

Технології бізнес-планування для побудови інвестиційного плану проекту

Автор: студентка 4 курсу групи КА-34
Красюк Катерина
Науковий керівник: к.т.н., доцент
Тимощук Оксана Леонідівна

Актуальність роботи

- Бізнес-план - це докладний, чітко структурований і ретельно підготовлений документ, який описує цілі і завдання, які необхідно вирішити підприємству (компанії), способи досягнення поставлених цілей і техніко-економічні показники підприємства та/або проекту в наслідок їх досягнення. У ньому міститься оцінка поточного моменту, сильних і слабких сторін проекту, аналіз ринку і інформація про споживачів продукції або послуг.

Бізнес план:

- Дає можливість визначити життєздатність проекту в умовах конкуренції;
- Містить орієнтир розвитку проекту (підприємства, компанії);
- Служить важливим інструментом для отримання фінансової підтримки від зовнішніх інвесторів.

Мета, ціль та призначення

Мета: дати можливість потенційним інвесторам зрозуміти загальний стан справ підприємства на даний момент та ясно уявити той рівень, якого може досягти проект.

Ціль: запевнити майбутніх партнерів і кредиторів в успіху справи. Внутрішня ціль бізнес-плану – бути основою управління підприємницькою діяльністю.

Бізнес-план призначений, перш за все, для трьох категорій учасників проекту:

- Менеджерів – творців бізнес-плану, розробка якого, крім вищевказаних

результатів, дозволяє отримати очевидні переваги від самого процесу планування;

- Власників, зацікавлених у складанні бізнес-плану з точки зору перспектив розвитку фірми;

- Кредиторів - зазвичай банків, для яких бізнес-план є обов'язковим документом, підтверджує комерційну привабливість проекту.

Постановка задачі дипломної роботи

- Аналіз етапів бізнес-плану;
- Структура бізнес-плану в термінах методології системного аналізу;
- Основні принципи оцінки ефективності інвестиційних проектів;
- Фінансові розрахунки бізнес-плану та їх аналіз;
- Аналіз технологій бізнес-плану;
- Аналіз успішності проекту.

Структура бізнес-плану

Структура бізнес-плану – це певна логічна послідовність його розділів, яка забезпечує максимально повне і ясне представлення інвестиційного проекту з метою прийняття по ньому управлінських рішень.

В термінах методології системного аналізу є три принципи:

- 1) Принцип єдності: спільний розгляд системи як єдиного цілого і як сукупності частин (елементів).
- 2) Принцип зв'язності: розгляд будь-якої частини системи разом з її зв'язками з іншими частинами і з навколишнім середовищем.
- 3) Принцип розвитку: облік змінності системи, її здатності до розвитку, заміні частин, накопичення інформації, при цьому враховується і динаміка зовнішнього середовища, зміна взаємодії системи із зовнішнім середовищем.

В структурі стандартного бізнес-плану повинні бути такі розділи, які можуть розглядатися, як цілою системою так і частинами:

Резюме;

Вступ;

Поточна діяльність компанії – ініціатора проекту;

Аналіз ринку та маркетинговий план;

Виробничо-технологічний план;

Фінансово-економічна діяльність;

Організаційно-правові аспекти;

Оцінки економічної ефективності;

Аналіз ризиків;

Додатки.

Основні принципи оцінки ефективності інвестиційних проектів

Ефективність інвестиційного проекту - це категорія, що відображає відповідність проекту цілям і інтересам його учасників. У зв'язку з цим необхідно оцінювати ефективність проекту в цілому, а також ефективність участі в проекті кожного з його учасників. Ефективність проекту в цілому оцінюється з метою визначення потенційної привабливості проекту для можливих учасників та пошуків джерел фінансування.

Вона включає в себе:

- Соціально-економічну ефективність проекту;
- Комерційну ефективність проекту.

