

Бизнес-план

Производство молока и молочной продукции



Консалтинговая компания
“Лидер Ресеч Групп”
<http://lider-bp.ru>
vip@lider-bp.ru
+7 (495) 409 47 11



Описание бизнес-плана

Это идеальное решение, если вам нужен бизнес-план для переговоров с инвестором, для предоставления в банк или для предоставления в местные органы власти.

Для банка и инвестора показан объем инвестиций инвестора, объем кредита, график возврата средств инвестору, окупаемость его инвестиций, график возврата кредита и средств инвестора.

Также показан запас прочности проекта, из которого видно, что проект устойчив к изменению цен на продукты, на сырье и себестоимость. Следовательно, бизнес сможет вернуть кредит – так как запас прочности выше требований банков, и он привлекателен для инвестирования – так как имеет стабильную положительную прибыль на протяжении 5 лет и срок окупаемости ниже 3х лет.

Для прогноза финансовых показателей проекта используется бизнес модель, методология расчета которой отвечает:

- ✓ Методическим требованиям банков РФ и инвесторов;
- ✓ Методическим рекомендациям оценки эффективности инвестиционных проектов, утвержденных Министерством Экономического Развития РФ;

Отличительной особенностью расширенного бизнес-плана является:

- ✓ Анализ чувствительности и анализ рисков, который проводится в соответствии с международными стандартами и общепринятой классификацией рисков.
- ✓ Анализ прибыльности бизнеса в разрезе центров прибыли и продуктовых групп.
- ✓ Детализированный прогноз продаж в разрезе отдельных продуктов и центров прибыли;
- ✓ Детализированный прогноз расходов в разрезе постоянных и переменных затрат по каждой статье расходов отдельно;
- ✓ Детализированный план инвестиций;
- ✓ Прогноз отчета о движении денежных средств и прогноз прибыли на 5 лет вперед;

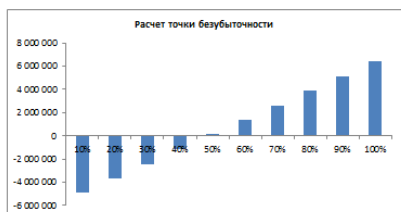
Отличительной особенностью бизнес-плана и финансовой модели является то, что она показывает, какой продукт/услуга или бизнес направление приносят вам максимальную прибыль.

Таким образом, собственник бизнеса и генеральный директор смогут увидеть, на чем именно им стоит сосредоточиться и какие именно направления развивать в первую очередь.

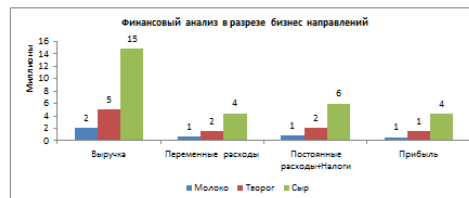
Точка безубыточности:

Точка безубыточности 49%
 Точка безубыточности в денежном выражении 10 727 697

Точка безубыточности с учетом кредита 82%
 В денежном выражении 17 879 204



Прибыльность бизнес направлений:



Наибольшая величина выручки и прибыли будет достигнута от производства и реализации сырной продукции.

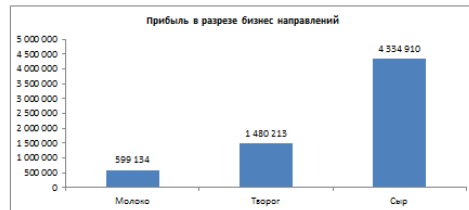
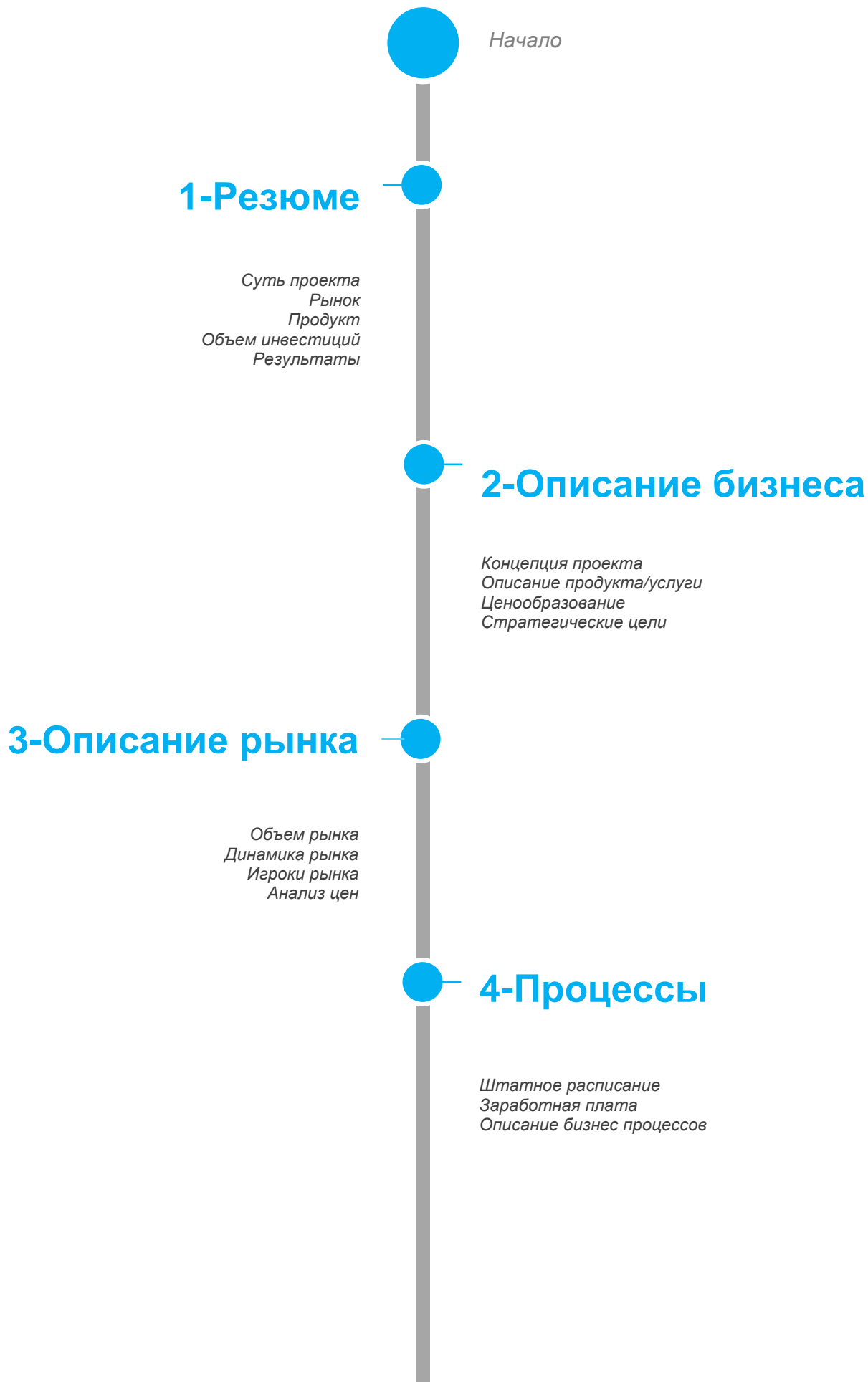


