный поток от финансовой деятельности (финансовый денежный поток)
	Чистое изменение денежных средств
+	Остаток денежных средств на начало периода
=	Остаток денежных средств на конец периода



# ФИНАНСОВЫЙ ПЛАН

## План прибылей и убытков

*Общий формат плана прибылей и убытков*

<b>Операция</b>	<b>Наименование статьи</b>
+	Выручка от продаж
-	Переменные затраты
=	Валовая прибыль
-	Постоянные затраты
=	Прибыль от продаж (операционная прибыль)
+	Прочие доходы
-	Прочие расходы
=	Прибыль до налогообложения
-	Налог на прибыль
=	Чистая прибыль





## План движения денежных средств по проекту, руб. без НДС пример

Показатель	Всего за период	Период планирования, год						
		2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
<b>Приток</b>								
Выручка от реализации	99 794	0	0	14222	21393	21393	21393	21393
Поступление кредита	26 000	17500	8500					
Итого приток	125 794	17 500	8500	14222	21393	21393	21 393	21393
<b>Отток</b>								
Экспертиза существующих основных средств	27	27						
Технические условия, функции заказчика, согласования	458	92	366					



*продолжение*

Показатель	Всего за период	Период планирования, год						
		2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Проектные работы	460	322	138					
Оборудование	13460	12 114	1346					
Непредвиденные расходы	1250	1000	250					
Общехозяйственные расходы	11975	0	0	1707	2567	2567	2567	2567



*продолжение*

Фонд заработной платы	3990	0	0	798	798	798	798	798
Налог на имущество	564	0	0	203	158	113	68	23
Налог на прибыль	4077					1116	1397	1564
Возврат основной суммы кредита	26 000	0	0	3700	7933	8433	5933	0
Проценты по кредиту	10 887	481	2860	2860	2453	1580	653	0
<b>Итого отток</b>	<b>112 884</b>	<b>17 363</b>	<b>8550</b>	<b>14194</b>	<b>20 883</b>	<b>21580</b>	<b>18 389</b>	<b>11925</b>
Чистый приток денежных средств	12910	137	-50	28	510	-188	3004	9468
Остаток денежных средств на конец периода		137	87	115	625	438	3442	12 910
Приведенный поток доходов	73 564	15 351	6540	9600	12 666	11 111	9746	8549
Приведенный поток затрат	68106	15 231	6579	9581	12364	11208	8378	4766

# ФИНАНСОВЫЙ ПЛАН

Прогнозный баланс



## АКТИВ

## ПАССИВ

### Статьи актива

### Статьи пассива

АКТИВ		ПАССИВ	
Статьи актива		Статьи пассива	
<b>I. Внеоборотные активы</b>		<b>III. Капитал и резервы</b>	
Земля	50 000	Уставный капитал	70 000
Здания и оборудование	100 000	Нераспределенная прибыль	37 054
Накопленная амортизация	(60 000)'	<b>Итого по разделу III</b>	107 954
<b>Итого по разделу I</b>	<b>90 000</b>	<b>V. Краткосрочные обязательства</b>	
<b>II. Оборотные активы</b>		Кредиторская задолженность	2200
Запасы материалов	474	Счета начислений	4000
Запасы готовой продукции	3280	<b>Итого по разделу V</b>	6200
Дебиторская задолженность	9500		
Денежные средства	10 000		
<b>Итого по разделу II</b>	<b>23 254</b>		
<b>ВСЕГО АКТИВЫ</b>	<b>113 254</b>	<b>ВСЕГО ПАССИВЫ</b>	<b>113 254</b>

# Порядок расчета статей прогнозного баланса



<b>АКТИВЫ</b>		<b>153 293</b>
Статьи актива	Порядок расчета	
Земля	На уровне баланса предшествующего года	50 000
Здания и оборудование	Баланс предшествующего года + покупка оборудования (бюджет денежных средств)	124 300
Накопленная амортизация	Баланс предшествующего года + начисленная в плановом периоде амортизация (бюджет общепроизводственных расходов)	73 000
Запасы материалов	(Бюджет запасов)	500
Запасы готовой продукции	(Бюджет запасов)	4100
Дебиторская задолженность	Расчет на основе бюджета продаж	23 040
Денежные средства	(Отчет о движении денежных средств)	24 353
<b>ПАССИВЫ</b>		<b>153 293</b>
Уставный капитал		70 000
Нераспределенная прибыль	Баланс предшествующего года + чистая прибыль в плановом периоде (бюджет прибылей и убытков)	72 074
Кредиторская задолженность поставщикам	(Бюджет прямых материальных затрат)	2464
Счета начислений	Расчет, налог на прибыль	8755