Основні принципи оцінки ефективності

Основні показники ефективності проекту засновані на обліку вартості фінансових ресурсів в часі, який визначається за допомогою дисконтування. Дисконтуванням грошових потоків називається приведення їх різночасових (що відносяться до різних кроків розрахунку) значень до їх цінності на певний момент часу, який називається моментом приведення, визначаються за формулами:

1. Коефіцієнт дисконтування: $\alpha_m = \frac{1}{(1+E)^{t_m-t^0}}$, де t_m – момент закінчення m-го кроку, t^0 – момент приведення;
2. Чистим доходом (ЧД) називається накопичений ефект (сальдо грошового потоку) за розрахунковий період: $\text{ЧД} = \sum_m f_m$;
3. Найважливішим показником ефективності проекту є чистий дисконтований дохід (ЧДД), який представляє собою накопичений дисконтований ефект (дисконтоване накопичене сальдо) за розрахунковий період: $\text{ЧДД} = \sum_m f_m \alpha_m$.

Фінансові розрахунки

Для підрахунку фінансів проекту була вибрана програма Excel, ця програма дуже зручна для підрахунків і використовується в багатьох програмах для побудови бізнес-плану.

Розрахунки створювалися за таким алгоритмом:

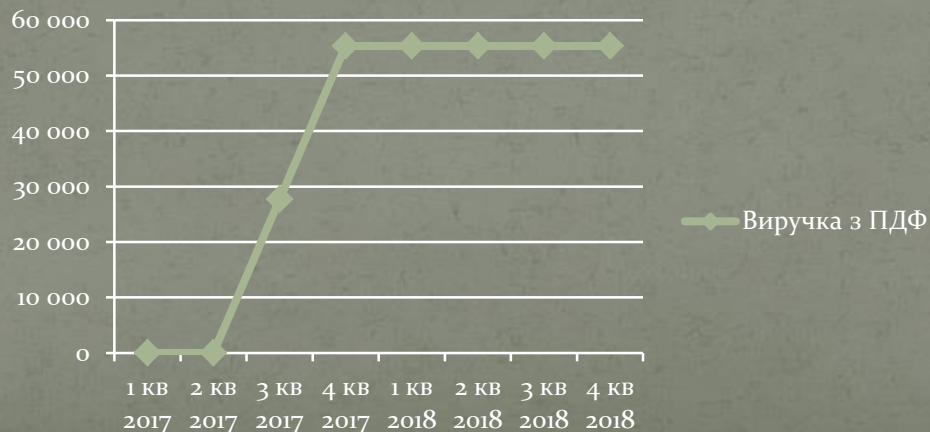
- Інвестиції проекту;
- Доходи;
- Витрати;
- Податки;
- Фінансування;
- Звіт про рух грошових коштів проекту;
- Звіт про прибутки;
- Баланс;
- Фінансові показники;
- Ефективність проекту;
- Чутливість проекту.

Фінансові розрахунки

Доходи:

Назва	Одн. вим.	1 кв 2017	2 кв 2017	3 кв 2017	4 кв 2017	1 кв 2018	2 кв 2018	3 кв 2018	4 кв 2018	Всього
Об'єм продажу										
Продукт 1		0	0	1	1	1	1	1	1	2
Ціна реалізації за одиницю										
Ціна	тис.грн.	0,0	0,0	27 681,0	55 357,5	55 357,5	55 357,5	55 357,5	55 357,5	
Ціна з ПДФ	тис.грн.	0,0	0,0	27 681,0	55 357,5	55 357,5	55 357,5	55 357,5	55 357,5	
ПДФ	20%	0,0	0,0	4 613,5	9 226,3	9 226,3	9 226,3	9 226,3	9 226,3	
Ціна без ПДВ	тис.грн.	0,0	0,0	23 067,5	46 131,3	46 131,3	46 131,3	46 131,3	46 131,3	
Виручка										
Виручка з ПДФ	тис.грн.	0	0	27 681	55 358	55 358	55 358	55 358	55 358	83 039
ПДФ	тис.грн.	0	0	4 614	9 226	9 226	9 226	9 226	9 226	13 840
Виручка без ПДФ	тис.грн.	0	0	23 068	46 131	46 131	46 131	46 131	46 131	69 199

