

Научная статья

УДК 338.24

DOI: <https://doi.org/10.18721/JE.15105>

## МЕТОДЫ ЭКСПРЕСС-ОЦЕНКИ ПРОЕКТОВ СОЗДАНИЯ БИЗНЕСА СУБЪЕКТАМИ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

А.А. Степанчук  , Е.В. Бузова 

Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого,  
Санкт-Петербург, Российская Федерация

 [aastepanchuk@yandex.ru](mailto:aastepanchuk@yandex.ru)

**Аннотация.** Проанализированы проблемы организации собственного бизнеса и оценки проектов открытия своего дела, представляемых на государственное и частное финансирование. Обоснована актуальность темы исследования, состоящая в особенностях переживаемого периода, когда в условиях цифровизации экономики, рыночной трансформации и других изменений, включая адаптацию к работе в условиях пандемии, государство и частный бизнес вынуждены искать новые формы взаимодействия. Целью исследования стало решение проблемы дефицита эффективных алгоритмов принятия решения о создании собственного дела с учетом современного этапа развития предпринимательства, а также недостаток более четких практических рекомендаций по методам экспресс-оценки проектов создания малого и среднего бизнеса. Выполнен краткий обзор предлагаемых методов обоснования инвестиционных решений, включая методику UNIDO и другие альтернативы. Выявлена необходимость адаптации существующих методик к особенностям малого бизнеса, предложены способы такой адаптации. Проанализированы итоги выполненной работы на примере конкурсного отбора лучших бизнес-проектов, проводившегося группой экспертов в Калининградской области. Рассмотрен другой пример апробации предложенных методов – в сфере разработки и проверки методик экспресс-анализа, приспособленных для программ содействия самозанятости населения в Санкт-Петербурге. Новизна и практическая ценность выполненного исследования заключается в том, что достигнуты следующие конкретные результаты: предложен и проверен на практике четкий алгоритм принятия решения о создании собственного дела с учетом особенностей современного этапа развития предпринимательства; в целях восполнения дефицита отработанных практикой рекомендаций по методам экспресс-оценки проектов создания бизнеса субъектами малого и среднего предпринимательства (МСП) предложена авторская методика проведения процедуры такой оценки, отдельные аспекты которой отработаны в двух различных направлениях. Направлением дальнейших исследований станет поиск и апробация на реальных проектах поддержки МСП тех методических решений в области экспресс-оценки проектов организации собственного бизнеса, которые помогут освоить пока еще неохваченные сферы экономики и иные способы открытия своего дела – от создания предприятия с нулевого цикла до покупки готового бизнеса и приобретения франшизы.

**Ключевые слова:** малый и средний бизнес, начинающие предприниматели, оценка инвестиционных проектов, методика экспресс-анализ проектов, инвестиционный анализ

**Для цитирования:** Степанчук А.А., Бузова Е.В. Методы экспресс-оценки проектов создания бизнеса субъектами малого и среднего предпринимательства // П-Economy. 2022. Т. 15, № 1. С. 66–79. DOI: <https://doi.org/10.18721/JE.15105>

Это статья открытого доступа, распространяемая по лицензии CC BY-NC 4.0 (<https://creativecommons.org/licenses/by-nc/4.0/>)

Scientific article

DOI: <https://doi.org/10.18721/JE.15105>

## EXPRESS EVALUATION METHODS FOR CREATING SMALL AND MEDIUM BUSINESS PROJECTS

**A.S. Stepanchuk**  , **E.V. Burova** Peter the Great St. Petersburg Polytechnic University,  
St. Petersburg, Russian Federation [aastepanchuk@yandex.ru](mailto:aastepanchuk@yandex.ru)

**Abstract.** In this study the authors analyzed the problems associated with organizing private business and startup project appraisal for public and private funding. The relevance of the study is determined by the need to search for new forms of interaction between the state and private business under the conditions of the digitalization of the economy, market transformation and other changes, including adaptation to work in a pandemic. The aim of the study is to eliminate a shortage of effective algorithms for making decisions to start a business, taking into account the current stage of entrepreneurship development, as well as a lack of precise practical recommendations in using the methods of express assessment for small and medium-sized business projects. The authors performed a brief overview of the existing methods of making investment decisions, including the UNIDO methodology, revealed the necessity of adaptation of existing methods to the small business peculiarities and proposed methods of such adaptation. The authors analyzed the results of the competitive selection of the best business projects carried out by a group of experts in the Kaliningrad region. The authors considered the other example of approbation of the proposed methods: in the field of development and testing of express analysis methods adapted for programs to promote self-employment of the population in St. Petersburg. The research results contain novelty and practical value and include: the precise decision-making algorithm to create a business, taking into account the specifics of the current stage of entrepreneurship development; the author's method of express assessment of small and medium-sized businesses creation projects, some aspects of which were worked out in two different directions. Further research should be about the development of methodological solutions in the express assessment of projects for organizing a business and their testing on real projects. The studies will be aimed at undeveloped areas of the economy and various ways of starting a business: from creating an enterprise from scratch to buying a ready-made business and acquiring a franchise.

**Keywords:** small and medium businesses, beginning entrepreneurs, investment projects evaluation, method of express analysis of projects, investment analysis

**Citation:** A.S. Stepanchuk, E.V. Burova, Express evaluation methods for creating small and medium business projects, *П-Economy*, 15 (1) (2022) 66–79. DOI: <https://doi.org/10.18721/JE.15105>

This is an open access article under the CC BY-NC 4.0 license (<https://creativecommons.org/licenses/by-nc/4.0/>)

### Введение

Объектом нашего исследования стал процесс оценки проектов, представляемых на финансирование предприятиями малого бизнеса, включая государственные субсидии, банковское кредитование, инвестиции бизнес-ангелов и венчурных инвесторов, а также те явления, которые порождают наличие проблем в данном процессе. Предметом исследования избраны детализированные методы экспресс-оценки проектов создания бизнеса субъектами малого и среднего предпринимательства (МСП), включая разработку алгоритмов принятия решения о создании собственного дела и подготовку рекомендаций по методам разработки связанных с этим проектов.