Рис. Скриншот раздела бизнес-плана, посвященного анализу прибыльности в разрезе центров прибыли

Структура бизнес-плана



5-инвестиции

*Структура инвестиций
График работ*

6-Финансирование

*Структура финансирования
Условия кредита
График возврата кредита*

7-Продажи

*Ценообразование
Объем продаж
Структура продаж
Прогноз загрузки бизнеса
Прогноз продаж*

8-Расходы

*Постоянные расходы
Переменные расходы
Структура расходов
Прогноз расходов*

9-Налоги

*План уплаты налогов
Структура налоговой
нагрузки на бизнес
Помесячный прогноз
налоговых выплат*

10-Отчеты

*Отчет о движении
денежных средств (Cash
Flow)*

*Отчет о финансовых
результатах (Прибыль)*

11-Возврат инвестиций

*Ставка дисконтирования
для инвестора
ЧДД инвестора
ВНД инвестора
Срок окупаемости
инвестиций инвестора
Стоимость создаваемого
бизнеса*

12-Инвестиционный анализ

*Ставка дисконтирования
для проекта в целом
ЧДД проекта
ВНД проекта
Срок окупаемости*

13-Финансовый анализ

*EBITDA
Рентабельность
Точка безубыточности
Прибыльность бизнес
направлений*

14-Анализ рисков

*Запас прочности по объему
продаж и ценам;
Запас прочности по наценке
и себестоимости;
Запас прочности по
постоянным расходам;
Запас прочности по
кредитной нагрузке;*

15-Выводы

*Выводы из анализа рынка
Выводы из финансового
анализа
Выводы из инвестиционного
анализа*



Конец

Оглавление

Резюме проекта	10
Суть проекта	11
Объем инвестиций	11
Результаты	12
Описание бизнеса	13
Концепция проекта	14
Описание продукта	14
Технические характеристики	14
Потребительские свойства	15
Ценообразование	15
Стратегические цели	16
Описание рынка	17
Объем рынка	18
Динамика рынка	19
Организационный план компании	20
Штатное расписание	21
Заработная плата	22
Описание бизнес процессов	23
Инвестиционный план	24
Структура инвестиций	25
График работ	27
Источники финансирования	28
Структура финансирования	29
Источники финансирования	30
Условия кредита	31
График возврата кредита	31
План продаж	32
Ценообразование	34
Параметры посещаемости	35
Объем продаж в натуральном выражении	37
Объем продаж в денежном выражении	37
Динамика загрузки	38
Прогноз продаж	40
Анализ продаж	42
Выводы	43
План расходов	44
Переменные расходы	45
Постоянные расходы	46
Прогноз расходов	47
Анализ расходов	49
Выводы	51

План налоговых выплат	52
План уплаты налогов	53
Прогноз налоговых выплат	53
Анализ налоговой нагрузки	54
Отчеты	55
Отчет о движении денежных средств (Cash Flow)	56
Отчет о Движении Денежных Средств за 5 лет	57
Отчет о Движении денежных средств за 1 год поквартально	58
Отчет о движении денежных средств за 5 лет: прогноз по годам	59
Отчет о финансовых результатах (Прибыль)	60
Отчет о прибыли за 5 лет	62
Отчет о прибыли за 1 год поквартально	63
Отчет о прибыли за 5 лет: прогноз по годам	64
Возврат средств инвестору	65
Ставка дисконтирования, срок окупаемости, ЧДД, ВНД, стоимость создаваемого бизнеса	66
Прогноз денежных потоков инвестору	67
Инвестиционный анализ	68
Ставка дисконтирования, срок окупаемости, ЧДД, ВНД, стоимость создаваемого бизнеса	69
Прогноз денежного потока от проекта	70
Финансовый анализ	71
ЕВITDA;	72
Рентабельность;	72
Точка безубыточности;	73
Прибыльность бизнес направлений;	74
Анализ рисков	76
Методология.	77
Расчет запаса прочности по каждому параметру	79
Выводы	80

Перечень таблиц (37 таблиц):

1. Результаты инвестиционного проекта
2. Стратегические цели бизнеса
3. Штатное расписание
4. Заработная плата
5. Описание бизнес процессов
6. Структура инвестиций
7. График работ
8. Структура финансирования
9. Условия кредита
10. Ценообразование
11. Объем продаж в натуральном выражении
12. Объем продаж в денежном выражении
13. Динамика загрузки
14. Прогноз продаж на 5 лет поквартально
15. План продаж на 5 лет по годам
16. Переменные расходы
17. Постоянные расходы
18. Прогноз расходов на 5 лет поквартально
19. Прогноз расходов на 5 лет по годам
20. Налоги
21. План уплаты налогов за год
22. Отчет о движении денежных средств за 5 лет
23. Отчет о движении денежных средств за 1 год поквартально
24. Отчет о движении денежных средств за 5 лет: прогноз по годам
25. Отчет о прибыли за 5 лет
26. Отчет о прибыли за 1 год поквартально
27. Отчет о прибыли за 5 лет: прогноз по годам
28. Ставка дисконтирования, срок окупаемости, ЧДД, ВНД, стоимость создаваемого бизнеса
29. EBITDA
30. Анализ рентабельности
31. Расчет точки безубыточности
32. Финансовый анализ в разрезе бизнес направлений
33. Прибыль в разрезе бизнес направлений
34. Структура прибыли по бизнес направлениям
35. Анализ рисков бизнеса
36. Анализ запаса прочности
37. Выводы