Виручка з ПДФ



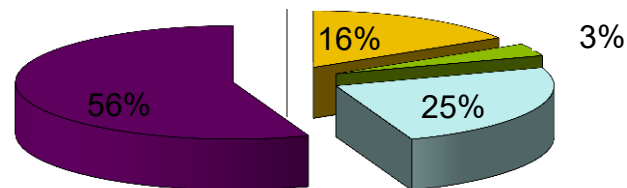
Фінансові розрахунки

• Витрати:

Назва	Одн. вим.	1 кв 2017	2 кв 2017	3 кв 2017	4 кв 2017	1 кв 2018	2 кв 2018	3 кв 2018	4 кв 2018	Всього
Сировина і матеріали										
Матеріали 1	шт.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ціна з ПДВ	тис. грн.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
ПДВ на одиницю	20%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Ціна без ПДВ	тис. грн.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Витрати з ПДВ	тис. грн.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ПДВ	20%	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Витрати без ПДВ	тис. грн.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Оплата праці										
Чисельність	люд.	0	0	0	0	0	0	0	0	
Середній оклад	тис. грн.	0	0	0	0	0	0	0	0	
Витрати на заробітну плату	тис. грн.	0	0	2 500	2 500	2 500	2 500	2 500	2 500	5 000
ЄСВ	22%	0	0	550	550	550	550	550	550	1 100
Інші витрати										
Витрати з ПДВ	тис. грн.	0	0	4 550	4 550	4 550	4 550	4 550	4 550	9 100
ПДВ	20%	0	0	758	758	758	758	758	758	1 517
Затрати без ПДВ	тис. грн.	0	0	3 792	3 792	3 792	3 792	3 792	3 792	7 583
Амортизація	тис. грн.	0	0	8 573	8 573	8 573	8 573	8 573	8 573	17 146
Всього витрати без ПДВ	тис. грн.	0	0	15 415	15 415	15 415	15 415	15 415	15 415	30 829

0%

Структура витрат проекту



■ Сировина і матеріали

Фінансові показники

Звіт про рух грошових коштів:

Назва	Одн. вим.	1 кв 2017	2 кв 2017	3 кв 2017	4 кв 2017	1 кв 2018	2 кв 2018	3 кв 2018	4 кв 2018	Всього
Операційна діяльність										
Надходження від продажу	тис. грн.	0	0	27 681	55 358	55 358	55 358	55 358	55 358	83 039
Витрати на матеріали	тис. грн.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Заробітна плата	тис. грн.	0	0	-2 500	-2 500	-2 500	-2 500	-2 500	-2 500	-5 000
Інші витрати	тис. грн.	0	0	-4 550	-4 550	-4 550	-4 550	-4 550	-4 550	-9 100
Податки	тис. грн.	0	-1 991	-4 506	-4 452	-4 398	-4 985	-6 472	-6 590	-10 948
Відсотки по кредитах	тис. грн.	0	-9 000	-18 000	-18 000	-18 000	-15 750	-14 850	-13 950	-45 000
Сальдо потоку	тис. грн.	0	-10 991	-1 875	25 856	25 910	27 573	26 985	27 767	12 990
Інвестиційна діяльність										
Будівлі	тис. грн.	-194 400	-453 600	0	0	0	0	0	0	-648 000
Устаткування	тис. грн.	0	-60 000	0	0	0	0	0	0	-60 000
Витрати майбутніх періодів	тис. грн.	0	-5 500	0	0	0	0	0	0	-5 500
Оборотний капітал	тис. грн.	0	664	-7 972	-9 244	-18	196	496	39	-16 552
Сальдо потоку	тис. грн.	-194 400	-518 436	-7 972	-9 244	-18	196	496	39	-730 052
Фінансова діяльність										
Власні кошти	тис. грн.	50 000	300 000	0	0	0	0	0	0	350 000
Надходження кредитів	тис. грн.	200 000	200 000	0	0	0	0	0	0	400 000
Повернення кредитів	тис. грн.	0	0	0	0	-50 000	-20 000	-20 000	-50 000	0
Сальдо потоку	тис. грн.	250 000	500 000	0	0	-50 000	-20 000	-20 000	-50 000	750 000
Грошовий потік за період	тис. грн.	55 600	-29 428	-9 847	16 613	-24 108	7 768	7 481	-22 193	32 938
Грошовий потік наростаючим підсумком	тис. грн.	55 600	26 173	16 326	32 938	8 830	16 599	24 080	1 886	