Актуальность исследования обусловлена особенностями переживаемого периода, состоящими в том, что в условиях цифровизации экономики, рыночной трансформации и других изменений, включая адаптацию к работе в условиях пандемии, государство и частный бизнес вынуждены искать новые формы взаимодействия. Это подчеркивают Eller R. и соавторы в статье

Antecedents, consequences, and challenges of small and medium-sized enterprise digitalization [1], а также Fauzi A.A., Sheng M.L. в статье The digitalization of micro, small, and medium-sized enterprises (MSMEs): An institutional theory perspective [2]. В работах Приходько К.С., Козловской С.А. «Малый и средний бизнес в России: оценка текущего состояния и перспективного развития» [3], а также Rodionov D., Nadezhina O., Yalimov S. Evaluating the Impact of Small and Medium Business on the Innovative Activity of Regions in Russia [4], Vorobyeva V. State support mechanisms of small and midsize business entities [5] отмечается, что объективным условием выхода из кризиса при этом остается динамичное развитие бизнеса, поддержка МСП, включая обеспечение благоприятных условий для деятельности и финансирования проектов. При этом подчеркивается, что в последние годы развитие малого и среднего бизнеса происходит в условиях, с одной стороны, усиления контроля со стороны государства, а с другой стороны, предоставления разнообразных мер поддержки.

Нерешенными проблемами по-прежнему остаются способы определения наиболее результативных форм поддержки субъектов МСП, включая создание более четких и прозрачных процедур отбора проектов создания бизнеса как со стороны государственных структур, а так и частных инвесторов.

В работе предложен обобщенный взгляд на указанные проблемы и обозначена более тесная связь выработанных подходов с практической деятельностью в сфере содействия самозанятости населения, что было бы невозможно без критического изучения плюсов и минусов существующих методов решения таких задач. Апробация результатов исследования выполнена при реализации процедур отбора лучших инвестиционных проектов, их последующей доработки и тестирования у потенциальных инвесторов предпринимателями Калининградской области, а также на базе опыта программы самозанятости населения службы занятости Санкт-Петербурга.

Кондрацкая Т.А. в статье «Адаптация и эффективность малого бизнеса: сравнительная оценка» [6], а также Пивовар Б.Б. и Пирогова О.Е. в статье «Адаптация компаний малого и среднего бизнеса в условиях повышенной волатильности бизнес-среды, вызванной пандемией» [7] подчеркивают, что в периоды экономических кризисов проблемы малого бизнеса обостряются и поэтому крайне важным является изучение и демонстрация опыта тех, кто успешно справляется с возникающими трудностями и проявляет способности к адаптации, в том числе, как отмечает Сергеева Ю.С. [8], в затянувшихся условиях пандемии. В связи с этим отмечается особая актуальность не только финансовой, но и методической поддержки субъектов МСП в части приобретения ими навыков в области современных методов управления и принятия решений. Следует также отметить, что данные аспекты имеют дополнительные особенности при оценке готовности малого и среднего бизнеса к цифровой трансформации, что особо выделяют такие исследователи как Шинкарева О.В., Павлова М.Н. [9], Bogachkova L.Y., Usacheva N.Y., Usachev A.A. [10].

### **Цель исследования**

Целью исследования стал анализ методов, применяемых для проведения экспресс-оценки проектов создания бизнеса субъектами малого и среднего предпринимательства, включая способы решения следующих проблем:

- дефицит эффективных алгоритмов принятия решения о создании собственного дела с учетом особенностей современного этапа развития предпринимательства;
- недостаток четких и отработанных практикой рекомендаций по методам экспресс-оценки проектов создания бизнеса субъектами МСП.

### **Методика**

Общеизвестно, что едва ли не самым известным на практике подходом, положенным в основу разработки бизнес-планов инвестиционных проектов, является международная методика



UNIDO. Впервые опубликованная в 1978 году, указанная методика стала одним из наиболее распространенных во всем мире стандартов инвестиционного проектирования. Многолетний опыт показал, что, благодаря широкому признанию в России и на Западе, использование данной методики, ее комплексный подход и применение стандартных и понятных всем показателей значительно облегчают осознание идей инвестирования и принятие решения о финансировании проектов. Особое значение имеет и то обстоятельство, что изначально методика UNIDO была ориентирована на использование для стран, переживающих период рыночных преобразований.

Помимо методики UNIDO для обоснования инвестиционных решений в направлении создания бизнес-проектов имеются разработки ВБ (Всемирного банка), ЕБРР (Европейского Банка Реконструкции и Развития), методики отдельных коммерческих банков и многие другие, включая те, которые адаптированы к особенностям малого бизнеса и опираются на прогрессивный зарубежный и отечественный опыт [11, 12 и др.].

Проблемы обоснования инвестиционной стратегии МСП изучены в трудах многих авторов. В частности, отдельно рассматриваются проблемы поиска оптимальных схем финансирования [13]. Уделяется внимание региональным особенностям финансирования МСП. Некоторые ученые исследуют способы оценки инвестиционного потенциала МСП [14]. Отдельно анализируются специфические проблемы инвестиционного проектирования для общественно значимых организаций, не преследующих цели получения прибыли [15]. Наконец, часть работ связана с поиском новых методов оценки инвестиций [16], а также мер поддержки малого и среднего бизнеса, в том числе тех представителей МСП, которые работают в отдельных регионах или претендуют на получение статуса резидента особых экономических зон [17, 18, 19 и др.].