Список диаграмм (39 диаграмм):

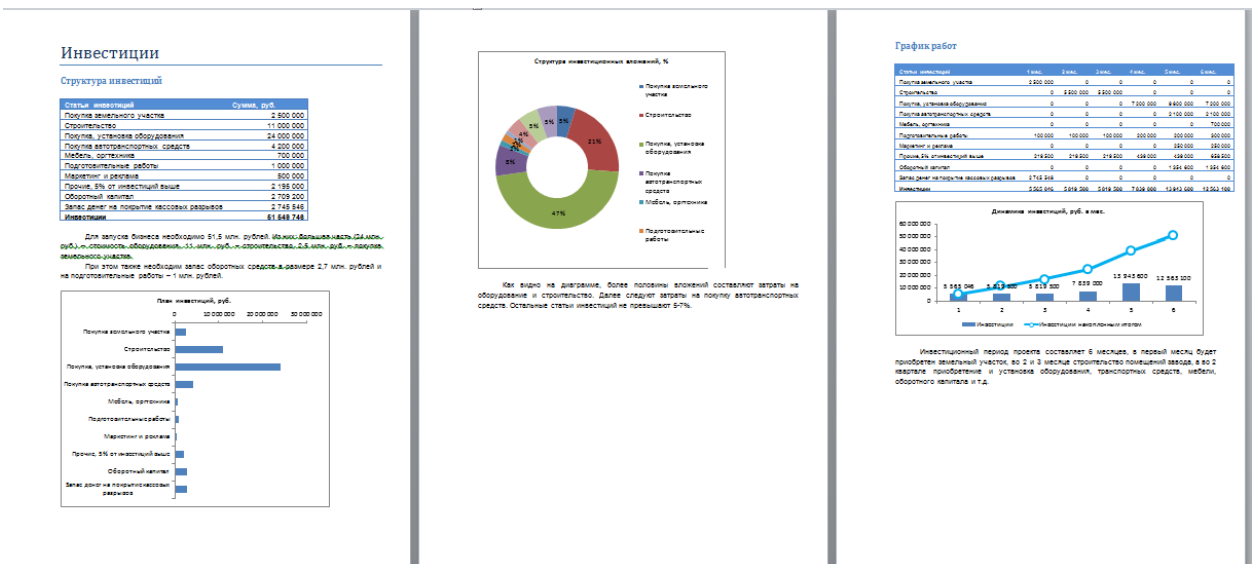
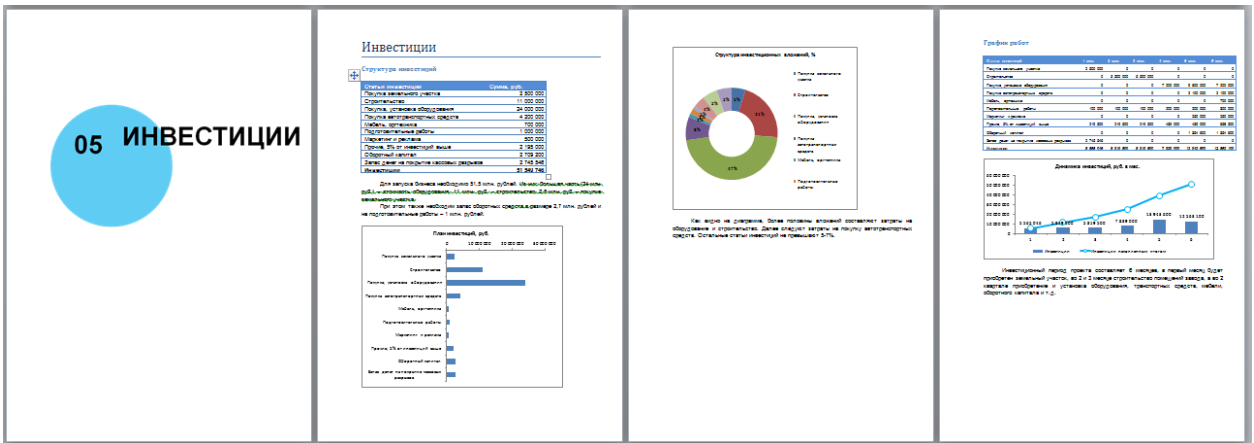
1. Объем рынка
2. Динамика рынка
3. Штатное расписание
4. Заработная плата
5. План инвестиций
6. Структура инвестиционных вложений
7. Динамика инвестиций
8. Источники финансирования
9. Структура финансирования
10. График возврата кредита
11. Соотношение цен
12. Соотношение объемов продаж
13. Прогноз динамики загрузки
14. План продаж
15. План продаж на 5 лет
16. Структура продаж
17. Прогноз постоянных и переменных расходов
18. Динамика расходов
19. Структура расходов
20. Переменные расходы
21. Структура постоянных затрат
22. Динамика налоговых выплат
23. Структура налоговой нагрузки
24. Доля налогов в выручке
25. Денежные средства на счету компании
26. Денежный поток по операционной деятельности
27. Отчет о финансовых результатах (Прибыль)
28. EBITDA и Чистая прибыль
29. Основные показатели за год
30. Прогноз денежных потоков инвестору
31. Чистый дисконтированный доход
32. EBITDA
33. Анализ рентабельности
34. Расчет точки безубыточности
35. Финансовый анализ в разрезе бизнес направлений
36. Прибыль в разрезе бизнес направлений
37. Структура прибыли по бизнес направлениям
38. Анализ рисков бизнеса
39. Анализ запаса прочности

Скриншоты бизнес-плана и финансовой модели

План инвестиций

Для инвестора и банка показан детальный план инвестиций в разрезе отдельных статей затрат. Таким образом, и собственник бизнеса, и инвестор, и представитель банка увидят:

1. Сколько денег нужно вложить в бизнес?
2. Во что? – то есть, в какие статьи инвестиций;
3. В какие сроки? – в календарном инвестиционном плане показано сколько нужно инвестиций в каждый месяц в процессе открытия компании.



План финансирования

Данный раздел посвящен описанию структуры финансирования проекта, условий взаимодействия с инвестором и условий работы с банком.

Показан график возврата средств инвестору и график возврата кредита.

