



PRO
CONSULTING
АНАЛІТИКА РИНКІВ. ФІНАНСОВИЙ КОНСАЛТИНГ



БИЗНЕС-ПЛАН

«Проект організації предприємства по переробці меда»

www.pro-consulting.ua

Данный документ был подготовлен специалистами компании Pro-Consulting и является конфиденциальным. Получатель данного документа обязуется соблюдать его конфиденциальность, которая распространяется на сотрудников Получателя, а также аффилированных лиц, кроме тех, которые заинтересованы в рассмотрении предложения изложенного в данном документе. Документ может быть раскрыт по требованию органов власти, в соответствии с действующим законодательством. Не является конфиденциальной та информация, которая уже публично доступна и является общеизвестной.

Данный документ был подготовлен компанией Pro-Consulting в сентябре 2016 года, основываясь на доступной, на данную дату, информацией. Информация, на которой базируется данный документ, происходит из источников, которые, по мнению Pro-Consulting, можно считать надежными и адекватными.

В текущем бизнес-плане описан и проведен расчет концептуальных моментов и экономических показателей **при организации и ведении выбранного** вида бизнеса. При дальнейшей организации и реализации проекта соответствие и выход предприятия на прогнозируемые расчетные показатели, точно также как и конечная стоимость проекта, будут зависеть от сложившейся экономической ситуации в стране, выбранных контрагентов, в числе которых поставщики необходимого оборудования и материалов, подрядные компании, а также от выбранных методов построения взаимоотношений с клиентами, политики сотрудничества с поставщиками ресурсов, эффективного менеджмента и проводимой маркетинговой политики. Поэтому, при рассмотрении документа, необходимо принимать во внимание, что расчетные данные являются прогнозными и могут отличаться от достигнутых предприятием результатов. Ни компания Pro-Consulting, ни ее сотрудники, ни собственники не несут ответственности за эффективность реализации и внедрения проекта.

О финансовом консультанте

Компания **Pro-Consulting** – ведущий игрок на украинском рынке консалтинговых услуг. Мы – лидеры в проведении маркетинговых исследований, анализе товарных и финансовых рынков, подготовке бизнес-планов и других инвестиционных документов.

Мы работаем для Вас с 2004 года и за этот период подготовили более 700 аналитических обзоров и маркетинговых исследований по различным рыночным направлениям, разработали свыше 300 различных инвестиционных проектов по открытию бизнеса и развитию существующего, привлечению целевого финансирования, оценке стоимости компании. Более детальная информация по опыту подготовленных нами проектов находится у нас на сайте <http://pro-consulting.ua> в разделе реализованные проекты

С 2005 года компания **Pro-Consulting** – полномочный и постоянный член Украинской Ассоциации маркетинга; с 2010 года – член Ассоциации Консалтинговых фирм. По итогам 2011 года компанию признано победителем первого конкурса на получение Международной премии им. Габриеля Аль-Салем «За выдающиеся достижения в консалтинге». **Мы стали первой украинской компанией, которая получила статус «Консультант года».**

Среди наших клиентов – международные компании, лидеры рынков по своим направлениям, компании малого и среднего бизнеса, которые активно развиваются, предприниматели и начинающие бизнесмены. С информацией о наших клиентах, а также их рекомендациями Вы можете ознакомиться на сайте компании в разделе Клиенты.

По всем вопросам, касающимся данного документа, пожалуйста, обращайтесь:

ООО «Компания «Про-Консалтинг»
www.pro-consulting.ua
Украина, 03680, г. Киев,
ул. Предславинская, 11, 5 этаж
Тел./факс: +38(044) 591-52-53;
+38(044) 591- 52- 63

Pro-Consulting, LLC
www.pro-consulting.ua
11 Predslavynska Str., 5 floor
Kyiv - 03680, Ukraine
Tel: +38(044) 591-52-53;
+38(044) 591- 52- 63

Содержание

1. РЕЗЮМЕ ПРОЕКТА.....	4
2. ХАРАКТЕРИСТИКА ЦЕЛЕВОГО РЫНКА	5
3. ОПИСАНИЕ ПРОЕКТА	9
4. ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ ПЛАН	10
4.1. Месторасположение объекта реализации Проекта.....	10
4.2. Описание производственного процесса	11
4.3. Описание и характеристика продукции	13
4.4. Необходимое оборудование и другие активы по Проекту	17
4.5. Нормативно-правовое регулирование	19
5. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПЛАН	20
6. ОРГАНИЗАЦИОННЫЙ ПЛАН	22
6.1. Сетевой график реализации Проекта.....	22
6.2. Необходимый персонал и кадровая политика по Проекту.....	24
7. ФИНАНСОВАЯ ОЦЕНКА ПРОЕКТА.....	26
7.1. Параметры бизнеса.....	26
7.2. Исходные данные для расчетов и их аргументация	28
7.3. Прогноз продаж по Проекту.....	30
7.4. Формирование прибыли по Проекту	32
7.5. Прогноз движения денежных потоков по проекту	33
7.6. Расчет точки безубыточности по Проекту	35
8. АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ПРОЕКТА.....	37
8.1. Анализ прибыльности проекта	37
8.2. Показатели инвестиционной привлекательности и рентабельности Проекта: NPV, IRR, DPP, PI.....	40
8.3. Сценарии развития Проекта.....	42
9. АНАЛИЗ РИСКОВ.....	44
9.1. Факторный анализ рисков проекта	44
9.2. Стратегия снижения рисков	45
9.3. SWOT-анализ	46
10. ВЫВОДЫ	47

1. РЕЗЮМЕ ПРОЕКТА

Концепция проекта	Организация предприятия по производства меда, мощностью переработки 20 000 кг/сутки.	
Месторасположение мощностей	Украина	
График реализации проекта	Проектный период Начало продаж по Проекту	5 лет 10-й месяц первого года
Бюджет проекта	Стоимость проекта	€...
	В том числе:	
	<i>Собственные средства</i>	€...
	<i>Инвестиционные средства</i>	€...
	Коэффициент автономии	...%
Прибыльность проекта	Валовой доход	€...
	Капитализированная чистая прибыль	€...
	Совокупный денежный поток	€...
Инвестиционная привлекательность проекта	Ставка дисконта	...%
	Дисконтированный период окупаемости (Discount payback period), лет/месяцев	... / ...
	Чистая текущая стоимость Проекта (NPV)	€...
	Внутренняя ставка дохода (IRR)	...%
	Индекс прибыльности вложений (PI)	...

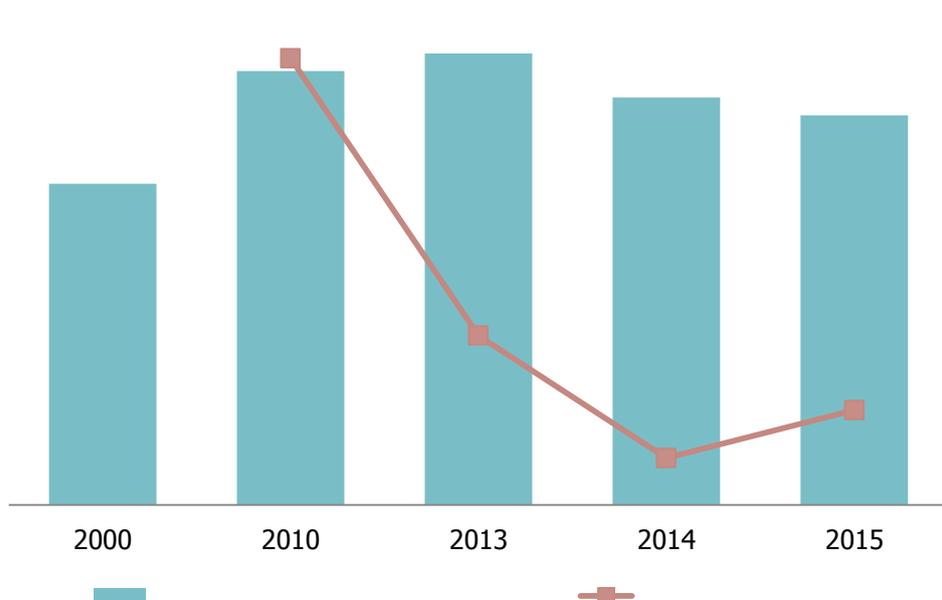
2. ХАРАКТЕРИСТИКА ЦЕЛЕВОГО РЫНКА

Украинский рынок меда является одним из наиболее перспективных и развивающихся на сегодняшний день из всех агропромышленных отраслей страны. На долю Украины приходится около ...% от общего объема меда. В 2015 году освоены новые рынки сбыта, в том числе ...

Сегодня украинские пчеловоды прилагают огромные усилия для того, чтобы не только занимать лидирующие позиции на мировом рынке меда по производству данного вида продукции, но и сделать Украину одним из крупнейших медовых экспортеров. В Европе Украина занимает ... место, в мире – ... место по производству меда.

За последние годы в среднем в Украине валовое производство меда составляет ...

Рисунок 1. Производство меда в Украине за 2000, 2010, 2013-2015 гг, тонн



Производственные силы пчеловодства Украины сегодня представляют такие структуры, как ...