Однако, методология UNIDO по-прежнему занимает одно из ведущих мест, поскольку испытана повсеместно и подразумевает подготовку приемлемых вариантов именно на ранних стадиях обоснования целесообразности инвестирования, на которых чаще всего находятся инициаторы новых проектов [20]. Отказ от этой методологии представляется преждевременным.

Согласно требованиям методики UNIDO пояснительная записка к бизнес-плану должна состоять из 11 стандартных разделов, начиная от резюме и характеристики основной идеи проекта, заканчивая обоснованием доходной и затратной части бюджета проекта и анализом рисков. Отметим, что все 11 разделов в ходе нашего исследования были подвергнуты редактированию и корректировке с целью адаптации к условиям МСП и с учетом специфики рассматриваемых задач.

### **Результаты и обсуждение**

Начнем с итогов выполненного с нашим участием конкурсного отбора лучших проектов, проводившегося группой экспертов в Калининграде и Калининградской области. В процессе практической реализации поставленных задач исследования нами была осуществлена работа, включившая в себя пять самостоятельных стадий.

**Стадия 1.** Отбор лучших проектов. На этой стадии в Калининграде и Калининградской области был проведен отбор тех инвестиционных проектов, которые в дальнейшем планировалось подвергнуть более глубокому финансовому и экономическому анализу. Список рассылки для участия в конкурсе проектов был сформирован за счет баз данных Агентства Регионального Развития с выбором предприятий с инвестиционным потенциалом, различных профессиональных общественных организаций Калининграда, работающих с бизнесом (Балтийский деловой клуб, Союз промышленников и предпринимателей), а также ряда консалтинговых агентств региона. Первоначальный список составлял 60 адресов рассылки. Впоследствии он увеличился до 84 адресов. Предварительно были разработаны форма письма, а также формат представления инвестиционного проекта. В общей сложности за поддержкой в процессе подготовки заявок обратилось более 40 заявителей. Наиболее часто задаваемыми вопросами от заявителей были вопросы о порядке оформления пояснительной записки, сроках представления и по методическим проблемам.

К заключительному туру конкурса были допущены те проекты, которые точно соответствовали следующим четырем критериям, выполнявшим функцию своего рода «стоп-факторов»:

- 1) Предоставление надлежаще оформленных документов;
- 2) Соответствие приоритетам экономического развития региона;
- 3) Качество проработки проекта, конкретность, ясность изложения информации, ее достоверность;
- 4) Уровень мотивации и квалификации команды проекта.

Анализ собранных проектов по перечисленным критериям позволил отбраковать наибольшее число заявок по первым двум критериям. Кроме того, выяснилось, что ряд инициаторов проектов имеют отрицательную кредитную историю в коммерческих банках. В конечном итоге предпочтение было отдано четырем проектам, получившим наибольший рейтинг при первичном экспресс-анализе:

- 1) Проект создания этнографического и ремесленно-торгового центра;
- 2) Проект строительства крупного свиного комплекса;
- 3) Проект расширения производства мебели из натурального дерева;
- 4) Проект организации серийного производства ленточнопильных деревообрабатывающих комплексов.

**Стадия 2.** Сайт-визиты в компании-инициаторы проектов. В ходе данной стадии были проведены сайт-визиты в 4 выбранные компании. В ходе сайт-визитов эксперты выполнили аудит компаний и представленных ими проектов. На основе обработки предложений экспертов была подготовлена спецификация для проведения аудита отобранных альтернатив, а также сформирован перечень критериев и анкета для проведения экспертного опроса, представленная на рис. 1.

**Стадия 3.** Финансовый и экономический анализ проектов. На данной стадии был проведен детальный анализ отобранных инвестиционных проектов. Работа проводилась в двух направлениях:

- доработка и финансовый анализ проектов;
- экономический анализ воздействия на основе анализа выгод-издержек (Cost-Benefit Analysis), который предполагал оценку и сравнение выгод от осуществления проекта с издержками на его реализацию. При этом в расчет были приняты как прямые, так и косвенные доходы и расходы проекта, а также качественные результаты.

В ходе последней работы нами была разработана адаптированная методика проведения экономического анализа и проведен анализ одного из инвестиционных проектов на основе метода анализа издержек и выгод с точки зрения его социально-экономической значимости. Параллельно был подготовлен обзор европейской практики анализа по аналогичным инвестиционным проектам, который в дальнейшем был использован для подготовки отдельно изданного руководства по проведению экономического анализа и проведения обучения ключевых участников отбора. Затем была подготовлена методология экспресс-экономического анализа для небольших инвестиционных проектов.

**Стадия 4.** Тестирование проектов у инвесторов. На четвертой стадии была проведена работа по тестированию доработанных проектов во взаимодействии с потенциальными инвесторами. В ходе решения задачи доработанные проекты были оценены с учетом приоритетов потенциальных инвесторов за рубежом и в России. В плане работы с российскими инвесторами в качестве основных стадий работы были предусмотрены следующие действия:

- Подготовка краткой справки по инвестиционным возможностям калининградских компаний, а также сжатого описания тестируемых проектов, сопроводительных писем и формы анкеты для опроса российских инвесторов;
- Установление контактов с российскими инвесторами как в Калининградской области, так и за её пределами с последующим заполнением представителями инвестиционных институтов опросных анкет;

Анкета-отзыв

Уважаемый инвестор! Нам хотелось бы узнать Ваше мнение о предложенном Вашему вниманию Проекте. Ниже представлено несколько утверждений, которыми Вы можете охарактеризовать Ваше отношение. Пожалуйста, обведите кружочком те оценки, которые соответствуют Вашему мнению:

Утверждение	здесь неприменно	ни в какой мере	скорее нет, чем да	скорее да, чем нет	в основном	в полной мере	Место для Ваших комментариев
Актуальность реализации Проекта высока	0	1	2	3	4	5	
Ваша организация заинтересована в участии в подобных проектах	0	1	2	3	4	5	
Презентация Проекта вызвала Ваш <u>дополнительный интерес</u> и Вы готовы более подробно ознакомиться с бизнес-планом Проекта	0	1	2	3	4	5	
Отраслевая принадлежность проекта входит в сферу Ваших интересов	0	1	2	3	4	5	
Сумма требуемых инвестиций в Проект укладывается в возможные лимиты финансирования Вашей организации	0	1	2	3	4	5	
Не вызывает сомнений квалификация и опыт команды Проекта, готовой его реализовать	0	1	2	3	4	5	
Маркетинговая составляющая Проекта сильна, услуги бизнеса будут пользоваться спросом и доход от них должен быть высоким	0	1	2	3	4	5	
Затраты на реализацию Проекта реалистичны и не требуют ревизии	0	1	2	3	4	5	
Проект коммерчески привлекателен, уровень итоговых финансовых показателей Проекта приемлем	0	1	2	3	4	5	
По формальным признакам качество подготовки Проекта соответствуют Вашим требованиям	0	1	2	3	4	5	
Уровень софинансирования (участия в Проекте его инициаторов) достаточен и не требует существенной корректировки	0	1	2	3	4	5	
Интересна не коммерческая, а общественная составляющая Проекта (создание рабочих мест, налоги, развитие инфраструктуры и т.д.)	0	1	2	3	4	5	
Риски Проекта не настолько велики, чтобы отказываться от его реализации	0	1	2	3	4	5	

Рис. 1. Анкета для проведения экспертного опроса по оценке проектов  
 Fig. 1. Questionnaire for conducting an expert survey on project appraisal

- Проведение презентации по проектам для потенциальных инвесторов;
- Обработка опросных анкет и обобщение иной полученной информации.

**Стадия 5.** Параллельно с этим, была реализована пятая стадия работы, состоявшая в обучении на рабочих местах ключевых участников отбора инвестиционных проектов. Обучение было направлено на развитие знаний и навыков по подготовке проектов, финансовому анализу и определению степени влияния внешней среды, для чего будущие эксперты были непосредственно вовлечены в процесс оперативной работы по анализу и доработке инвестиционных проектов.

Проведенная работа позволила сделать некоторые выводы:

– Все участники подтвердили хороший уровень мобильности и обучаемости, проявили способность самостоятельно решать сложные задачи бизнес-консалтинга и по итогам обучения могли рассматриваться в качестве готовых специалистов по разработке бизнес-планов инвестиционных проектов;

– Обучение подтвердило свою эффективность и методически разумное построение. Особенно оправдала себя разбивка процесса обучения на 3 самостоятельных этапа (вводный семинар – выполнение практического задания на рабочих местах – итоговый семинар и приемка выполненной работы экспертами и руководителями заинтересованных компаний). В отличие от традиционных учебно-консультационных семинаров, подразумевающих единственный этап с упором на теорию в ущерб самостоятельной практической работе слушателей семинара, примененный учебный прием имел неизмеримо более высокие перспективы.

В будущем подобную процедуру целесообразно сделать периодической и возобновлять на регулярной основе.

Все перечисленные стадии были положены в основу отдельно изданного Руководства «Как провести анализ экономического воздействия и финансовый анализ проекта», в котором мы попытались обобщить результаты всего комплекса проведенных работ. Основной целью разработки Руководства стало обобщение полученных результатов и доведение их, а равно методологии выполненной работы, до максимального числа участников инвестиционного процесса в Калининградской области.

Обобщение итогов анкетирования потенциальных инвесторов позволило сделать следующие выводы:

Во-первых, наиболее важными, по мнению респондентов, стали следующие факторы (в порядке убывания значимости средних баллов, которые поставлены рядом с перечисленными факторами):

- Качество презентации проекта, вызвавшей дополнительный интерес и готовность к более подробному знакомству с бизнес-планом – 4,45 баллов из 10 возможных;
- Высокая актуальность реализации проекта – 4,42 баллов;
- Квалификация и опыт команды проекта – 4,33 баллов;
- Качество подготовки проекта – 4,09 баллов;
- Заинтересованность в участии в подобных проектах – 4,00 баллов;
- Коммерческая привлекательность проекта – 4,00 баллов;
- Отраслевая принадлежность проекта – 3,91 баллов;
- Маркетинговые показатели проекта – 3,82 баллов;
- Достаточность участия в проекте его инициаторов – 3,44 баллов;
- Сумма требуемых инвестиций – 3,67 баллов;
- Уровень рисков проекта – 3,36 баллов;
- Обоснованность затрат на реализацию проекта – 3,27 баллов;
- Общественная составляющая проекта – 2,64 баллов.

Во-вторых, обнадежил высокий уровень оценок потенциальных инвесторов при ответе на вопрос о готовности участвовать в финансировании проектов: по одному из проектов данный фактор набрал 4,00 балла, а по остальным – не менее 3,50 баллов.

В-третьих, большинство инвесторов подтвердили готовность поближе познакомиться с самими проектами, что свидетельствовало о приемлемом качестве материалов, предложенных их вниманию. Интересно также отметить, что коммерческая привлекательность проектов при этом не имела решающего значения и в перечне наиболее значимых факторов заняла место лишь в самой середине списка: для разных проектов данный фактор по значимости занял 5-8-е места.

В-четвертых, противоречивыми с точки зрения сравнения проектов между собой выглядела оценка качества разработки проектов: если для лучшего проекта по средней оценке (4,09 балла) этот показатель в общем списке занял 4-е место, то для худшего – лишь 9-е место (3,00 балла).