06 ФИНАНСИРОВАНИЕ

План финансирования бизнеса

Структура финансирования

Индикатор	Значение
Инвестиции	
Инвестиции в основные средства	48 804 200
Пополнение оборотных средств и оплата процентов	2 748 648
Итого	51 552 848

Источники финансирования	Значение
Собственные средства	14 841 200
Собственные средства на погашение процентов	2 748 648
Кредит	34 162 940
Итого	51 752 788

Структура финансирования основных активов	Значение	Доля
Собственные средства	14 841 200	30%
Кредит	34 162 940	70%
Итого	48 804 200	100%

Предполагается финансировать проект из двух источников: первый - собственные средства или средства инвестора, второй - кредит.

При этом собственные средства идут как на вложения в основные активы компании, так и на пополнение оборотных средств в первые кварталы, которые возникают из-за того, что проценты приходится платить с первого квартала работы, а порочительный денежный поток, которого будет достаточно для обслуживания долга, будет позже.

Источники финансирования

Источник	Значение
Собственные средства	14 841 200
Кредит	34 162 940

Структура финансирования, %

Источник	Доля (%)
Собственные средства	30%
Кредит	70%

Как видно из диаграммы выше, инвестиции в основные активы финансируются в пропорции 30 на 70.

30% - собственные средства;
70% - кредит.

План продаж

Расширенная версия бизнес-плана содержит подробный прогноз продаж в разрезе отдельных продуктов/услуг или центров прибыли.

Прогноз продаж сделан поквартально на 5 лет.

По каждому продукту (центру прибыли) показан прогноз продаж в денежном и натуральном выражении.

07

ПРОДАЖИ

Продажи

Данные из отчета продаж молочной продукции будут составлять около 20 млн руб. в квартал при максимальной загрузке и складываются из отгрузок на розничные предприятия.

- Продажи молока, пастеризованного, вид готовой продукции, при максимальной загрузке: Объем реализации в квартал составит 31 тысячу тонн, в денежном выражении - 2 млн руб/кв.
- Творог: В эту категорию входят творог из молочной сыворотки и молочной продукции. Объем реализации продукции в квартал составит 40 тысяч тонн в денежном выражении.
- Сыр: Производство будет производиться на линии №11 в течение года. Объем продаж в квартал составит около 20 тысяч тонн продукции или 14,8 млн руб/кв в денежном выражении.

Ценообразование

Параметры	Единицы измерения	Цена, руб.
Молоко	руб./кг	40
Творог	руб./кг	100
Сыр	руб./кг	410

В таблице указаны отпускные цены на готовую продукцию в руб/кг за 1 кв. квартала

Ценообразование

Параметры	Единицы измерения	Цена, руб.
Молоко	руб./кг	40
Творог	руб./кг	100
Сыр	руб./кг	410

В таблице указаны отпускные цены на готовую продукцию в руб/кг за 1 кв. квартала

Объем продаж в натуральном выражении

Виды молочной продукции	Единицы измерения	Объем продаж в натуральном выражении в квартал
Молоко	т	17 000
Творог	т	14 000
Сыр	т	12 000

В таблице указаны объемы продаж готовой продукции в натуральном выражении в разрезе видов молочной продукции.

Объем продаж в денежном выражении

Объем продаж	При 100% загрузке		
	В квартал	В полугодие	В год
Молоко	680 000	2 040 000	8 160 000
Творог	1 400 000	5 600 000	21 160 000
Сыр	4 920 000	14 760 000	59 040 000
Итого	7 000 000	21 400 000	87 360 000

В таблице указаны, какой будет объем продаж в денежном выражении при 100% загрузке в квартал, полугодии и год в разрезе видов выпускаемой продукции.

Динамика загрузки

Виды молочной продукции	1 год			
	1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.
Молоко	0%	0%	90%	90%
Творог	0%	0%	90%	90%
Сыр	0%	0%	90%	90%

Виды молочной продукции	2 год			
	5 кв.	6 кв.	7 кв.	8 кв.
Молоко	70%	80%	90%	90%
Творог	70%	80%	90%	90%
Сыр	70%	80%	90%	90%

Виды молочной продукции	3 год			
	9 кв.	10 кв.	11 кв.	12 кв.
Молоко	80%	90%	90%	90%
Творог	80%	90%	90%	90%
Сыр	80%	90%	90%	90%

Виды молочной продукции	4 год		
	13 кв.	14 кв.	15 кв.
Молоко	90%	90%	90%
Творог	90%	90%	90%
Сыр	90%	90%	90%

Виды молочной продукции	5 год			
	17 кв.	18 кв.	19 кв.	20 кв.
Молоко	100%	100%	100%	100%
Творог	100%	100%	100%	100%
Сыр	100%	100%	100%	100%

В таблице указаны плановые загрузки производства и реализации молочной продукции за 5 лет жизни проекта.

План расходов

Расширенная версия бизнес-плана содержит подробный прогноз расходов в разрезе отдельных статей затрат.

Прогноз расходов сделан на 5 лет поквартально.

Расходы разделены на постоянные и переменные. И постоянные и переменные расходы прогнозируются отдельно по каждой статье затрат.

08 РАСХОДЫ

Выгоды

Бюджетный объем продаж составит 2 940 000 руб.
 Объем продаж на 5-ый год составит 87 300 000 руб.
 Бюджетный объем продаж по реализации молока составит 2 940 000 руб.
 Бюджетный объем продаж по реализации творога составит 390 000 руб.
 Бюджетный объем продаж по реализации сыра составит 16 000 000 руб.
 Максимальный объем продаж будет достигнут в четвертом квартале.

Расходы

Расходы на производство молока и молочной продукции будут составлять всего 12 млн руб. в квартал по сравнению с периодом по сравнению со средним уровнем расходов по каждому из видов молочной продукции.

Показатель	Абсолютный	Доля переменных расходов	Процентный
Итого	12 000 000	20%	12
Товары	4 000 000	20%	34
Сырье	8 000 000	20%	66

Показатель	Объем расходов (руб.)	Объем расходов (млн руб.)
Итого	12 000 000	12 000 000
Товары	4 000 000	4 000 000
Сырье	8 000 000	8 000 000
Итого	12 000 000	12 000 000

Переменные расходы представляют собой на материалы, вспомогательные материалы, амортизацию, оплату коммунальных услуг, электроэнергию, на сырье и другие расходы, связанные с производством молочной продукции.