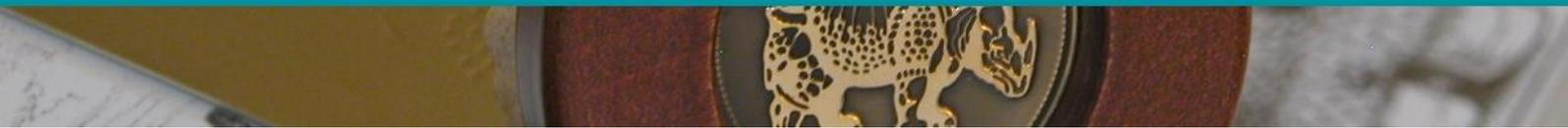
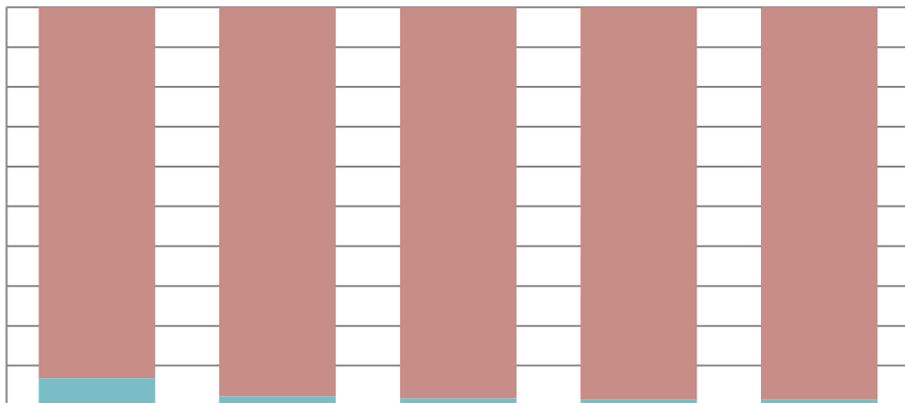
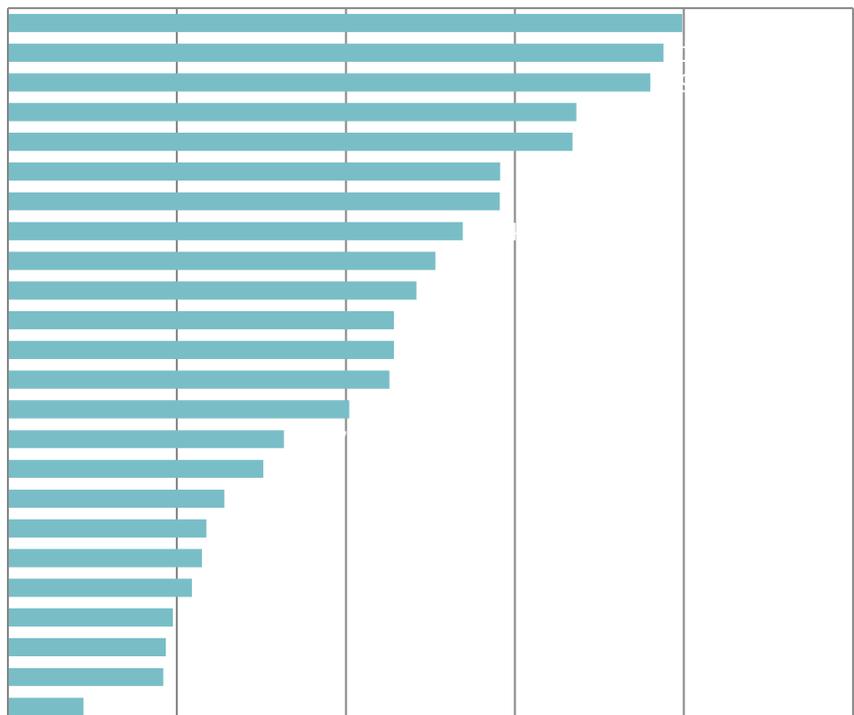


Рисунок 2. Структура производства меда за категориями производителей



Производственный фонд меда насчитывает...

Рисунок 3. Производственный фонд меда (пчелиные семьи) в регионах Украины состоянием на январь 2016 года, тысяч



Учитывая фонд пчелиных семей, а также растительные особенностями регионов, наиболее медоносными областями являются...

Рисунок 4. Региональная структура производства меда в Украине состоянием на конец 2015 года, %

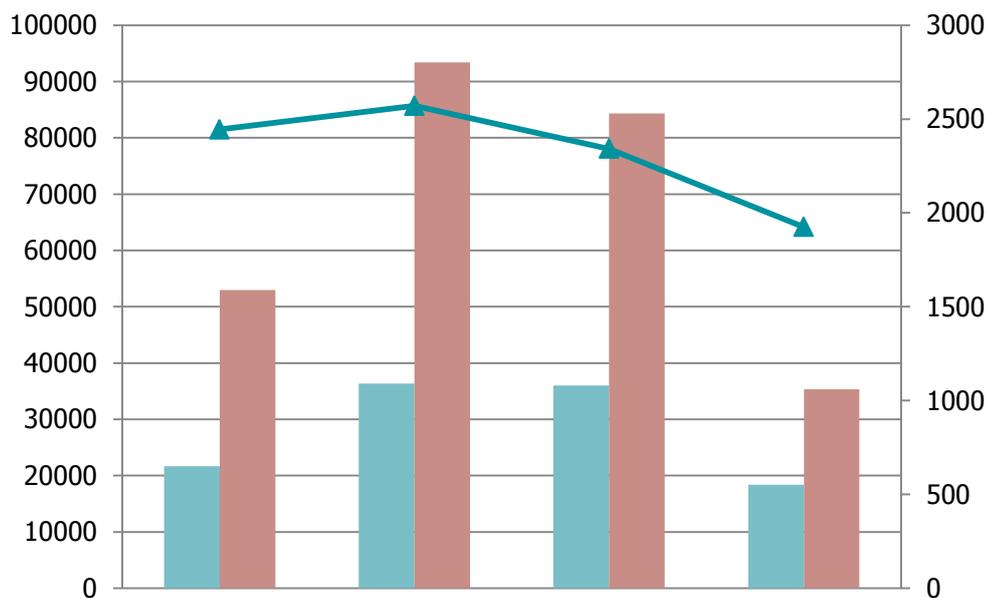


Украина становится ведущим экспортером меда в Евросоюз. За последние десять лет ...

В промышленном масштабе в Украине производят такие сорта меда как ..

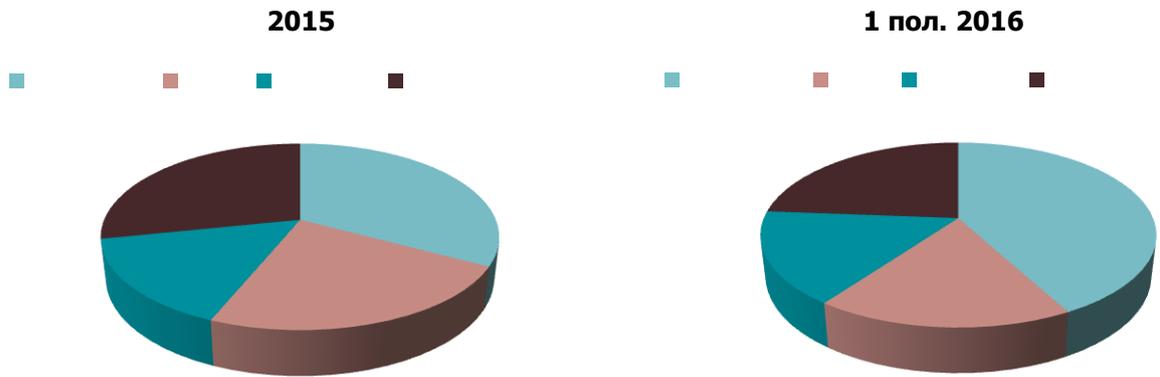
По итогам 2014-2015 года ...

Рисунок 5. Экспорт натурального меда из Украины



Падение мировых цен на мед отразилось на ...
 Крупнейшими экспортерами украинского меда являются...

Рисунок 6. Страны-импортеры украинского меда, %



Проблемами рынка меда в Украине являются:

- ...;
- ...;
- ...;
- ...;
- ...;
- ...

3. ОПИСАНИЕ ПРОЕКТА

Каждое предприятие, начиная свою деятельность, должно ясно представлять потребность в финансовых, материальных, трудовых и интеллектуальных ресурсах, источники их получения, а также уметь четко рассчитывать эффективность их использования в процессе работы.

В рыночной экономике коммерческие предприятия не смогут добиться стабильного успеха, если не будут ...

Целью разработки бизнес-плана является ...

В данном бизнес-плане предоставлено обоснование эффективности инвестиционных вложений в создание современного комплекса по переработке меда, мощностью производства в 20 000 кг/сутки.

Предложенный к рассмотрению бизнес-план описывает ...

Основными задачами проекта являются:

- ...;
- ...;
- ...;
- ...;
- ...;
- ...

Таким образом, реализация проекта позволит:

- ...;
- ...;
- ...;
- ...;
- ...

Основные параметры, взятые для расчета в Проекте:

- расчётный срок Проекта –5 лет (60 месяцев).
- дата старта Проекта – октябрь первого года;
- планируемая мощность производства – 20 000 кг меда в сутки;
- валюта расчета показателей Проекта – евро;
- финансирование Проекта предполагается за счет инвестиционных средств.

4. ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ ПЛАН

4.1. Месторасположение объекта реализации Проекта

Предприятие по расфасовке меда наиболее целесообразно размещать в ...

...

Рисунок 7. ...



...

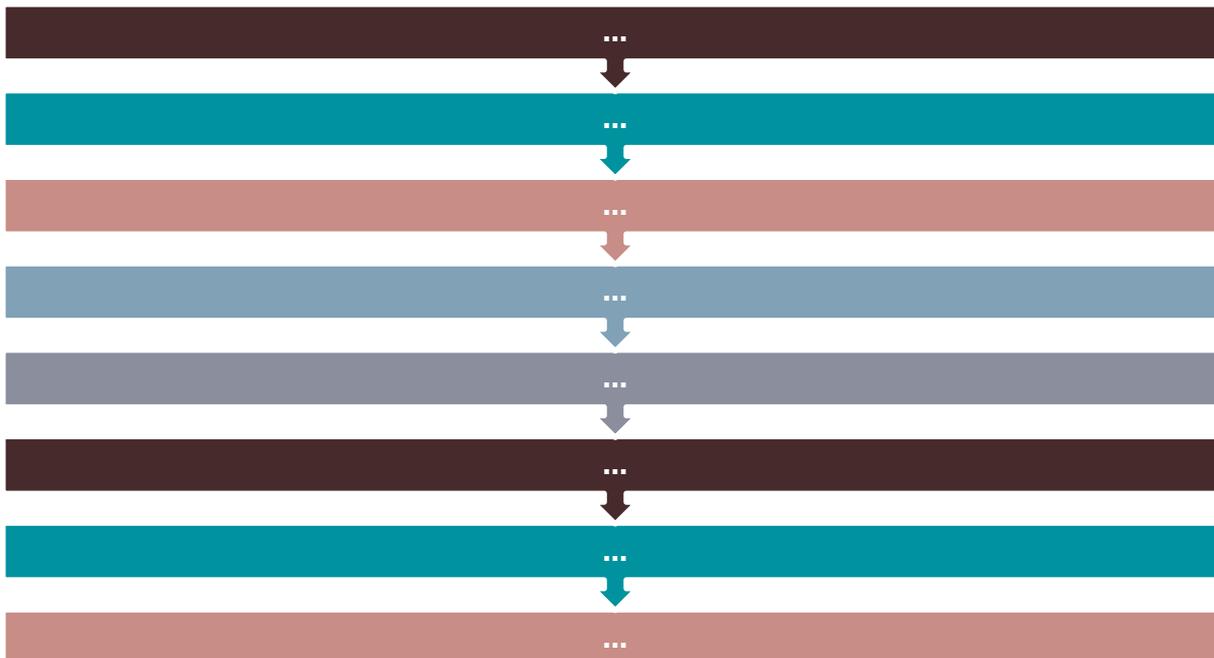
Расположить все пчелиные семьи следует в непосредственной близости ...

4.2. Описание производственного процесса

Эффективность работы предприятия в рамках этого Проекта будет достигаться за счет использования высокотехнологических параметров работы.

Технологический процесс переработки меда:

Рисунок 8. Технологическая схема переработки меда



Для этого на производстве организуются соответствующие участки:

- ...;
 - ...;
 - ...;
 - ...;
 - ...
1.

Сырьем в нашем случае является нефасованный мед. Мед обычно поступает из пчелохозяйств в молочных флягах или барабанов емкостью 50л...

2. ...

В процессе хранения мед ...

3.

В соответствии с санитарно-гигиеническими нормами распущенный мед должен разливаться в ...



4. ...

Фасовка распущенного меда производится с помощью ...

5.

На складе готовой продукции, продукция хранится до ...

Натуральный пчелиный мед по ботаническому происхождению делят на такие виды:

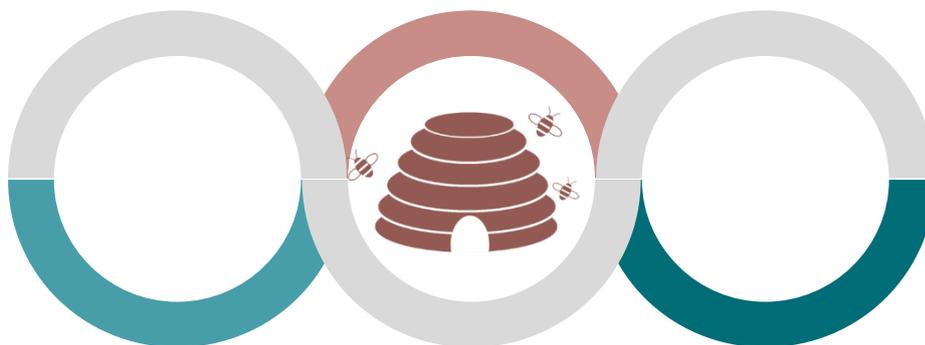
- ...;
- ...;
- ...

Таблица 3. Основные виды меда, которые реализуются в Украине

Наиболее распространённые виды мёда в Украине	...	
	...	
	...	
	...	
	...	
	...	
	...	

...

Рисунок 9. Виды мёда по способу получения



...

Критерии безопасности меда в Украине регламентируются ...

Поскольку проектом предусмотрена реализация высококачественного продукта, планируемому предприятию необходимо придерживаться как национальных, так и международных стандартов:

1. ...

Таблица 4. Характеристика органолептических показателей меда согласно ДСТУ ...

Название показателя	Характеристика
Цвет	...
Вкус	...

Аромат	...
Консистенция	...
Кристаллизация	...
Признаки брожения (закисания)	...
Механические примеси	...

Кроме того, согласно стандарту, для меда из каштана и табака разрешен горьковатый привкус. В цветочном меде с примесями пади разрешается горьковатый или кисловатый привкус.

...

Таблица 5. Физико-химические показатели меда натурального согласно ДСТУ ...

Название показателя	Мед высшего сорта	Мед первого сорта	Точность метода, %
Результат пыльцевого анализа
Видовой состав пыльцевых зерен, % не меньше
Массовая доля воды, % не больше
Массовая доля возобновляемых сахаров (безводное вещество), % не больше
Массовая доля сахарозы (безводное вещество), % не больше
Диастазное число (безводное вещество), ед. Готе, не меньше
Содержание гидроксиметил-фурфузола (ГМФ), мг на 1 кг, не больше
Кислотность, миллиэквиваленты гидроксида натрия (0,1 моль/дм ³) на 1 кг, не больше
Содержание пролина, мг на 1 кг, не меньше
Электропроводность, мС/см
Качественная реакция на наличие пади

...

2. ...

...

Таблица 6. Физико-химические показатели меда натурального согласно Директиве Совета ЕС ...

1. Содержание сахара	
1.1	Содержание фруктозы и сахарозы (общая сумма)
-	...
-	...
1.2	Содержание сахарозы не больше 5 г/100 г

...
...
...
не больше 10 г/100 г
не больше 15 г/100 г
2. Содержание влаги
- ...
- ...
- ...
3. Содержание воды
- ...
- ...
4. Электрическая проводимость
- ...
- ...
- ...
5. Свободные кислоты не более ...
- Общий не более ...
- Мед предназначенный для выпечки не более ...
6. Диастазные процессы и содержание гидроксиметилфурфурулу (HMF), что определяется после обработки и смешивания
(а) диастазные процессы (шкала Шаде)
- В целом, за исключением меда предназначенного для выпечки ...
- Мед с низким содержанием энзимов (например, цитрусовый мед) и содержание (HMF) ...
(b) HMF
В целом, за исключением меда, предназначенного для выпечки, ..
➤ Мед с указанием происхождения из регионов с тропическим климатом и смеси таких видов меда ...

3. ...

..

Таблица 7. Физико-химические показатели меда натурального согласно ..

Показатель	Значение
Содержание влаги, %	...
Содержание возобновляемых сахаров, г/100г	...
Содержание сахарозы, г/100г	...
Свободная кислотность, (моль/дм3)/кг	0,1 ...
Диастазное число, ед. Готе	...
Содержание гидроксиметилфурфулола, мг/кг	...
Электропроводность, мС/см	...