В-пятых, важным обстоятельством оказался и обязательный учет отраслевых предпочтений инвесторов. Так, половина из опрошенных не выказала готовности участвовать в проектах, являющихся для них непрофильными.

В-шестых, наиболее типичным ответом на предложение о непосредственном участии в реализации проектов стал часто встречающийся в анкетах тезис о необходимости непосредственных личных встреч с инициаторами проектов, по результатам которых и будет принято окончательное решение о финансировании.

Таким образом, если для компаний-инициаторов инвестиционных проектов злободневной являлась проблема поиска конкретных инвесторов, то для самих инвестиционных институтов актуальной стала задача нахождения тех проектов, которые располагают сильной командой менеджеров, готовы к рассмотрению с точки зрения качества своей разработки, соответствуют формальным требованиям инвестора, а также попадают в сферу его отраслевых предпочтений. Отмеченное обстоятельство свидетельствовало о необходимости содействия встречному движению инвесторов и компаний-инициаторов проектов, что, по нашему мнению, означает целесообразность организации следующих действий:

- создание системы консультационной помощи инициаторам проектов в доработке бизнес-планов для доведения их до уровня, соответствующего требованиям потенциальных инвесторов;
- создание информационной базы данных по потенциальным инвесторам, в которой, как минимум, должны содержаться соответствующая адресная информация, а также достоверные и полные сведения о специфических требованиях инвесторов, их отраслевых предпочтениях и т.д.;
- создание и поддержание в актуальном состоянии базы данных по проектам, ищущим финансирование.

Другим важным опытом стали разработка и последующая апробация методик, которые были приспособлены к специфике программ содействия самозанятости населения в Санкт-Петербурге.

Разработанные и изданные учебно-методические материалы и справочно-информационная литература, кроме того, были дополнены компьютерными программами и шаблонами, которые в проектах создания своего предприятия существенно экономили время при составлении пояснительной записки и проведении технико-экономических расчетов, что понадобилось при создании самих бизнес-планов и при экспертизе со стороны лиц принимающих решения о выделении финансирования, включая государственные субсидии. За трехлетний период нами было проведено более 180 экспертиз бизнес-планов проектов начинающих предпринимателей. Экспертиза проводилась по следующему алгоритму. Эксперт срок не более 5 рабочих дней проводил экспертизу финансовой части бизнес-плана начинающего предпринимателя с помощью повторного пересчета итоговых показателей и проверки корректности выполненных расчетов по ключевым параметрам проекта, после чего готовил акт экспертизы по установленной форме. Если проект нуждался в доработке, то в дополнение к акту экспертизы, для выдачи на руки начинающему предпринимателю готовился конкретизированный перечень замечаний.

Форма акта экспертизы представлена на рис. 2 и 3.

Как отмечено выше, экспертиза финансовой части проекта выполнялась с помощью повторного пересчета итоговых показателей и проверки корректности выполненных расчетов по ключевым параметрам. Для экспертизы использовались шаблоны финансового плана в электронных таблицах, различающиеся для юридических форм организации МСП, разновидностей деятельности и налоговых систем.

Выводы по экспертизе включали следующие стандартные блоки:

1. Корректность использования соответствующих шаблонов;
2. Анализ чистой прибыли;
3. Анализ денежных средств;



регистрационный № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_.20\_\_г.

**АКТ ЭКСПЕРТИЗЫ**  
бизнес-плана

Название проекта: \_\_\_\_\_

Автор проекта: \_\_\_\_\_

Эксперт: \_\_\_\_\_

Дата проведения экспертизы: 00.00.20\_\_г.

Цель экспертизы - оценка корректности финансовой части бизнес-плана на базе предоставленных Автором проекта исходных данных на первый год деятельности создаваемого предприятия.

Экспертиза финансовой части проекта выполнена с помощью повторного пересчета итоговых показателей и проверки корректности выполненных расчетов по ключевым параметрам. Для экспертизы использован шаблон финансового плана в электронных таблицах для следующего случая:

организационно-правовая форма: \_\_\_\_\_  
(юридическое лицо, индивидуальный предприниматель без образования юридического лица)

система налогообложения: \_\_\_\_\_  
(традиционная, упрощенная с объектом налогообложения «доходы», упрощенная с объектом налогообложения «доходы, уменьшенные на величину расходов», единый налог на вмененный доход)

вид деятельности: \_\_\_\_\_  
(торговля, производство, услуги)

Выводы по результатам экспертизы:

1. Финансовые расчеты на первый год деятельности создаваемого предприятия, которые проведены на базе исходных данных, предоставленных Автором проекта, выполнены корректно и соответствуют избранному варианту организационно-правовой формы, системы налогообложения и вида деятельности  
(таблицы «Исходные данные для составления финансового плана» для двух сценариев реализации проекта прилагаются).
2. Итоговое значение прогнозируемой чистой прибыли за первый год деятельности приведено в итоговой строке таблицы «План финансовых результатов деятельности» (таблицы «План финансовых результатов деятельности» для двух сценариев реализации проекта прилагаются)
3. О финансовой состоятельности создаваемого предприятия свидетельствует положительный остаток денежных средств на конец каждого месяца в таблице «План движения денежных средств»  
(таблицы «План движения денежных средств» для двух сценариев реализации проекта прилагаются)
4. По результатам экспертизы полностью пересчитаны показатели проекта, итоговые значения которых занесены в таблицу:

Рис. 2. Форма акта экспертизы (лист 1)

Fig. 2. Examination certificate form (sheet 1)

4. Расчет итоговых показателей проекта, включая сумму чистой прибыли, расчетное значение инвестиций, а также различные показатели рентабельности и срока окупаемости.

К акту экспертизы прилагались разнообразные табличные и графические материалы, позволявшие принимать решения об эффективности анализируемых проектов визуально.