Переменные расходы

Показатель	Объем расходов (руб.)	Объем расходов (млн руб.)
Итого	12 000 000	12 000 000
Земельный налог	100 000	0,1
Земельный налог на имущество	100 000	0,1
Итого	200 000	0,2
Итого	11 800 000	11,8

Постоянные расходы

Показатель	Объем расходов (руб.)	Объем расходов (млн руб.)
Итого	11 800 000	11,8
Земельный налог	100 000	0,1
Земельный налог на имущество	100 000	0,1
Итого	200 000	0,2
Итого	11 600 000	11,6

Постоянные расходы включают в себя затраты на выплату заработной платы, оплату коммунальных услуг, амортизацию, аренду, налоги, в том числе в рамках программы социального страхования, налоги, отчисления и т.д.

Прогноз постоянных и переменных расходов, руб.

Показатель	1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.	1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.
Переменные расходы	3 137 000	3 141 400	3 145 800	3 150 200	38 000 000	38 000 000	38 000 000	38 000 000
Постоянные расходы	11 147 000	11 141 600	11 136 200	11 130 800	21 314 000	21 314 000	21 314 000	21 314 000
Итого	14 284 000	14 283 000	14 282 000	14 281 000	59 314 000	59 314 000	59 314 000	59 314 000

Комментарии

Переменные расходы увеличиваются постепенно, начиная с 3 квартала планового периода, после выхода предприятия на операционную деятельность, постоянные затраты также начинают увеличиваться с 3 квартала и сохраняются на постоянном уровне. Вводная и оборотная затраты (переменные и постоянные затраты в 6 месяцев) обеспечены инвестициями, о чем речь пойдет ниже.

Анализ расходов

Прогноз расходов показывает, что внебюджетные расходы составляют 12 млн руб., из которых 48% составляют постоянные затраты.

Динамика расходов, руб. в кв.

Структура расходов

Переменные расходы

Анализ переменных расходов показывает, что наибольшая их часть приходится на производство сыра, существенно меньше на творог и молоко, так как производство сыра требует большего объема сырья для своего производства.

Анализ постоянных расходов показывает, что основные затраты приходится на выплату зарплаты и наиболее отчисления, которые в сумме составляют около 4 млн руб. в квартал или 16 млн рублей в год.

Структура постоянных затрат

09 НАЛОГИ

Выгоды

Затраты компании состоят из постоянной и переменной части и зависят от объема продаж и не зависят, поэтому бухгалтерские расходы, постоянные затраты увеличатся пропорционально росту продаж. Если 2 кв. 2024 г. объем продаж составит 3 000 000 руб., то в 3 кв. 2024 г. объем продаж составит 3 000 000 руб. Соответственно на квартал бухгалтерские расходы, постоянные и переменные, увеличатся пропорционально росту продаж.

Переменные затраты составляют около 3 000 000 руб. и включают в себя затраты на производство молока и молочной продукции и вспомогательные материалы.

Бюджетный объем продаж составит: 2 940 000 руб. от 100% продаж.
 Постоянные расходы составят: 6 078 800 руб.
 Переменные расходы составят: 6 300 000 руб.

Налоги

Для расчета налога будет использоваться государственная автоматизированная система налогообложения, налог на прибыль, НДС, налог на имущество.

Налог	Ставка	База	Сумма	Взношение
Налог на прибыль	20%	прибыль	1 300 000	260 000
Налог на имущество	2%	оборудование (бухгалтерские данные)	10 000 000	200 000
НДС	18%	выручка	10 000 000	1 800 000
Налог на имущество	1,5%	земельный участок	1 000 000	15 000

Всего налогов составит: 2 475 000 руб.

Прогноз налоговых выплат

Анализ налоговой нагрузки

Наибольший объем налоговых платежей приходится на налог на добавленную стоимость - 1,8 млн руб. в квартал и налог на прибыль - 0,27 млн руб. в квартал, в то время как НДС составляет 1,92 млн руб. в квартал.

Динамика в %

Для расчета налоговой нагрузки используется государственная автоматизированная система налогообложения и отчетные данные за квартал. Наибольший налог в структуре налоговых платежей является налог на прибыль и НДС.

Отчет о движении денежных средств

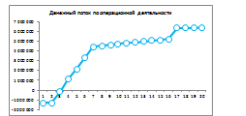
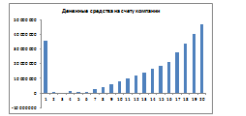
Раздел «Отчеты» содержит два главных отчета инвестиционного проекта, на которые в первую очередь смотрят и сотрудники банка и инвестора – Отчет о движении денежных средств и Отчет о финансовых результатах (прибыль).

Оба отчета детализированы по отдельным статьям, прогноз осуществлен на 5 лет поквартально.

10 ОТЧЕТЫ

Отчеты

Отчет о движении денежных средств (4Qx5лет)



По итогам периода на балансе инвестором имеется положительная сумма денежных средств на сумму 1,000,000,000. Положительный денежный поток обеспечивает достаточность средств для финансирования проекта в течение всего срока реализации и получения выгоды от инвестиций после периода окупаемости и достижения максимума прибыли.

Отчет о Движении Денежных Средств за 5 лет

Статья	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год
Денежные средства на начало периода	0	0	0	0	0
Денежные средства на конец периода	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000
Изменения денежных средств:					
- Прирост денежных средств:	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000
- Убыль денежных средств:	0	0	0	0	0
Итого изменения	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000

Отчет о Движении денежных средств за 1 год поквартально

Статья	1 кв	2 кв	3 кв	4 кв
Денежные средства на начало периода	0	0	0	0
Денежные средства на конец периода	250,000,000	500,000,000	750,000,000	1,000,000,000
Изменения денежных средств:				
- Прирост денежных средств:	250,000,000	250,000,000	250,000,000	250,000,000
- Убыль денежных средств:	0	0	0	0
Итого изменения	250,000,000	250,000,000	250,000,000	250,000,000

Отчет о Движении Денежных Средств за 5 лет

Статья	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год
Денежные средства на начало периода	0	0	0	0	0
Денежные средства на конец периода	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000
Изменения денежных средств:					
- Прирост денежных средств:	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000
- Убыль денежных средств:	0	0	0	0	0
Итого изменения	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000