4.4. Необходимое оборудование и другие активы по Проекту

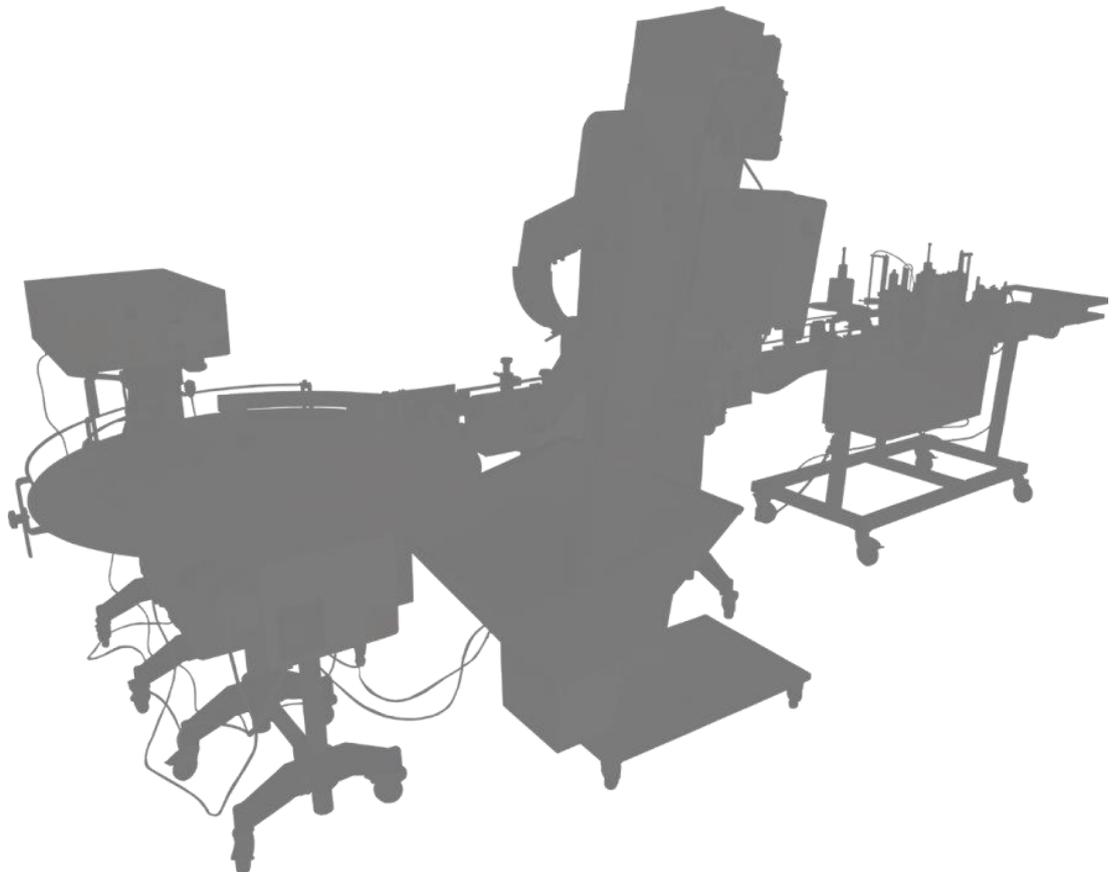
Проектом предусмотрено приобретения следующего оборудования:

Таблица 8. Перечень основного оборудования

№ п/п	Наименование оборудования	Цена, евро
1	Линия разлива	€ ...
2	...	€ ...
3	...	€ ...
4	...	€ ...
5	...	€ ...
6	...	€ ...
7	...	€ ...
8	...	€ ...
9	...	€ ...
10	...	€ ...
11	...	€ ...
12	...	€ ...
13	...	€ ...
ИТОГО		€ ...

...

Рисунок 10. Линия производства



В дополнение к линии производства,
обязательна также закупка ...



Для работы ...

...



Для полноценного функционирования производства, должны быть приобретены
также другие компоненты..

- ...;
- ...;
- ...;
- ...;
- ...

4.5. Нормативно-правовое регулирование

В юридическо-правовом аспекте реализация организационно-технической стороны данного проекта, действующим законодательством Украины предусматривает наличие ряда необходимой разрешительной документации.

Необходимая разрешительная документация по данному проекту предусмотрена к следующим его составляющим:

- ...;
- ...;
- ...;
- ...;
- ...;
- ...;
- ...

...

5. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПЛАН

Инвестиционный раздел бизнес-плана отражает инвестиционные затраты предприятия (долгосрочные капиталовложения), направленные на приобретение материальных и нематериальных активов.

Общая стоимость проекта составляет €.... Финансирование проекта предусматривается в полном объеме за счет инвестиционных средств.

Необходимые для реализации Проекта средства будут направлены на финансирование следующих инвестиционных затрат:

Таблица 9. Инвестиционные затраты Проекта

Статьи затрат	Собственные средства	Инвестиционные средства	Всего
Производственно-складской комплекс	€ ...	€ ...	€ ...
Ремонтные работы	€ ...	€ ...	€ ...
...	€ ...	€ ...	€ ...
...	€ ...	€ ...	€ ...
...	€ ...	€ ...	€ ...
...	€ ...	€ ...	€ ...
...	€ ...	€ ...	€ ...
...	€ ...	€ ...	€ ...
...	€ ...	€ ...	€ ...
...	€ ...	€ ...	€ ...
СТОИМОСТЬ ПРОЕКТА	€ ...	€ ...	€ ...
Процентное соотношение	...%	...%	

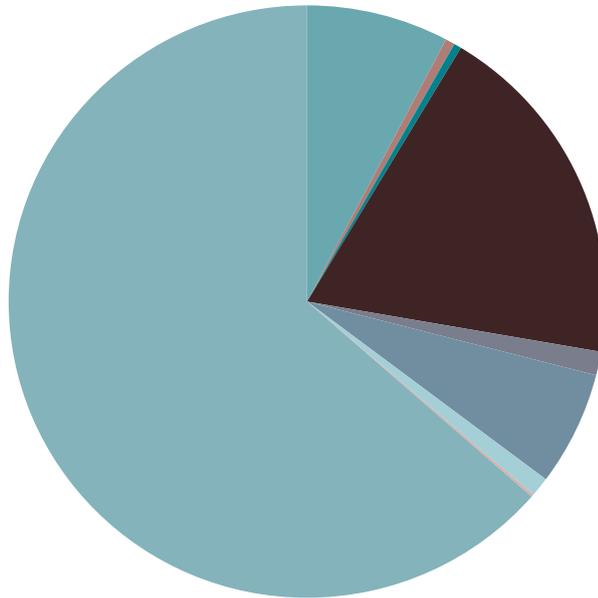
Таблица отображает инвестиционные затраты проекта, необходимые для начала работы комплекса, среди которых:

- ...;
- ...;
- ...;
- ...;
- ...

В общем, наибольшая часть инвестиционных вложений ...



Рисунок 10. Направления инвестиций



6. ОРГАНИЗАЦИОННЫЙ ПЛАН

6.1. Сетевой график реализации Проекта

Реализация проекта рассчитана на 5 лет. Для финансирования проекта привлекаются инвестиционные средства.

Допроектный период проекта, то есть, время, необходимое для выполнения всех подготовительных работ, поставку оборудования и запуск в работу комплекса, составляет 9 месяцев.

Подробная постатейная информация об источниках финансирования проекта и направлениях использования средств представлена в таблице, *Приложении №4*, а также на рисунке.

Таблица 10. График реализации и финансирования проекта

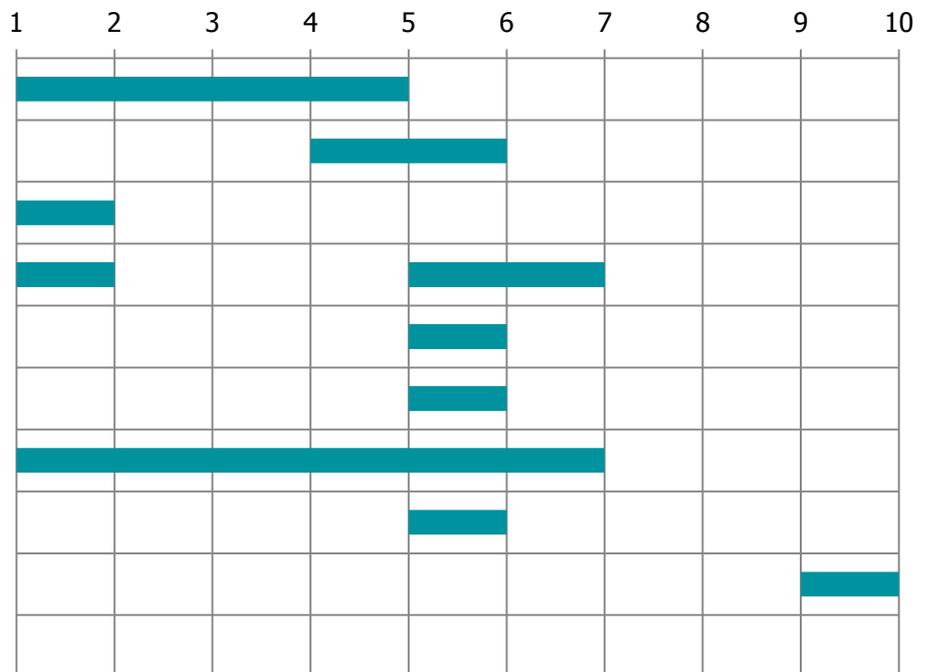
№ п/п	Статьи и затраты	Проектный период								
		1 мес.	2 мес.	3 мес.	4 мес.	5 мес.	6 мес.	7 мес.	8 мес.	9 мес.
1	Производственно-складской комплекс	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
2	Ремонтные работы	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
3	...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
4	...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
5	...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
6	...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
7	...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
8	...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
9	...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
	Всего капиталовложений	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...

Для соблюдения графика запуска проекта и соблюдения финансовой дисциплины, на этапе запуска проекта предприятие создаст проектную группу, ответственную за эти мероприятия.