## ✓ Инвестиционный план и финансирование проекта

### *Кредитный план пример*

Показатель	Всего за период	Период планирования, год						
		2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Сумма кредита	26 000	17 500	8500					
Начисляемые и выплачиваемые проценты	10 887	481	2860	2860	2453	1580	653	0
Возврат основной суммы долга	26 000			3700	7933	8433	5933	
Остаток кредита на начало периода	112 100	17 500	26 000	26 000	22 300	14 367	5933	0



# АНАЛИЗ И ОЦЕНКА РИСКОВ

- 1. Виды рисков
- 2. Анализ рисков
- 3. Приложение

## **Анализ рисков**

1. Что может причинить ущерб?
2. С какими основными видами риска и наиболее опасными ситуациями связан ваш бизнес?
3. Какова степень серьезности каждого вида риска?
4. К какой области риска относится ваш бизнес?
5. Насколько велики могут быть потери (прямые, косвенные)?
6. Каковы пути предотвращения или снижения ущерба?
7. Каковы возможные пути предотвращения опасностей, угрожающих фирме (программа спасения)?
8. Как вы будете ее претворять в жизнь?



# АНАЛИЗ И ОЦЕНКА РИСКОВ

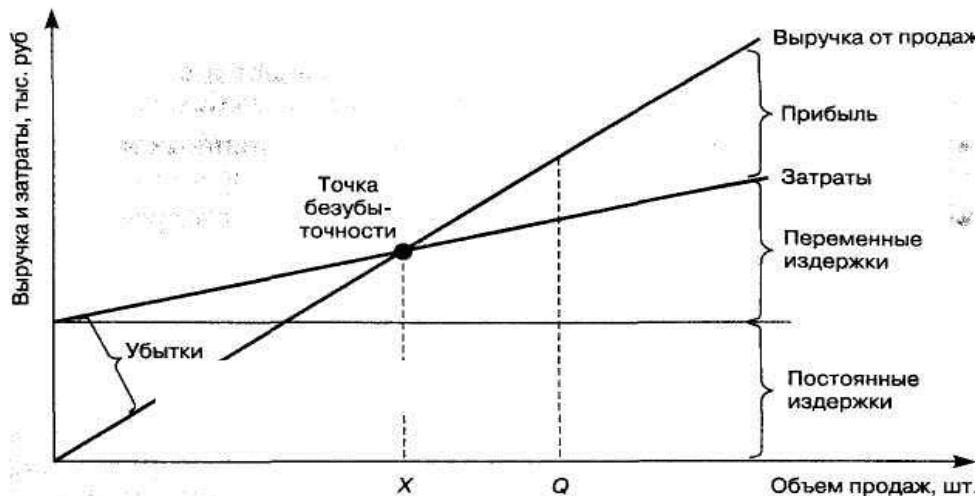
**На практике для анализа и оценки рисков, связанных с предпринимательским проектом, рекомендуется использовать следующую процедуру.**

- **Шаг 1. Определить перечень рисков**
- **Шаг 2. Определить вероятность возникновения каждого риска**
- **Шаг 3. В дополнение можно рекомендовать использование и других методов**
- **Шаг 4. Разработать программу мер по предотвращению рисков и минимизации возможных потерь.**



# Анализ безубыточности

Цель анализа безубыточности — определить точку объема производства и продаж, при которой общая выручка от продаж будет равна суммарным издержкам на проданную продукцию, т. е. в которой предприятие будет способно покрыть все свои затраты без получения прибыли. Эту точку называют точкой безубыточности.



При помощи анализа безубыточности на основе соотнесения ожидаемого объема продаж и точки безубыточности можно рассчитать показатель запаса прочности, характеризующий уровень риска. Чем меньше значение запаса прочности, тем выше риск попадания в область убытков:

$$K = \frac{Q - X}{Q} \times 100,$$

где  $K$  — запас прочности (в %);

$Q$  — объем ожидаемой (планируемой) реализации продукции;

$X$  — объем безубыточной реализации продукции.

Запас прочности показывает, насколько может сократиться объем продаж, прежде чем предприятие начнет нести убытки. Значение запаса прочности менее **30%** — признак высокого риска.