Отчет о Движении денежных средств за 1 год поквартально

Статья	1 кв	2 кв	3 кв	4 кв
Денежные средства на начало периода	0	0	0	0
Денежные средства на конец периода	250,000,000	500,000,000	750,000,000	1,000,000,000
Изменения денежных средств:				
- Прирост денежных средств:	250,000,000	250,000,000	250,000,000	250,000,000
- Убыль денежных средств:	0	0	0	0
Итого изменения	250,000,000	250,000,000	250,000,000	250,000,000

Отчет о движении денежных средств за 5 лет прогноз по годам

Статья	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год
Денежные средства на начало периода	0	0	0	0	0
Денежные средства на конец периода	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000
Изменения денежных средств:					
- Прирост денежных средств:	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000
- Убыль денежных средств:	0	0	0	0	0
Итого изменения	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000

Анализ рисков

Отличительной особенностью бизнес-плана является анализ рисков, расчет запаса прочности по цене, себестоимости и кредитной нагрузке – все это дает целостную картину того, насколько бизнес устойчив и показывает полную картину по финансовым показателям и рискам бизнеса.

Анализ рисков проведен в соответствии с данной классификацией рисков:

Стратегический риск (Стратегический риск состоит в том, что рынок сбыта проекта может уменьшиться или уменьшится доля компании на этом рынке, что в свою очередь приведет к финансовым потерям)

Коммерческий риск (Коммерческий риск проявляется в том, что компания может потерять часть своих клиентов. Это приведет к тому, что не вся произведенная продукция будет продана, выручка не покроет расходов, прибыль будет отрицательной).



Финансовый риск (Под финансовым риском подразумевается вероятность непредвиденного роста процентной ставки или обменного курса).

Операционный риск (Операционный риск влияет на стоимость затрат при производстве, строительстве или оказании услуг – а, следовательно, влияет на прибыльность проекта. Рост себестоимости производства/строительства/оказания услуг за счет повышения закупочных цен, затрат на ГСМ, на электроэнергию, затраты на персонал или другие производственные ресурсы – если цены выше запланированных, значит прибыль упадет и это скажется на рентабельности проекта).

Риск обслуживания (Риск поддержания активов в работоспособном состоянии – неправильная оценка затрат на ремонт, непредвиденные неисправности, несчастные случаи и т.д.)

Для анализа рисков используется анализ чувствительности.

Структура прибыли по бизнес-направлениям

Доля прибыли от реализации сырья составил 65%, торговля – 23%, импорт – 12%.

14

АНАЛИЗ РИСКОВ

Анализ рисков

Методология.

Анализ рисков будет проведен в соответствии с одной классификацией рисков:

Стратегический риск (Стратегический риск состоит в том, что рынок сбыта проекта может увеличиться или уменьшиться доль времени на этот рынок, что в свою очередь приведет к финансовым потерям)

Коммерческий риск (Коммерческий риск, подразделяется в свою очередь на следующие моменты, касающиеся рынка клиентов. Это приводит к тому, что не все ожидаемые покупки, будут сделаны. Влияние на рынок продаж, прибыль, будет отрицательным).

Финансовый риск (Под финансовым риском подразумевается вероятность неадекватного роста кредитной ставки или объема кредита).

Операционный риск (Операционный риск влияет на стоимость затрат при производстве, строительстве, при обслуживании и в обслуживании, влияет на прибыльность проекта. Риск себестоимости, производится с использованием затрат на сырье, повышение производительности, затрат на ГСМ, на эксплуатацию, затраты на персонал, при закупке, производственных, расходах и величии цены, величинами, влияет прибыль, уровень и это приведет к снижению прибыли).

Риск обслуживания (Риск поддержания attivo в работоспособном состоянии – необходимость замены затрат на ремонт, непредвиденные неисправности, несчастные случаи и т.д.)

Для анализа рисков мы будем использовать анализ чувствительности.

Анализ чувствительности – это широко используемый метод экономического и финансового анализа инвестиционных проектов. Он дает возможность определить критические значения параметров проекта, позволяет определить уровень устойчивости проекта с учетом первоначального значения факторов риска. Анализ чувствительности применяется для оценки риска. Учитывает выделение факторов, которые оказывают наибольшее влияние на величину чистой приведенной стоимости, чистой прибыли, рентабельности и срока окупаемости проекта.

Анализ чувствительности позволяет количественно оценить воздействие факторов риска на проект и обновить управленческие решения.

Анализ чувствительности проводится с учетом изменения параметров, указанных ниже:

Стратегический и Коммерческий риски связаны с такими параметрами финансовой модели, как объем продаж и средний чек.

Финансовый риск ассоциируется с тремя параметрами, как стоимость финансирования – в данном случае процентная ставка по кредиту.

Операционный риск описывается параметрами расходов: доля себестоимости в среднем чеке и величина постоянных расходов. Доля себестоимости в среднем чеке зависит от стоимости сырья и амортизационных. Величина постоянных расходов зависит от затрат на персонал, электричество, газ, воду, ГСМ.

Таким образом, имея объем продаж, средний чек, себестоимости продаж, величину постоянных расходов, стоимость финансирования – мы количественно оценим совокупный фактор риска на проект.

Параметры, которые оказывают максимальное воздействие на бизнес.

Параметры продаж:

- Объем продаж;
- Средний чек.

Параметры расходов:

- Доля себестоимости в среднем чеке;
- Сумма постоянных расходов;
- Зарыбочная плата.

Изменяя эти параметры, мы определили, как меняются результаты проекта:

- Ежемесячная прибыль;
- Чистый дисконтированный доход;
- Рентабельность инвестиций;
- Срок окупаемости.

Для каждого параметра мы определили критический уровень отклонения. В результате мы будем иметь запас прочности проекта по каждому параметру.

Расчет запаса прочности по каждому параметру

Анализ риска бизнеса

Параметр	Величина
Доля себестоимости в среднем чеке	15%
Сумма постоянных расходов	25%
Зарыбочная плата	25%
Средний чек	35%

Анализ запаса прочности, руб.

Параметр	Величина
Доля себестоимости в среднем чеке	2 268 000
Сумма постоянных расходов	2 266 235
Зарыбочная плата	2 266 235
Средний чек	2 266 235

В относительном выражении достаточно благоприятный уровень финансовой прочности наблюдается по параметрам себестоимости, постоянных расходам и налоговой нагрузке. Менее благоприятная, но допустимая ситуация наблюдается по показателю финансовой прочности по цене и объему продаж, то есть изменение указанных величин более чем на 14% может привести к возникновению критической ситуации на предприятии. Бюджетированный запас финансовой прочности по показателю в денежном выражении также представлен на графике.