Среди основных задач контроля над запуском проекта будут:

- ...;
- ...;
- ...;
- ...;
- ...;

Рисунок 11. График финансирования Проекта

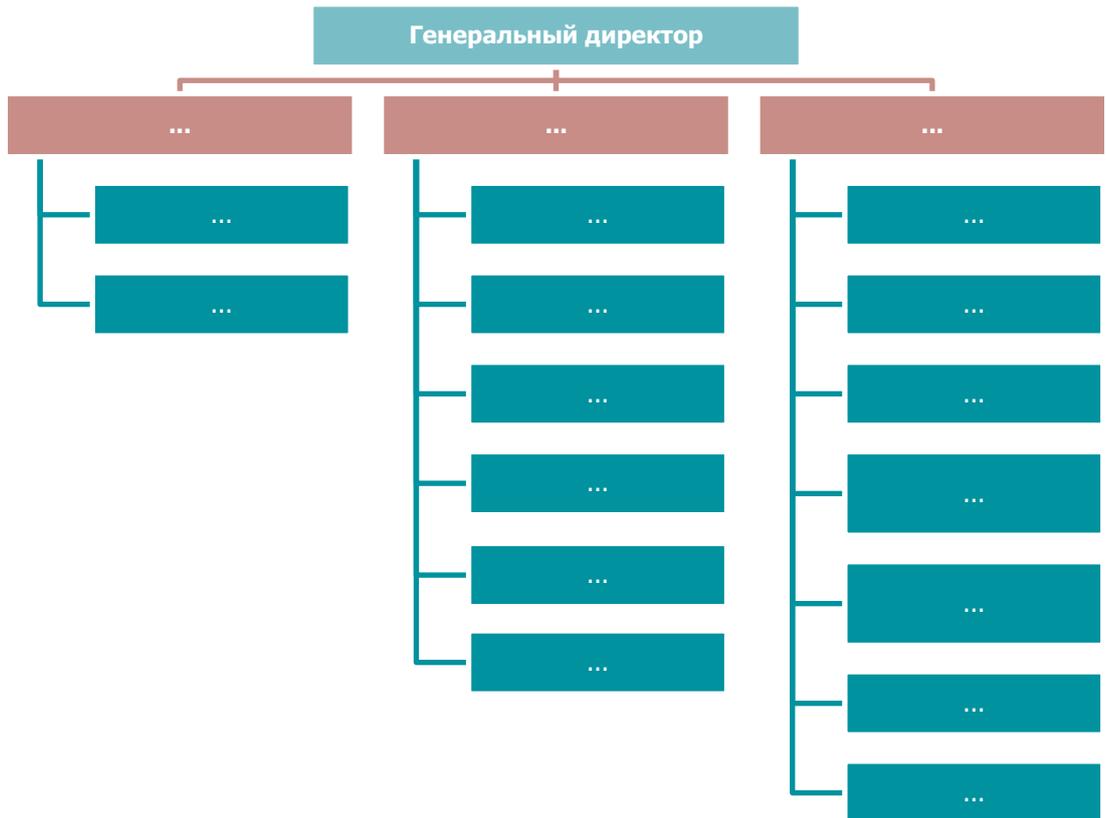


6.2. Необходимый персонал и кадровая политика по Проекту

Предприятие рассматривает развитие кадрового потенциала как одно из основных условий для достижения поставленных стратегических целей.

Стратегическая цель работы с персоналом — ...

Рисунок 12. Организграмма по Проекту





Общее количество персонала, которое планируется задействовать в реализации данного проекта, составляет ... человек.

Штатное расписание по проекту имеет такой вид:

Таблица 11. Штатное расписание проекта

№ п/п	Должность	Количество штатных сотрудников	Месячный оклад на 1 человека	Фонд оплаты труда	Единый социальный взнос	Общие расходы по оплате труда
1	Генеральный директор	1	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
...отдел						
2	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
3	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
...отдел						
4	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
5	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
6	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
7	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
8	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
9	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
10	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
...отдел						
11	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
12	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
13	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
14	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
15	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
16	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
		...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...

Таким образом, общий фонд оплаты труда составляет €..., с которых социальные выплаты составляют €...

7. ФИНАНСОВАЯ ОЦЕНКА ПРОЕКТА

Данный раздел содержит оценку инвестиционной привлекательности и рентабельности проекта по разливу меда 20 000 кг в сутки.

Необходимо отметить, что в текущем бизнес-плане описан и проведен расчет концептуальных моментов и экономических показателей при организации и ведении выбранного вида бизнеса. При дальнейшей организации и реализации проекта соответствие и выход предприятия на прогнозируемые расчетные показатели, точно также как и конечная стоимость проекта, будут зависеть от сложившейся экономической ситуации в стране, выбранных контрагентов, в числе поставщиков необходимого оборудования, подрядных компании, а также от выбранных методов построения взаимоотношений с клиентами, политики сотрудничества с поставщиками ресурсов, эффективного менеджмента и проводимой маркетинговой политики. Поэтому, при рассмотрении документа, необходимо принимать во внимание, что расчетные данные являются прогнозными и могут отличаться от достигнутых предприятием результатов.

7.1. Параметры бизнеса

Для организации расчетов по проекту, были приняты следующие параметры бизнеса, которые можно разделить на группы:

- Общие параметры.
- Параметры работы предприятия.
- Налогообложение.

Общие параметры используются для описания основных допущений в процессе расчетов, которые влияют на финансовую часть проекта.

Таблица 12. Общие параметры по Проекту

№ п/п	Параметр	Допущения
1.	Общие параметры	
	Валютный курс (USD / UAH)	...

Параметры работы комплекса, касаются объемов реализации и цен продукции, , а также основных параметров формирования затрат на производство.

Таблица 13. Параметры работы предприятия

№ п/п	Параметр	Допущения
2.	Параметры работы предприятия	
	Мощность линии, кг/сутки	20 000

7.2. Исходные данные для расчетов и их аргументация

Исходные данные для расчетов условно делятся на такие группы:

1) *Предпосылки для формирования плана продаж*

Продукция предприятия

Планируется ежедневно перерабатывать 20 000 кг меда, при этом ...% меда будет разливаться в бочки, ...% - в стеклянные банки и ...% в стик-упаковки.

Таким образом, ежемесячный объем реализации готовой продукции ...

Цены реализации продукции принята на уровне среднерыночной по Украине:

- бочка – ...;
- стеклянные банки – ...;
- стик –

2) *Предпосылки для формирования затрат*

Затраты по проекту рассчитывались для каждого вида затрат и базировался на таких предпосылках:

Затраты на приобретение меда. Рассчитывались исходя из ...

Приобретение тары. Расходы на приобретение тары рассчитывались исходя из

...

...

...

...

3) *Предпосылки для расчета амортизационных отчислений*

Амортизационные отчисления – это законный метод уменьшения налогооблагаемой прибыли, а значит и выплачиваемого предприятием налога на прибыль.

Расчет амортизационных отчислений по Проекту проводился на основании Налогового кодекса Украины, статьи 144 по кумулятивному методу. (*Приложение № 6*). Для этих целей приобретаемые по Проекту основные средства были сгруппированы по пяти группам для основных средств и по одной группе для нематериальных активов:

- Группа I основные средства - земля (не амортизируется)
- Группа II основные средства - капитальные затраты на улучшение земель не связанные со строительством (срок эксплуатации не менее 15 лет)
- Группа III основные средства - здания (срок эксплуатации не меньше 20 лет)
- Группа IV основные средства - оборудование (срок эксплуатации не меньше 5 лет)

- Группа V основные средства - транспорт (срок эксплуатации не меньше 5 лет)
- Группа IV нематериальные активы – проектные работы, право пользования земельным участком - 10 лет

Таблица 15. Амортизационные отчисления по Проекту в целом

Год	Первоначальная стоимость	Износ	Балансовая стоимость	1-й квартал	2-й квартал	3-й квартал	4-й квартал	ВСЕГО
1	€ ...	€ 0	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
Остаточная стоимость основных средств, приобретаемых по Проекту								€ ...

7.3. Прогноз продаж по Проекту

Реализация продукции начнется с октября первого года. Общая схема доходов по проекту представлена в таблице ниже.

Таблица 16. Схема доходов по Проекту

Реализация	1 год ВСЕГО	2 год ВСЕГО	3 год ВСЕГО	4 год ВСЕГО	5 год ВСЕГО	ИТОГО
Объем производства меда, кг	...	...	...	...	...	...
Бочки	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
Объем производства меда, кг	1 200 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	17 200 000
Стоимость меда, евро/кг	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
Стеклянные банки	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
Объем производства меда, кг	150 000	500 000	500 000	500 000	500 000	2 150 000
Стоимость меда, евро/кг	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
Стик-упаковка	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
Объем производства меда, кг	150 000	500 000	500 000	500 000	500 000	2 150 000
Стоимость меда, евро/кг	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
ВСЕГО РЕАЛИЗАЦИЯ	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...

Детальная информация по продажам представлена в *Приложении 9*.

На рисунке ниже представлена структура дохода предприятия за 5 лет. Основным доходным источником являются ...