Фінансові показники

Звіт про прибутки

Назва	Одн. вим.	1 кв 2017	2 кв 2017	3 кв 2017	4 кв 2017	1 кв 2018	2 кв 2018	3 кв 2018	4 кв 2018	Всього
Виручка (нетто)	тис. грн.	0	0	23 068	46 131	46 131	46 131	46 131	46 131	253 724
Матеріали	тис. грн.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Оплата праці	тис. грн.	0	0	3 050	3 050	3 050	3 050	3 050	3 050	18 300
Інші витрати	тис. грн.	0	0	3 792	3 792	3 792	3 792	3 792	3 792	22 750
Амортизація	тис. грн.	0	0	8 573	8 573	8 573	8 573	8 573	8 573	51 438
Разом витрати	тис. грн.	0	0	15 415	15 415	15 415	15 415	15 415	15 415	92 488
Прибуток від продажів	тис. грн.	0	0	7 653	30 717	30 717	30 717	30 717	30 717	161 236
Податок на майно	тис. грн.	0	1 991	3 956	3 902	3 848	3 794	3 740	3 686	24 914
Відсотки до сплати	тис. грн.	0	9 000	18 000	18 000	18 000	15 750	14 850	13 950	107 550
Прибуток до оподаткування	тис. грн.	0	-10 991	-14 303	8 815	8 869	11 173	12 127	13 081	28 772
Податок на прибуток	тис. грн.	0	0	0	0	0	641	2 183	2 355	5 179
Чистий прибуток	тис. грн.	0	-10 991	-14 303	8 815	8 869	10 532	9 944	10 727	23 593
Прибуток наростаючим підсумком	тис. грн.	0	-10 991	-25 294	-16 479	-7 610	2 922	12 866	23 593	

Чистий прибуток



Аналіз проекту

Отже, дивлячись на наші підрахунки робимо висновки, що якщо залучених коштів буде менше ніж власного капіталу, то збитковість на кінець періоду буде спадати, а для цього потрібно збільшити об'єм продажу продукції та по можливості зменшити деякі витрати.

Висновки

- Була розглянута теорія бізнес-планування, а саме, що таке бізнес-планування. Також були описані розділи, які повинні бути включені до бізнес-плану, та типові помилки при складанні бізнес-плану. Судячи з цього всього, ми робимо висновки, що кожний бізнес-план є індивідуальним, і навіть якщо є два однакових проекти, бізнес-плани все одно будуть відрізнятися, бо до кожного проекту свій підхід, і є свої особливості.
- На етапі оцінки ефективності інвестиційних проектів були розглянуті формули за якими підраховується ефективність інвестиційних проектів. Також були розглянуті основні показники ефективності повних інвестиційних затрат та ефективність для власника і банку. Дізналися про вплив ризику при оцінці ефективності проекту та як вирахувати оцінку ефективності інвестиційного проекту.
- Також були описувані результати моїх підрахунків, які проводилися в Excel, судячи з звіту про рух грошових коштів проект може бути не вдалим, але якщо зменшити витрати та залучених грошей взяти трохи менше, то проект може бути вдалим.

Дякую за увагу