Изменяя эти величин, мы сможем успешно управлять ситуацией и избежать негативного влияния представленных факторов риска.

15

ВЫВОДЫ

Анализ прибыли в разрезе отдельных бизнес направлений и продуктов

Отличительной особенностью бизнес-плана и финансовой модели является то, что она показывает, какой продукт/услуга или бизнес направление приносят вам максимальную прибыль.

Таким образом, собственник бизнеса и генеральный директор смогут увидеть, на чем именно им стоит сосредоточиться и какие именно направления развивать в первую очередь.

Точка безубыточности:

Точка безубыточности 49%
Точка безубыточности в денежном выражении 10 727 597

Точка безубыточности с учетом кредита 82%
В денежном выражении 17 879 204



Прибыльность бизнес направлений:



Наибольшая величина выручки и прибыли будет достигнута от производства и реализации сырной продукции.



Анализ инвестиционных показателей

В данном разделе считаются такие показатели, как ЧДД (Чистый дисконтированный доход), ВНД (Внутренняя норма доходности), Срок окупаемости, Рентабельность инвестиций.

Отдельно показан расчет ставки дисконтирования по методике WACC (weighted average cost of capital) - средневзвешенная стоимость капитала.

Отчет о прибыли за 1 полугодие

Показатель	1 кв	2 кв	3 кв	4 кв	5 кв	6 кв
Выручка	0	0	15 900 000	15 900 000	15 900 000	15 900 000
Транспортные расходы	0	0	2 750 000	2 800 000	2 850 000	2 900 000
Производственные расходы	0	0	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Административные расходы	0	0	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Итого	0	0	11 150 000	11 100 000	11 050 000	11 000 000
Чистая прибыль	0	0	4 150 000	4 100 000	4 050 000	4 000 000

Отчет о прибыли за 5 лет (проект на год)

Показатель	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год
Выручка	34 200 000	70 700 000	78 000 000	78 000 000	87 000 000
Транспортные расходы	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Производственные расходы	11 000 000	11 000 000	11 000 000	11 000 000	11 000 000
Административные расходы	11 000 000	11 000 000	11 000 000	11 000 000	11 000 000
Итого	24 000 000	34 000 000	34 000 000	34 000 000	34 000 000
Чистая прибыль	10 200 000	36 700 000	47 000 000	47 000 000	56 000 000

11 ВОЗВРАТ СРЕДСТВ ИНВЕСТОРУ

Возврат средств инвестору

Ставка дисконтирования, срок окупаемости, ЧДД, ВНД, стоимость создаваемого бизнеса

Ставка дисконтирования для инвестора	20%
ЧДД за 5 лет	6 633 323
ЧДД с учетом продажи бизнеса	54 862 841
ВНД за 5 лет	8% 31%
ВНД с учетом продажи бизнеса	15% 59%
Срок окупаемости	1,4 3,5
Стоимость создаваемого бизнеса в конце срока планирования	128 285 128

Возврат средств инвестору

Ставка дисконтирования, срок окупаемости, ЧДД, ВНД, стоимость создаваемого бизнеса

Ставка дисконтирования для инвестора	20%
ЧДД за 5 лет	6 633 323
ЧДД с учетом продажи бизнеса	54 862 841
ВНД за 5 лет	8% 31%
ВНД с учетом продажи бизнеса	15% 59%
Срок окупаемости	1,4 3,5
Стоимость создаваемого бизнеса в конце срока планирования	128 285 128

Прогноз денежных потоков инвестору

Денежный поток

Год	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	Итого
Денежный поток инвестора	11 150 000	36 700 000	47 000 000	47 000 000	56 000 000	197 850 000
Дисконтированный денежный поток инвестора	9 291 667	25 000 000	30 000 000	30 000 000	35 000 000	129 291 667

Денежный поток
Собственный бизнес: 1 115 843 3 691 848 7 771 762 6 177 586 12 687 107 47 227 644

Для целей настоящего документа ставка дисконтирования для инвестора принимается равной 20%. В этом случае ЧДД за 5 лет составит 6 633 тыс. рублей, ВНД за 5 лет 31%, а с учетом продажи бизнеса – 59%. Срок окупаемости проекта составит 3,5 года. Денежный поток акционером будет увеличиваться в ходе деятельности компании по мере выхода на плановую максимальную мощность объекта и возврата основного долга по кредиту в соответствии с приведенными выше графиком.

12 ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ

Финансовая модель

О модели:

Профессиональная финансовая модель в Excel - создана специально для владельцев малого и среднего бизнеса, с учетом практики оценки проектов в российских банках, а также с учетом требований инвесторов и фондов поддержки предпринимательства в РФ.

Очевидная структура модели, встроенные формулы с возможностью их редактирования, листы ввода данных и представления результатов расчета - все это делает ее удобным инструментом для создания собственных финансовых моделей.

FinModel позволит обосновать управленческие решения об инвестировании в создание или развитие бизнеса, спрогнозировать его финансовые результаты, оценить риски и альтернативы проектов.

Особенности:

- ✓ Модель разработана с учетом практики оценки проектов в российских банках и инвестиционных фондах
- ✓ Со всеми необходимыми таблицами
- ✓ Все таблицы и расчеты строятся автоматически
- ✓ Все графики и диаграммы строятся автоматически
- ✓ Все формулы прозрачны и доступны для изменения

Выгода от использования

Универсальность модели. Позволяет моделировать проекты с различными условиями.

Автоматический расчёт. Пользователю достаточно внести необходимые исходные данные - автоматически будут заполнены необходимые отчеты и рассчитаны все показатели.

Полностью открытые формулы. Все расчеты в модели выполнены с использованием прозрачных формул, которые будут понятны большинству пользователей.

Расчет налогов. Модель предоставляет возможность упрощённого расчёта налогов общей системы налогообложения: НДС, налог на прибыль, страховые взносы, налог на имущество, НДФЛ. Планируется вариант для УСН 6 и 15 %

Открытость модели. Полностью отсутствуют макросы, надстройки и т.д. Используются только встроенные функции Excel. Возможно внесение дополнительных статей выручки, затрат.