Рисунок 13. Структура доходов по Проекту

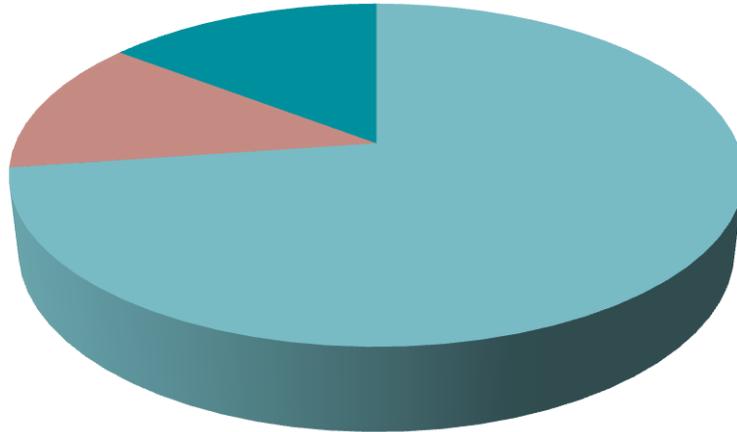


Таблица 17. Структура продаж по Проекту

Доходы по Проекту	Объемы реализации, кг	Выручка от реализации, €	Удельный вес в общих доходах, %
Бочки	...	€%
Стеклянные банки	...	€%
Стик-упаковки	...	€%
Всего операционных доходов	...	€%

7.4. Формирование прибыли по Проекту

За весь прогнозируемый период показатели прибыли и затрат позволяют сформировать объем накопленной чистой прибыли.

Таблица 18. Отчет о прибылях и убытках по проекту

Месяца Проекта	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	ИТОГО
	ВСЕГО	ВСЕГО	ВСЕГО	ВСЕГО	ВСЕГО	
Sales (Валовой доход)	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
НДС	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
Чистый валовой доход	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
Себестоимость реализованной продукции (услуг)	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
Себестоимость сырья	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
Gross Profit (Валовая прибыль (убыток))	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
ЕВITDA	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
Амортизация	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
ЕВIT	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
Финансовые доходы	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
Финансовые расходы	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
Прибыль до налогообложения	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
Налог на прибыль (расчетный)	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
<i>нарастающий итог</i>	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
Налог на прибыль (итоговый)	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
Net Profit / Loss (Чистая прибыль / убыток)	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...

7.5. Прогноз движения денежных потоков по проекту

В процессе реализации данного проекта ожидается увеличение денежных потоков.

Поступления

Поступления по проекту состоят из следующих статей:

- 1) Поступления инвестиционных средств;
- 2) Поступления от реализации продукции.

Начало поступлений **инвестиционных средств** по проекту в размере €... планируется с первого месяца допроектного периода в течении ...месяцев.

Начало поступлений от реализации продукции планируется с 10-го месяца реализации проекта (октябрь текущего года). Таким образом, за 5 лет реализации проекта поступления от продаж составит €..., ежегодные поступления со 2-го года - €....

Платежи

Платежи по данному инвестиционному проекту:

- первоначальные инвестиционные затраты;
- операционные расходы;
- налоговые отчисления в бюджет.

Совокупные платежи на финансирование первоначальных инвестиционных затрат проекта составят €... и состоят из таких статей:

Статья	€...
Производственно-складской комплекс	€ ...
...	€ ...
...	€ ...
...	€ ...
...	€ ...
...	€ ...
...	€ ...
...	€ ...
...	€ ...

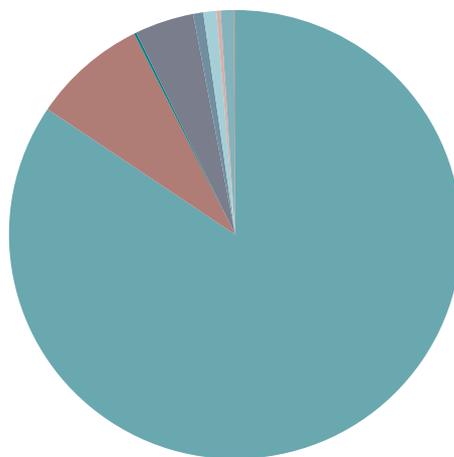
Совокупная величина операционных расходов предприятия за 4 года реализации проекта планируется на уровне €... и представлена такими статьями:

Таблица 19. Операционные расходы по проекту

Расходы по Проекту	Всего за 5 лет	Удельный вес в общих расходах	Удельный вес в чистом валовом доходе
Себестоимость сырья	€%	...%
...	€%	...%
...	€%	...%
...	€%	...%
...	€%	...%
...	€%	...%
...	€%	...%
...	€%	...%
...	€%	...%
...	€%	...%
Всего операционных расходов	€%	...%

Прогнозная структура операционных расходов выглядит следующим образом:

Рисунок 14. Структура операционных расходов



Платежи в бюджет включают:

- налог на прибыль компании, величина которого за 5 лет реализации проекта составит €....
- налог на добавленную стоимость, размер которого за проектный период составит €....
- единый социальный взнос на фонд оплаты труда сотрудников в размере €...

Более детальная информация по движению денежных потоков представлена в *Приложениях № 11.*

7.6. Расчет точки безубыточности по Проекту

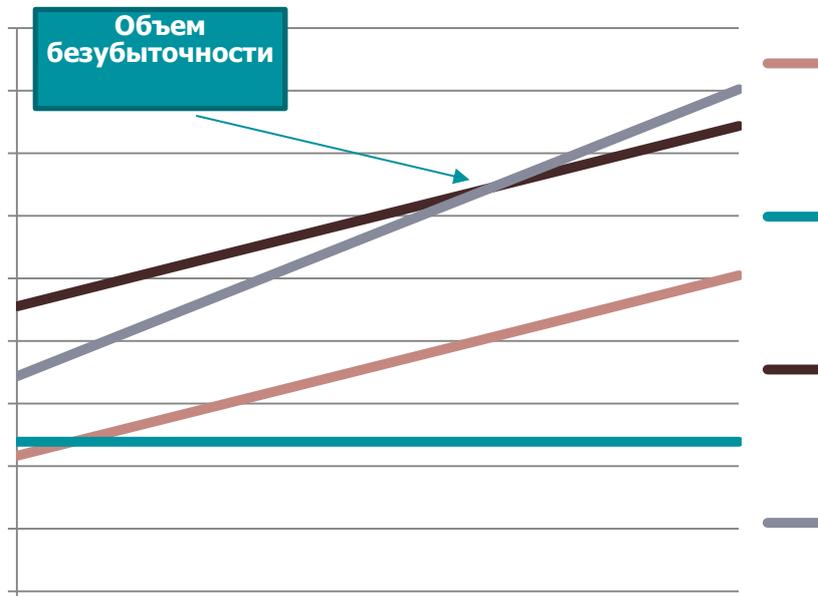
Для обеспечения безубыточного объема реализации, то есть объема, при котором величина расходов на продажи равна величине доходов, а прибыль равна «0», на планируемом предприятии необходимо реализовывать такой объем продукции

Таблица 20. Безубыточный объем производства продукции

Показатели	2-5-й год			
	Объем производства меда, кг	Стоимость меда, евро/кг	Чистая выручка без НДС	Сумма затрат, евро
Бочки	...	€ ...	€ ...	
Стеклянные банки	...	€ ...	€ ...	
Стик-упаковка	...	€ ...	€ ...	
Итого	...		€ ...	
Цена реализации евро		€ ...		
Условно-переменные расходы:				€ ...
Себестоимость сырья				€ ...
...				€ ...
...				€ ...
...				€ ...
...				€ ...
...				€ ...
...				€ ...
Сумма переменных расходов на единицу продукции		€ ...		
Условно-постоянные расходы:				€ ...
...				€ ...
...				€ ...
...				€ ...
...				€ ...
...				€ ...
...				€ ...
...				€ ...
Безубыточность в натуральном выражении, ВЕР Unit Sales	...			
Price extreme, евро	€ ...			

...

Рисунок 15. График безубыточности



8. АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ПРОЕКТА

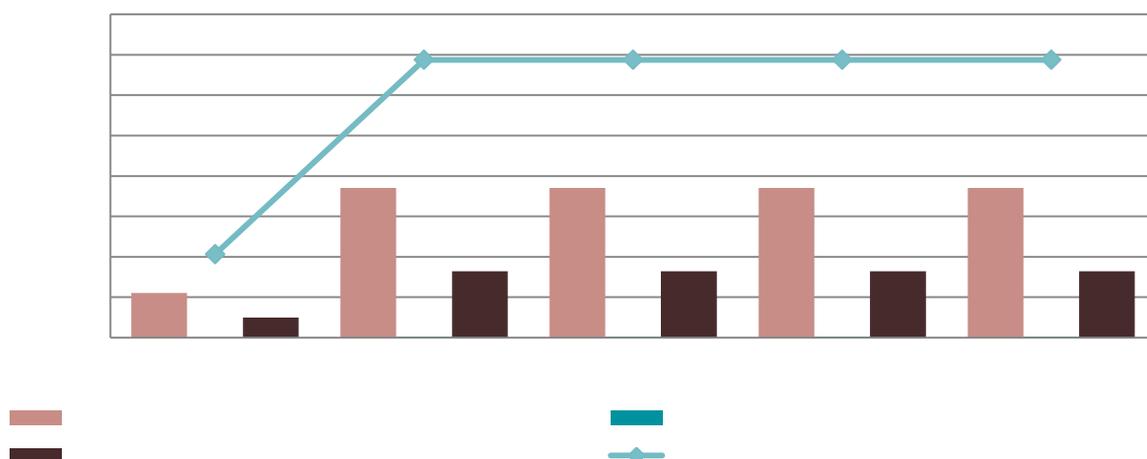
8.1. Анализ прибыльности проекта

В соответствии с прогнозными расчетами, формирование прибыли по проекту в целом представлено в таблице, а также графически.