При этом шаблон текстовой части бизнес-плана точно соответствовал методическим рекомендациям начинающим предпринимателям, подготовленным по заказам соответствующих фи-



Показатель	Значение показателя в проекте, представленном Автором		Значение показателя после уточнения Экспертом	
	Реалист.	Пессимист.	Реалист.	Пессимист.
Сумма чистой прибыли за первый года деятельности предприятия				
Сумма вложений собственных средств				
Рентабельность продукции				
Рентабельность общих вложений				
Срок окупаемости общих вложений				
Рентабельность вложений собственных средств				
Срок окупаемости вложений собственных средств				

(График движения денежных средств и таблицы «Показатели финансовой состоятельности и экономической эффективности проекта» для двух сценариев реализации проекта прилагаются)

Приведенные выводы верны для предложенного варианта исходных данных и расчетных таблиц, представленных на листах, прилагаемых к настоящему Акту экспертизы. При изменении исходных данных и уточнении иных существенных параметров проекта расчеты должны быть выполнены заново.

Замечания по проекту:

1. ....

2. ....

Вывод: Проект не нуждается в доработке (нуждается в доработке с учетом высказанных замечаний).

Подпись Эксперта:

Рис. 3. Форма акта экспертизы (лист 2)

Fig. 3. Examination certificate form (sheet 2)

нансирующих организаций, а шаблоны в электронных таблицах давали четкий ответ о доходности и финансовой состоятельности того или иного проекта.

Интересно отметить, что при общем числе подготовленных актов экспертизы бизнес-планов 180 проектов, благодаря использованию упомянутых шаблонов и предварительному обучению будущих предпринимателей, около 40% проектов в доработке не нуждались. Недочеты остальных проектов свелись к следующему перечню:

- Неуверенность в выборе вида деятельности и системы налогообложения;
- Недостоверность исходных данных по доходам и затратам будущего бизнеса;
- Завышенные ожидания по уровню объема продаж и графику выхода на проектную мощность;
- Недооценка маркетинговой составляющей проекта и занижение затрат на маркетинг;
- Избыточный оптимизм по затратной части бюджета проекта;
- Отрицательные остатки в плане движения денежных средств («отрицательный расчетный счет»);
- Ошибки при вводе данных в электронные таблицы;
- Некорректный выбор финансового шаблона.

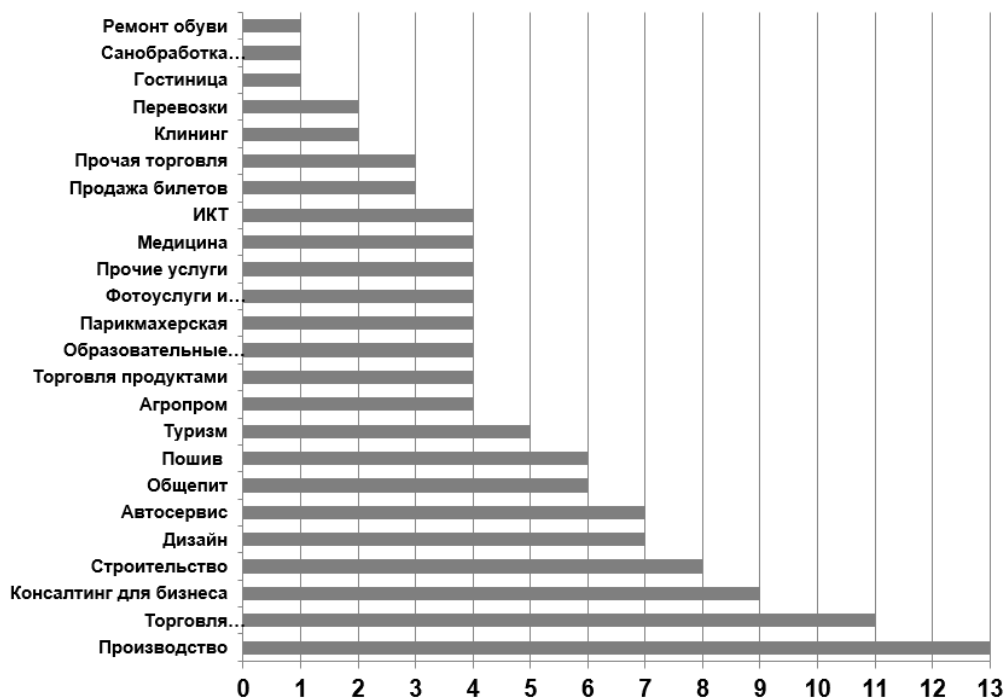


Рис. 4. Виды деятельности по проектам МСП, поступившим на экспертизу  
 Fig. 4. Activities for SME projects submitted for examination

В конкурсном отборе проектов приняли участие все 19 административных районов Санкт-Петербурга, причем, как оказалось, две трети проектов относились к сфере услуг. То, как разделились проекты по отдельным видам деятельности, показано на рис. 4.

### Заключение

В ходе нашего исследования были проанализированы методы, применяемые для проведения экспресс-оценки проектов создания бизнеса субъектами малого и среднего предпринимательства, на основе которых получены следующие результаты:

1. Предложены и проверены на практике методы принятия решения о создании собственного дела с учетом особенностей современного этапа развития предпринимательства;
2. В целях восполнения дефицита отработанных практикой рекомендаций по методам экспресс-оценки проектов создания бизнеса субъектами малого и среднего предпринимательства предложена авторская методика проведения процедуры такой оценки, отдельные аспекты которой отработаны в двух различных направлениях.

