

PRO  
CONSULTING®  
MARKET ANALYSIS. FINANCIAL CONSULTING



# БИЗНЕС-ПЛАН

**проекта выращивания лаванды**

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 декабре 2017 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](http://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](http://www.pro-consulting.ua)  
11 Predslavynska Str., 5 floor  
Kyiv - 03680, Ukraine  
Tel: +38(044) 591-52-53;  
+38(044) 591- 52- 63

## Содержание

<b>1. РЕЗЮМЕ ПРОЕКТА</b> .....	<b>4</b>
<b>2. ОПИСАНИЕ ПРОЕКТА</b> .....	<b>5</b>
<b>3. ХАРАКТЕРИСТИКА ЦЕЛЕВОГО РЫНКА</b> .....	<b>5</b>
3.1 <i>Общая характеристика производства сорго в Украине</i> .....	7
3.2 <i>Ценовая ситуация на рынке сорго Украины</i> .....	7
3.3 <i>Перспективы развития рынка сорго</i> .....	11
<b>4. ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ ПЛАН ПРОЕКТА</b> .....	<b>13</b>
4.1 <i>Месторасположение проекта</i> .....	15
4.2 <i>Производственные мощности</i> .....	15
4.3 <i>Описание производственного процесса и характеристика продукции</i> .....	16
<b>5. ОРГАНИЗАЦИОННЫЙ ПЛАН</b> .....	<b>24</b>
5.1 <i>Сетевой график реализации проекта</i> .....	24
5.2 <i>Необходимый персонал</i> .....	24
5.3 <i>Необходимая разрешительная документация</i> .....	28
<b>6. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПЛАН</b> .....	<b>30</b>
<b>7. ФИНАНСОВАЯ ОЦЕНКА ПРОЕКТА</b> .....	<b>30</b>
7.1 <i>Параметры бизнеса</i> .....	31
7.2 <i>Предпосылки для расчетов и их аргументация</i> .....	31
7.3 <i>Прогноз продаж по проекту</i> .....	38
7.4 <i>Формирование прибыли по проекту</i> .....	38
7.5 <i>Прогноз движения денежных потоков</i> .....	42
7.6 <i>Точка безубыточности по проекту</i> .....	45
<b>8. АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ПРОЕКТА</b> .....	<b>45</b>
8.1 <i>Показатели инвестиционной привлекательности</i> .....	47
8.2 <i>Сценарии развития проекта</i> .....	49
<b>9. АНАЛИЗ РИСКОВ</b> .....	<b>53</b>
9.1 <i>Факторный анализ рисков проекта</i> .....	53
9.2 <i>Стратегия снижения рисков</i> .....	54
9.3 <i>SWOT-анализ</i> .....	55
<b>10. ВЫВОДЫ</b> .....	<b>56</b>

## 1. РЕЗЮМЕ ПРОЕКТА

<b>Концепция проекта</b>	Организация выращивания лаванды на площади ... га и дальнейшей ее реализации на внутренний рынок.	
<b>Месторасположение мощностей</b>	Украина, Одесская область	
<b>График реализации проекта</b>	<b>Проектный период</b> Начало продаж по Проекту	...
<b>Бюджет проекта</b>	<b>Стоимость проекта</b>	...
	В том числе:	...
	<i>Собственные средства</i>	...
	<i>Кредитные средства</i>	...
	Коэффициент автономии	...
<b>Прибыльность проекта</b>	Валовой доход	...
	<b>Капитализированная чистая прибыль</b>	...
	Совокупный денежный поток	...
<b>Инвестиционная привлекательность проекта</b>	Ставка дисконта	...
	Дисконтированный период окупаемости (Discount payback period), лет	...
	<b>Чистая текущая стоимость Проекта (NPV)</b>	...
	<b>Внутренняя ставка дохода (IRR)</b>	...
	Индекс прибыльности вложений (PI)	...