Таблица 21. Формирование прибыли по проекту

Показатель	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год
Валовая выручка от реализации	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
Операционные расходы	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
Амортизация	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
Чистая прибыль	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...

Рисунок 16. Формирование прибыли по проекту



В таблице, а также на рисунках ниже, показано поэтапное формирование рентабельности деятельности комплекса с учетом разных факторов:

- **Gross profit Margin (%)** - валовая рентабельность – показывает ...;
- **EBITDA Margin (%)** – показывает ...;
- **Ordinary Income Margin (%)** – показывает ...;
- **Return on sales (%)** – рентабельность продаж –

Таблица 22. Эффективность проекта

	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год
Total Revenues (Валовая выручка)	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
Gross Profit (Валовая прибыль)	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
Gross profit Margin, % (маржа Валовой прибыли, %)	...%	...%	...%	...%	...%
EBITDA (Прибыль до финансовых расходов, амортизации и налогообложения)	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
EBITDA Margin % (маржа EBITDA, %)	...%	...%	...%	...%	...%
EBIT (Операционная прибыль - прибыль до финансовых расходов и налогообложения)	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
Ordinary Income Margin (маржа Операционной прибыли, %)	...%	...%	...%	...%	...%
Net Profit / Loss (Чистая прибыль/убыток)	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...	€ ...
Return on sales, % (Рентабельность продаж, %)	...%	...%	...%	...%	...%

Рисунок 17. Валовая выручка и маржа валовой прибыли

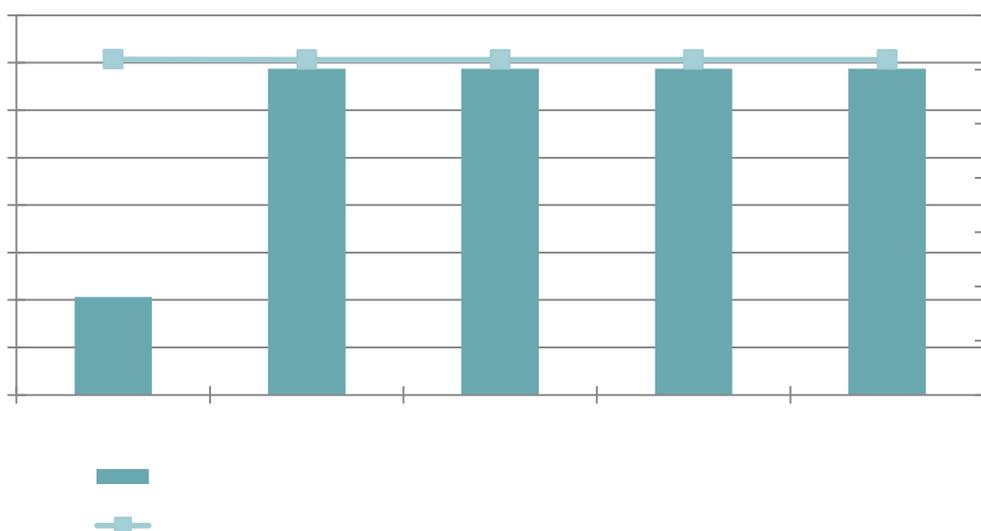
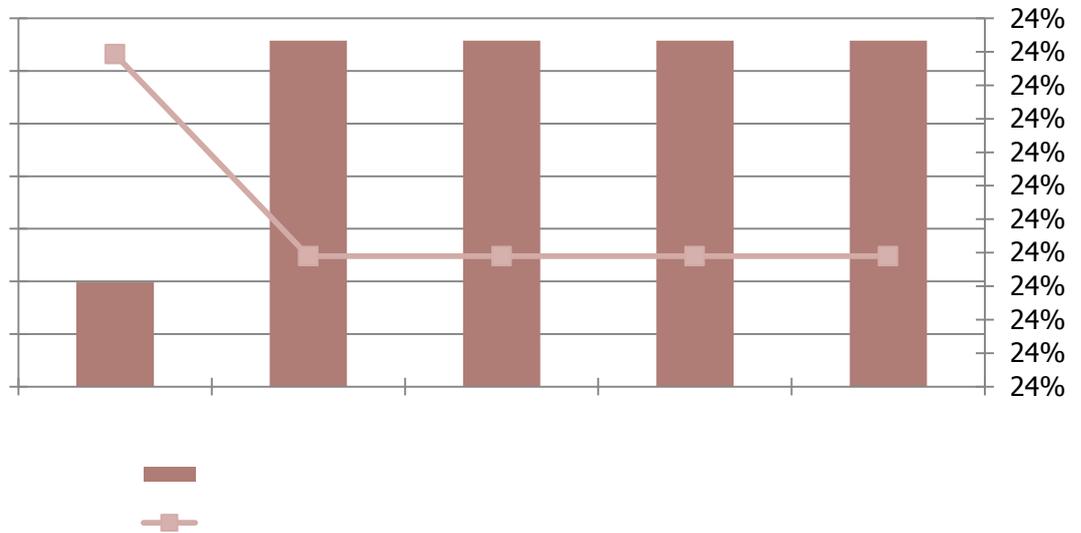


Рисунок 18. Динамика чистой прибыли и рентабельности продаж



Формирование прибыли на протяжении всего анализируемого периода с учетом влияния различных факторов представлено в *Приложениях № 10 и 13*.

8.2. Показатели инвестиционной привлекательности и рентабельности Проекта: NPV, IRR, DPP, PI

Расчет ставки дисконтирования

Ставка дисконтирования – это ставка, которую покупатель или инвестор ожидает получить от вложения своих средств в проект.

В расчетах была использована модель определения нормы дисконта методом средневзвешенной стоимости капитала. Согласно данной модели, ставка дисконта (WACC – Weighted Average Cost of Capital) определяется следующим образом:

...

где:

- ...;
- ...;
- ...;
- ...

Таблица 23. Инвестиционные показатели эффективности

Показатель	Величина измерения	Значение
Дисконтированный период окупаемости (Discount payback period)-DPP	месяцев	...
Проектный периода (Project period) PP	месяцев	...
Чистая текущая стоимость Проекта (Net Present Value) - NPV	евро	...
Внутренняя ставка дохода (Internal rate of return)- IRR	%	...
Индекс прибыльности вложений (Profitability index)- PI	ед.	...
Рентабельность продаж (Return On Sales, Net Profit Margin) - ROS	%	...
Рентабельность инвестиций (Return on investment) - ROI	%	...

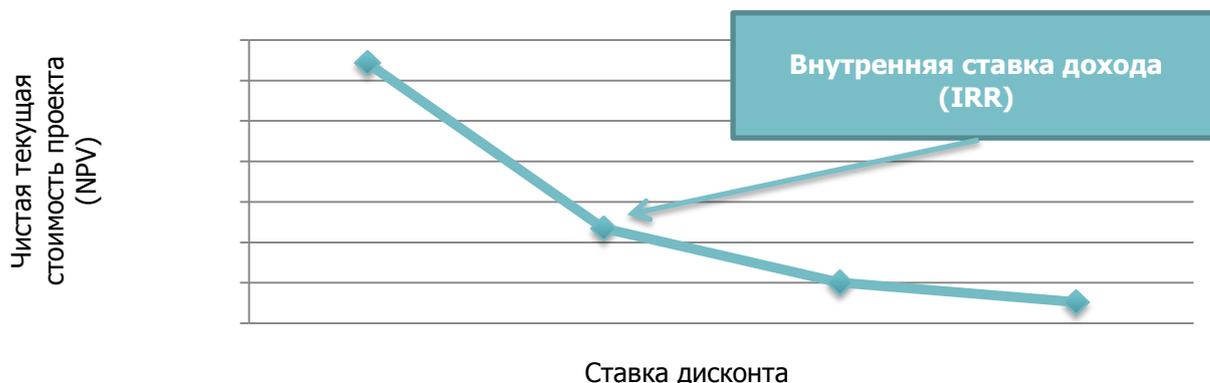
Чистая текущая стоимость проекта (NPV)

Данный показатель согласно данных *Таблицы* больше «0». Полученная сумма в €... подтверждает прибыльность проекта. Иначе говоря, ...

Внутренняя ставка доходности проекта (IRR)

Внутренняя ставка дохода равна ...%. То есть при данной ставке ...

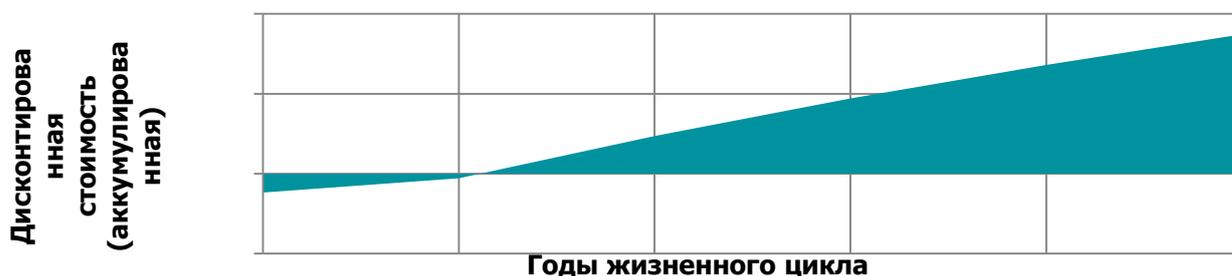
Рисунок 19. Внутренняя ставка доходности



Дисконтированный период окупаемости проекта

Дисконтированный период окупаемости проекта (с начала реализации проекта) составляет ... месяца. То есть, вложенные в реализацию проекта средства с учетом принятой нормы дисконта вернутся инициатору проекта на протяжении ... года (с начала проекта).