### Направления дальнейших исследований

Направлением дальнейших исследований в данной области станет поиск и апробация на реальных проектах поддержки МСП тех методических решений в области экспресс-оценки проектов организации собственного бизнеса, которые помогут освоить пока еще неохваченные сферы экономики и иные способы открытия своего дела – от создания предприятия с нулевого цикла до покупки готового бизнеса и приобретения франшизы. Непрерывная теоретическая и практическая поддержка такой работы тем более необходима в силу таких особенностей малого и среднего бизнеса как динамичность его развития и повышенные риски в условиях рыночной нестабильности.



## СПИСОК ИСТОЧНИКОВ

1. **Eller R.** et al. Antecedents, consequences, and challenges of small and medium-sized enterprise digitalization // *Journal of Business Research*. – 2020. – Vol. 112. – Pp. 119–127.
2. **Fauzi A.A., Sheng M.L.** The digitalization of micro, small, and medium-sized enterprises (MSMEs): An institutional theory perspective // *Journal of Small Business Management*. – 2020. – Pp. 1–26.
3. **Приходько К.С., Козловская С.А.** Малый и средний бизнес в России: оценка текущего состояния и перспективного развития // *Вестник Академии знаний*. 2021. № 3 (44). С. 177–180.
4. **Rodionov D., Nadezhina O., Yalimov S.** Evaluating the Impact of Small and Medium Business on the Innovative Activity of Regions in Russia // *European Conference on Innovation and Entrepreneurship*. – Academic Conferences International Limited, 2020. – Pp. 562–567.
5. **Vorobyeva V.** State support mechanisms of small and midsize business entities // *Matec Web of Conferences*. – EDP Sciences, 2018. – Vol. 170. – P. 01089.
6. **Кондрацкая Т.А.** Адаптация и эффективность малого бизнеса: сравнительная оценка // *Азимут научных исследований: экономика и управление*. 2019. Т. 8. № 1 (26). С. 180–184.
7. **Пивовар Б.Б., Пирогова О.Е.** Адаптация компаний малого и среднего бизнеса в условиях повышенной волатильности бизнес-среды, вызванной пандемией // *Теория и практика сервиса: экономика, социальная сфера, технологии*. 2020. № 4 (46). С. 5–10.
8. **Сергеева Ю.С.** Управление рисками в организациях малого и среднего бизнеса в условиях кризиса, вызванного пандемией COVID-19 // *Инновационная деятельность*. 2020. № 4 (55). С. 115–129.
9. **Шинкарева О.В., Павлова М.Н.** Цифровизация экономики во время пандемии: продвижение проектов ФНС РФ по поддержке малого и среднего бизнеса // *Вестник Московского городского педагогического университета*. Серия: Экономика. 2021. № 1 (27). С. 8–16.
10. Strategic targets and empirical trends in the development of small and medium scale entrepreneurship (the Case of the Volgograd Region) Bogachkova, L.Y., Usacheva, N.Y., Usachev, A.A. *Lecture Notes in Networks and Systems* this link is disabled, 2020, 110, pp. 115–124.
11. **Рыбников А.М.** Бизнес-планирование в сфере поддержки малого бизнеса: российский и зарубежный опыт // *Ученые записки Крымского федерального университета имени В.И. Вернадского*. Экономика и управление. 2020. Т. 6. № 4. С. 69–75.
12. **Комарова О.С.** Инвестиционная деятельность в малом бизнесе: цели, задачи, проблемы реализации бизнес-проектов // *Проблемы экономической науки и практики*. Новосибирск, 2018. С. 17–25.
13. **Шавалеева Л.С.** Частный инвестор как фактор развития малого бизнеса в Российской Федерации на современном этапе // *МИР (Модернизация. Инновации. Развитие)*. – 2017. Т. 8. № 3. С. 376–383.
14. **Углова Е.Г., Шпиганович А.А.** Исследование инвестиционного потенциала и его способов оценки в малом и среднем бизнесе // *Дневник науки*. 2020. № 11 (47). С. 44.
15. **Павловская С.В., Герасимчук В.Е.** Оценка эффективности проектов социально ориентированных некоммерческих организаций России // *Вестник Самарского государственного экономического университета*. – 2019. № 2 (172). С. 36–45.
16. **Danylyshyn V.** et al. Method of real options in managing investment projects // *International Journal of Innovative Technology and Exploring Engineering*. – 2019. – Vol. 8. – No. 10. – Pp. 2696–2699.
17. **Дробот Е.В., Макаров И.Н., Авцинова А.А., Журавлева О.В.** Совершенствование методики экспертной оценки бизнес-плана проекта для резидентов особых экономических зон // *Экономические отношения*. – 2019. Т. 9. № 2. С. 1137–1150.
18. **Корчемный Д.А.** Оценка эффективности мер поддержки малого и среднего бизнеса в Санкт-Петербурге в 2020 году // *Экономика нового мира*. 2021. Т. 6. № 1 (20). С. 33–55.
19. **Александровская Ю.П.** Оценка экономической эффективности инвестиций в малый бизнес // *Экономика и бизнес: теория и практика*. – 2019. № 12-1 (58). С. 12–14.
20. **Bril A., Kalinina O., Levina A.** Two-stage commercial evaluation of engineering systems production projects for high-rise buildings. *E3S Web Conf.*, 33 (2018) 03004. DOI: <https://doi.org/10.1051/e3sconf/20183303004>