Понятная и логичная структура. Позволяет легко ориентироваться и быстро переходить к необходимым данным, отчетам, показателям и резюме проекта.

Отсутствие внешних файлов. Финансовая модель представляет собой отдельный файл в формате Excel, состоящий из рабочих листов с исходными данными, промежуточными расчетами, итоговой прогнозной отчетностью и показателями, формой представления необходимых параметров проекта. Не требует наличия внешних файлов.

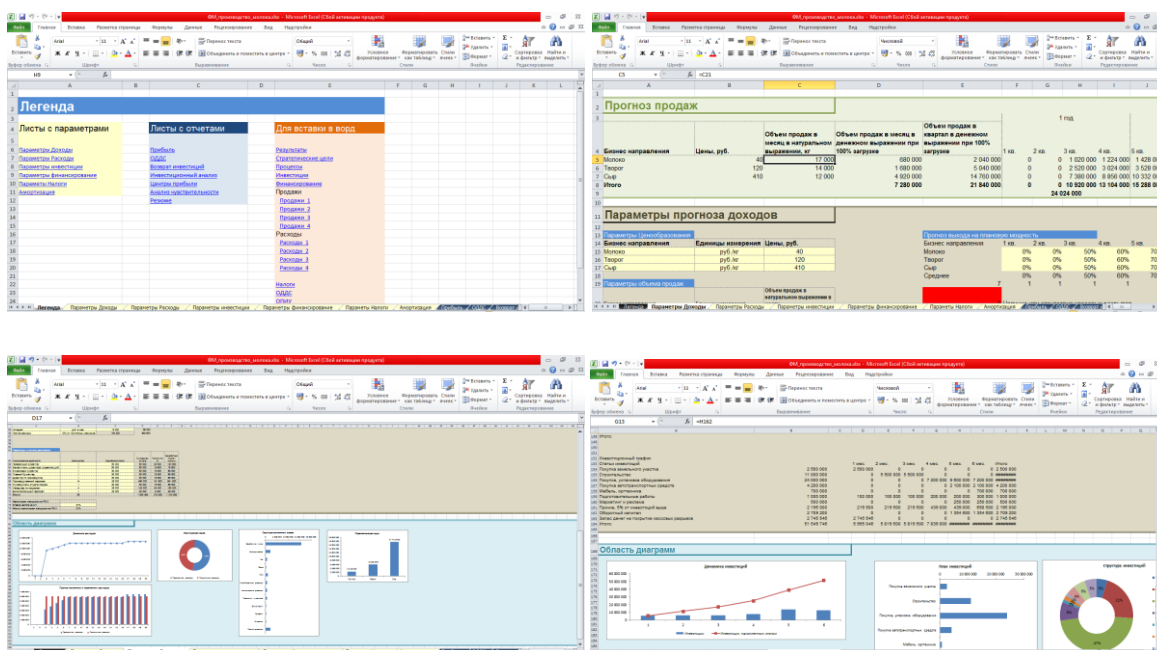
Наглядность. Формат финансовой модели наглядно представляет результаты расчетов.

Подсказки и контроль вводимых данных. Финансовая модель содержит краткие справки по ключевым инвестиционным и финансовым показателям и позволяет предотвратить ввод некорректных данных, что снижает риск возникновения ошибок в расчетах.

Скриншоты финансовой модели

Всего финансовая модель содержит 36 листов.

- 7 листов с параметрами – каждый лист содержит область параметров. Например: «План продаж» содержит такие параметры, как Цена, Объем продаж, Название продукта/услуги – все это можно менять. Модель будет пересчитывать все автоматически.
- 7 листов с отчетами – строятся автоматически. Например, автоматически формируется ОДДС – отчет о движении денежных средств, автоматически считаются инвестиционные показатели и т.д.
- 22 листа с таблицами и диаграммами, подготовленными для вставки в текст бизнес-плана – строятся автоматически. Это специальные листы, где таблицы и диаграммы оформлены красиво – их можно брать и сразу копировать в текст, если вам захочется что-то поменять в бизнес-плане.



О компании

Наша компания является узкоспециализированной и занимается исключительно бизнес планированием и консалтингом в сфере финансов и инвестиций. Это значит, что обращаясь к нам, Вы получаете максимально детальный готовый бизнес план, который соответствует требованиям российских и международных финансовых учреждений.

Факты о нас:

- ✓ Занимаемся бизнес планированием более 7-ми лет.
- ✓ Разработали более 170 реальных инвестиционных проектов.
- ✓ Разработали 250 готовых бизнес-планов.
- ✓ Более 7 млрд. рублей – объем инвестиций, которые привлекли наши клиенты.
- ✓ География наших работ включает в себя всю территорию РФ (все регионы и области: от Санкт-Петербурга, Москвы и Краснодара, до Казани, Екатеринбурга, Новосибирска и Сахалина); Выполнили проекты в Казахстане и Грузии. Делали бизнес планы для проектов во Вьетнаме, Камбодже, Таиланде, Шри-Ланке, Испании, Латинской Америке, Кубе.
- ✓ Работаем во всех отраслях экономики (производство, строительство, сельское хозяйство, торговля, услуги, общественное питание, IT)

Семилетний практический опыт и знания различных сфер экономики в привязке к регионам позволяют нам разрабатывать наиболее качественные типовые бизнес планы. О чем свидетельствуют отзывы наших клиентов.



Наши работы отличает:

1. **Понятная бизнес модель.** Вы можете использовать готовый бизнес план с расчетами от нашей компании не только для получения займа или привлечения средств, а и для пошагового построения собственного дела.
2. **Точные и подробные расчеты.** Глубокая детализация инвестиций, доходов и расходов дает полную картину бизнеса.
3. **Максимальный охват данных.** Ознакомление с бизнес-планом проходит легко и без проблем, поскольку все вычисления прозрачны.
4. **Убедительное оформление.** Все расчеты поданы в соответствии с требованиями банков и инвесторов. Информация сопровождается удобными графиками, диаграммами и таблицами – все это облегчает восприятие бизнес-плана.

vip@lider-bp.ru +7 (495) 409 47 11

Данный комплект идеально подойдет для тех, кому бизнес-план нужен для самого себя, что бы разобраться в бизнесе, а также для получения кредита или привлечения инвестиций.