Рисунок 20. Период окупаемости проекта (с начала реализации проекта)



Показатели прибыльности вложений

Индекс прибыльности вложений по проекту составляет ..., что обозначает ...

Рентабельность инвестиций ...

Рентабельность продаж ...

8.3. Сценарии развития Проекта

В ходе реализации проекта возможно отклонение плановых показателей, заложенных в проекте от полученных, исходя из этого, для них было рассмотрено три сценария развития проекта:

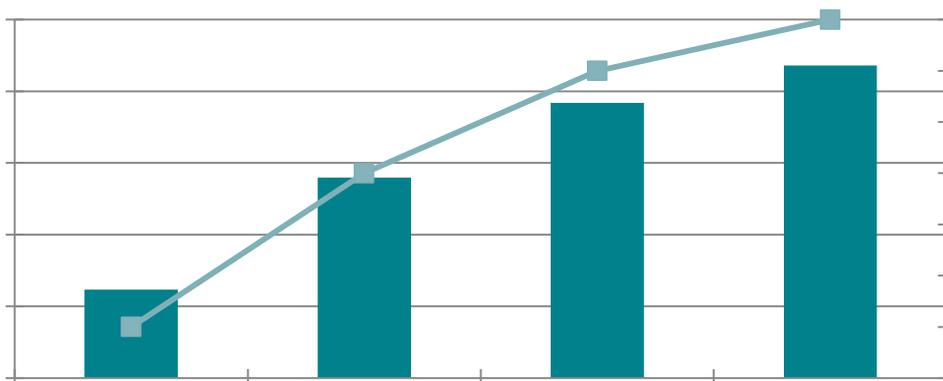
1) Сценарий изменения объемов продаж:

Таблица 24. Чувствительность проекта к изменению объемов продаж

Показатели	...%	...%	...%	...%
NPV	\$...	\$...	\$...	\$...
IRR	...%	...%	...%	...%
PI	...	...	...	...
DPP, лет	...	...	...	...

При этом корреляция между объемом продаж по проекту и NPV проекта выглядит следующим образом:

Рисунок 21. Корреляция NPV и объемов продаж

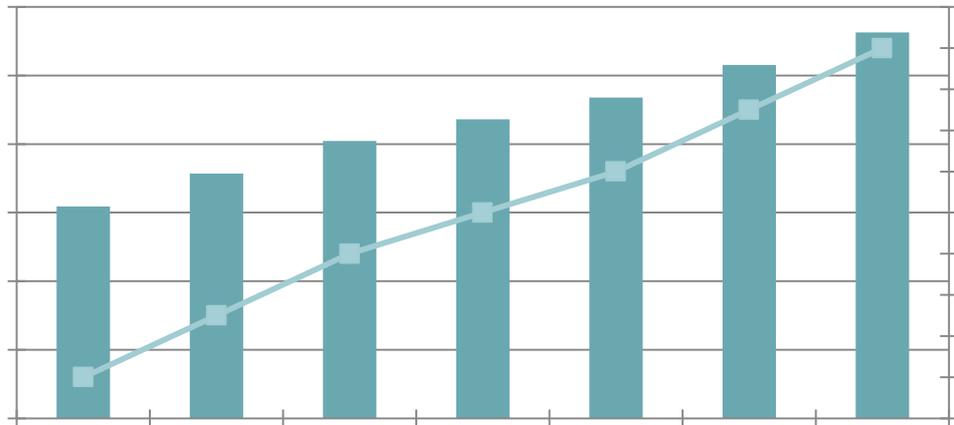


2) Сценарий изменения цены реализации:

Таблица 25. Чувствительность проекта к изменению цены реализации

Показатели	...%	...%	...%	...%	...%	...%	...%
NPV	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...
IRR	...%	...%	...%	...%	...%	...%	...%
PI	...	...	...	...	...	...	...
DPP, лет	...	...	...	...	...	...	...

Рисунок 22. Корреляция NPV и цены реализации

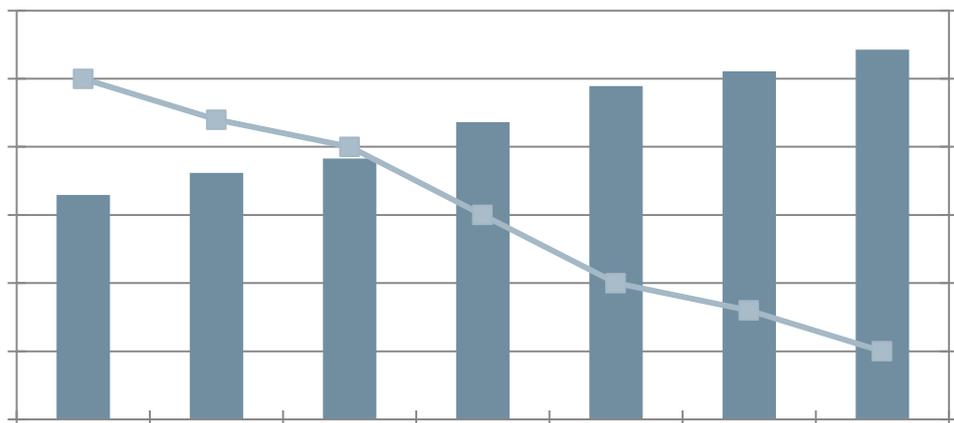


3) Сценарий изменения себестоимости продаж:

Таблица 26. Корреляция NPV и себестоимости

Показатели	...%	...%	...%	...%	...%	...%	...%
NPV	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...
IRR	...%	...%	...%	...%	...%	...%	...%
PI	...	...	...	...	...	...	...
DPP, лет	...	...	...	...	...	...	...

Рисунок 23. Корреляция NPV и себестоимости



9. АНАЛИЗ РИСКОВ

9.1. Факторный анализ рисков проекта

Риски упущенной финансовой выгоды и потребительские риски

...

Ресурсный риск и риск внедрения

...

Бюрократические и административные риски

...

Финансовые риски

...

Технологические риски

...

Правовые риски

...

9.2 Стратегия снижения рисков

При нестабильности экономической ситуации, для уменьшения рискованности проекта, предприятие может создать фонд коммерческого риска, куда необходимо отчислять 5 – 10 % чистой прибыли предприятия. Альтернативным методом снижения риска есть сотрудничество со страховыми компаниями.

Для предупреждения рисков могут также быть приняты решения по применению следующих мероприятий:

- ...;
- ...;
- ...;
- ...;
- ...;
- ...;
- ...

9.3. SWOT-анализ

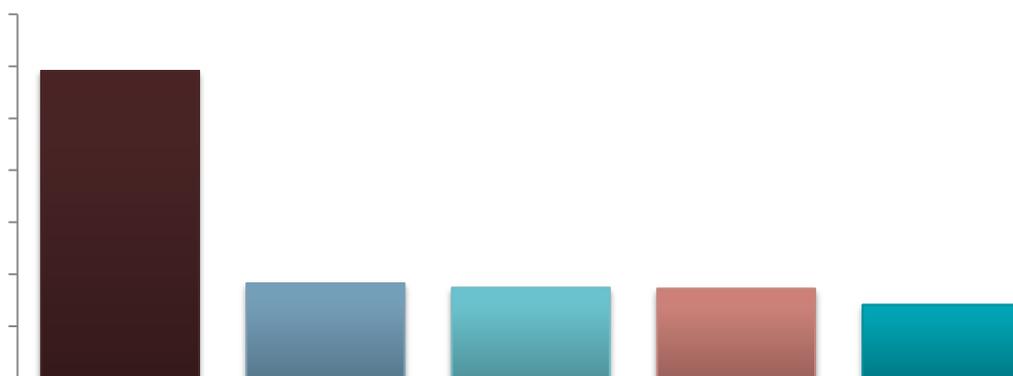
Сильные стороны (S)	Возможности (O)
<ul style="list-style-type: none"> • ...; • ...; • ...; • ...; • ...; • ...; • ... 	<ul style="list-style-type: none"> • ...; • ...; • ...; • ...; • ...; • ...; • ...
Слабые стороны (W)	Внешние угрозы (T)
<ul style="list-style-type: none"> • ...; • ...; • ...; • ... 	<ul style="list-style-type: none"> • ...; • ...; • ...; • ...

10. ВЫВОДЫ

В данном бизнес-плане предоставлено обоснование эффективности инвестиционных вложений в создание современного комплекса по переработке меда мощностью разлива 20 000 кг в сутки.

Для реализации запланированных мероприятий необходимо привлечение инвестиционных средств в размере €....

Рассматриваемый проект характеризуется высокими положительными значениями показателей деятельности и эффективности...



Ставка дисконтирования проекта составляет ...%, при ней достигаются такие показатели инвестиционной привлекательности:

- Чистая текущая стоимость проекта – €...;
- Внутренняя ставка доходности на уровне ...%;
- Дисконтированный период окупаемости ... года.

Показатели эффективности проекта свидетельствуют о ...