## REFERENCES

1. **R. Eller** et al., Antecedents, consequences, and challenges of small and medium-sized enterprise digitalization // *Journal of Business Research*. – 2020. – T. 112. – S. 119–127
2. **A.A. Fauzi, M.L. Sheng**, The digitalization of micro, small, and medium-sized enterprises (MSMEs): An institutional theory perspective // *Journal of Small Business Management*. – 2020. – S. 1–26.
3. **K.S. Prikhodko, S.A. Kozlovskaya**, Malyy i sredniy biznes v Rossii: otsenka tekushchego sostoyaniya i perspektivnogo razvitiya // *Vestnik Akademii znaniy*. 2021. № 3 (44). S. 177–180
4. **D. Rodionov, O. Nadezhina, S. Yalimov**, Evaluating the Impact of Small and Medium Business on the Innovative Activity of Regions in Russia // *European Conference on Innovation and Entrepreneurship*. – Academic Conferences International Limited, 2020. – S. 562–567.
5. **V. Vorobyeva**, State support mechanisms of small and midsize business entities // *Matec Web of Conferences*. – EDP Sciences, 2018. – T. 170. – S. 01089.
6. **T.A. Kondratskaya**, Adaptatsiya i effektivnost malogo biznesa: sravnitel'naya otsenka // *Azimet nauchnykh issledovaniy: ekonomika i upravleniye*. 2019. T. 8. №1(26). S.180–184.
7. **B.B. Pivovar, O.Ye. Pirogova**, Adaptatsiya kompaniy malogo i srednego biznesa v usloviyakh povyshennoy volatilnosti biznes-sredy, vyzvannoy pandemiyey // *Teoriya i praktika servisa: ekonomika, sotsial'naya sfera, tekhnologii*. 2020. № 4 (46). S. 5–10.
8. **Yu.S. Sergeyeva**, Upravleniye riskami v organizatsiyakh malogo i srednego biznesa v usloviyakh krizisa, vyzvannogo pandemiyey COVID-19 // *Innovatsionnaya deyatel'nost*. 2020. № 4 (55). S. 115–129.
9. **O.V. Shinkareva, M.N. Pavlova**, Tsifrovizatsiya ekonomiki vo vremya pandemii: prodvizheniye proyektov FNS RF po podderzhke malogo i srednego biznesa // *Vestnik Moskovskogo gorodskogo pedagogicheskogo universiteta. Seriya: Ekonomika*. 2021. № 1 (27). S. 8–16.
10. Strategic targets and empirical trends in the development of small and medium scale entrepreneurship (the Case of the Volgograd Region) Bogachkova, L.Y., Usacheva, N.Y., Usachev, A.A. *Lecture Notes in Networks and Systems* this link is disabled, 2020, 110, pp. 115–124.
11. **A.M. Rybnikov**, Biznes-planirovaniye v sfere podderzhki malogo biznesa: rossiyskiy i zarubezhnyy opyt // *Uchenyye zapiski Krymskogo federal'nogo universiteta imeni V.I. Vernadskogo. Ekonomika i upravleniye*. 2020. T. 6. № 4. S. 69–75.
12. **O.S. Komarova**, Investitsionnaya deyatel'nost v malom biznese: tseli, zadachi, problemy realizatsii biznes-proyektov // *Problemy ekonomicheskoy nauki i praktiki*. Novosibirsk, 2018. S. 17–25.
13. **L.S. Shavaleyeva**, Chastnyy investor kak faktor razvitiya malogo biznesa v Rossiyskoy Federatsii na sovremennom etape // *MIR (Modernizatsiya. Innovatsii. Razvitiye)*. – 2017. T. 8. № 3. S. 376–383.
14. **Ye.G. Uglova, A.A. Shpigantovich**, Issledovaniye investitsionnogo potentsiala i yego sposobov otsenki v malom i srednem biznese // *Dnevnik nauki*. 2020. № 11 (47). S. 44.
15. **S.V. Pavlovskaya, V.Ye. Gerasimchuk**, Otsenka effektivnosti proyektov sotsialno oriyentirovannykh nekommercheskikh organizatsiy Rossii // *Vestnik Samarskogo gosudarstvennogo ekonomicheskogo universiteta*. – 2019. № 2 (172). S. 36–45.
16. **B. Danylyshyn** et al., Method of real options in managing investment projects // *International Journal of Innovative Technology and Exploring Engineering*. – 2019. – T. 8. – №. 10. – S. 2696–2699.
17. **Ye.V. Drobot, I.N. Makarov, A.A. Avtsinova, O.V. Zhuravleva**, Sovrshenstvovaniye metodiki ekspertnoy otsenki biznes-plana proyekta dlya rezidentov osobykh ekonomicheskikh zon // *Ekonomicheskiye otnosheniya*. – 2019. T. 9. № 2. S. 1137–1150.
18. **D.A. Korchemnyy**, Otsenka effektivnosti mer podderzhki malogo i srednego biznesa v Sankt-Peterburge v 2020 godu // *Ekonomika novogo mira*. 2021. T. 6. № 1 (20). S. 33–55.
19. **Yu.P. Aleksandrovskaya**, Otsenka ekonomicheskoy effektivnosti investitsiy v malyy biznes // *Ekonomika i biznes: teoriya i praktika*. – 2019. № 12-1 (58). S. 12–14.
20. **A. Bril, O. Kalinina, A. Levina**, Two-stage commercial evaluation of engineering systems production projects for high-rise buildings. *E3S Web Conf.*, 33 (2018) 03004. DOI: <https://doi.org/10.1051/e3s-conf/20183303004>



**СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРАХ / THE AUTHORS**

**СТЕПАНЧУК Андрей Анатольевич**

E-mail: aastepanchuk@yandex.ru

**STEPANCHUK Andrey A.**

E-mail: aastepanchuk@yandex.ru

**БУРОВА Екатерина Валерьевна**

E-mail: burova\_ev@spbstu.ru

**BUROVA Ekaterina V.**

E-mail: burova\_ev@spbstu.ru

ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-3310-6074>

*Статья поступила в редакцию 18.01.2022; одобрена после рецензирования 31.01.2022; принята к публикации 31.01.2022.*

*The article was submitted 18.01.2022; approved after reviewing 31.01.2022; accepted for publication 31.01.2022.*