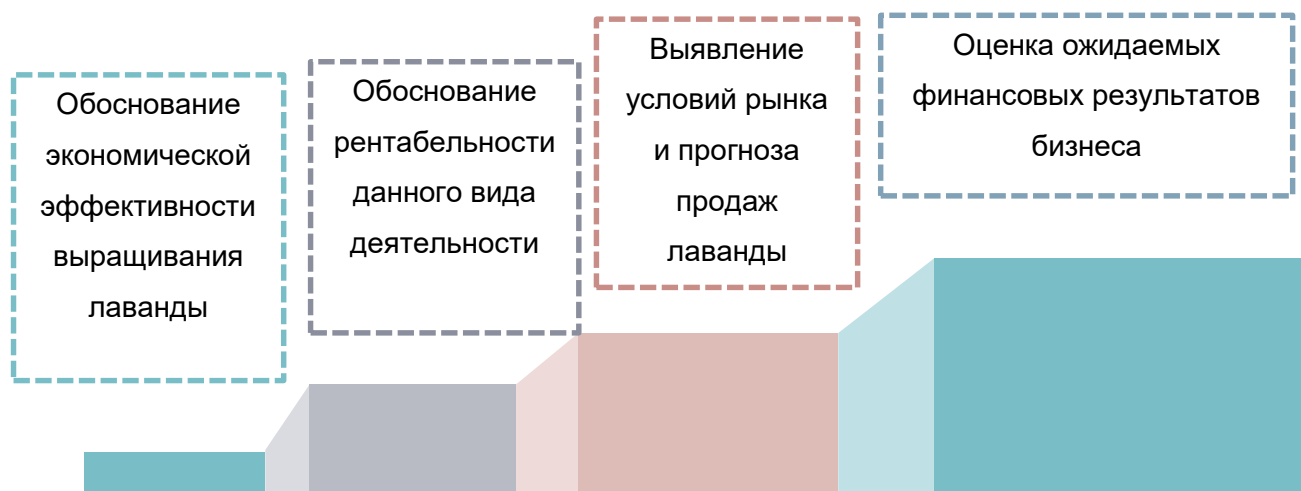
## 2. ОПИСАНИЕ ПРОЕКТА

Во всем мире ежегодно наблюдается рост популярности натуральных средств, как в области медицины, так и в других областях (косметология, пищевая и другие отрасли). Ежегодно потребность фармацевтических предприятий в лекарственных травах увеличивается на 20-25%, при этом спрос на растительное сырье значительно превышает предложение уже сегодня.

Производство такого лекарственного растения как лаванда в Украине на данный момент не является масштабным, однако набирает популярность за счет многофункционального применения в различных сферах. Наиболее популярный способ сбыта лаванды в Европе – продажа эфирного лавандового масла. Ежегодный рост данного рынка по всему миру составляет 6,5% и на сегодняшний день в денежном выражении оценивается в \$76 млн.

В данном бизнес-плане представлено экономическое обоснование эффективности Проекта по выращиванию лаванды на площади землепользования в ... га.

Рисунок 1. Цели проекта



### Основными задачами данного проекта являются:

- Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта;
- Подбор земельного участка и заключение необходимых договоренностей по его аренде;
- Формирование фонда основных средств;
- Обеспечение производственного процесса необходимым административным и производственным персоналом с жителей месторасположения объекта;
- Подбор и закупка необходимых основных средств для ухода за урожаем;

- Формирование оборотных средств для финансирования расходов по содержанию персонала, покупки земельного участка, оплаты налогов и других расходов;
- Проведение подготовительных земельных работ;
- Старт продаж продукции со ...-го года реализации Проекта.

**Реализация проекта позволит:**



Занять стабильную позицию на рынке лекарственных растений в Украине



Удовлетворить спрос на лаванду в различных отраслях производства;



Обеспечить стабильный среднегодовой доход от реализации продукции;



Достичь окупаемости проекта меньше чем за ... года;

**Основные параметры, взятые для расчета в проекте:**

Расчетный период проекта



Площади выращивания



Валюта расчета



## ХАРАКТЕРИСТИКА ЦЕЛЕВОГО РЫНКА

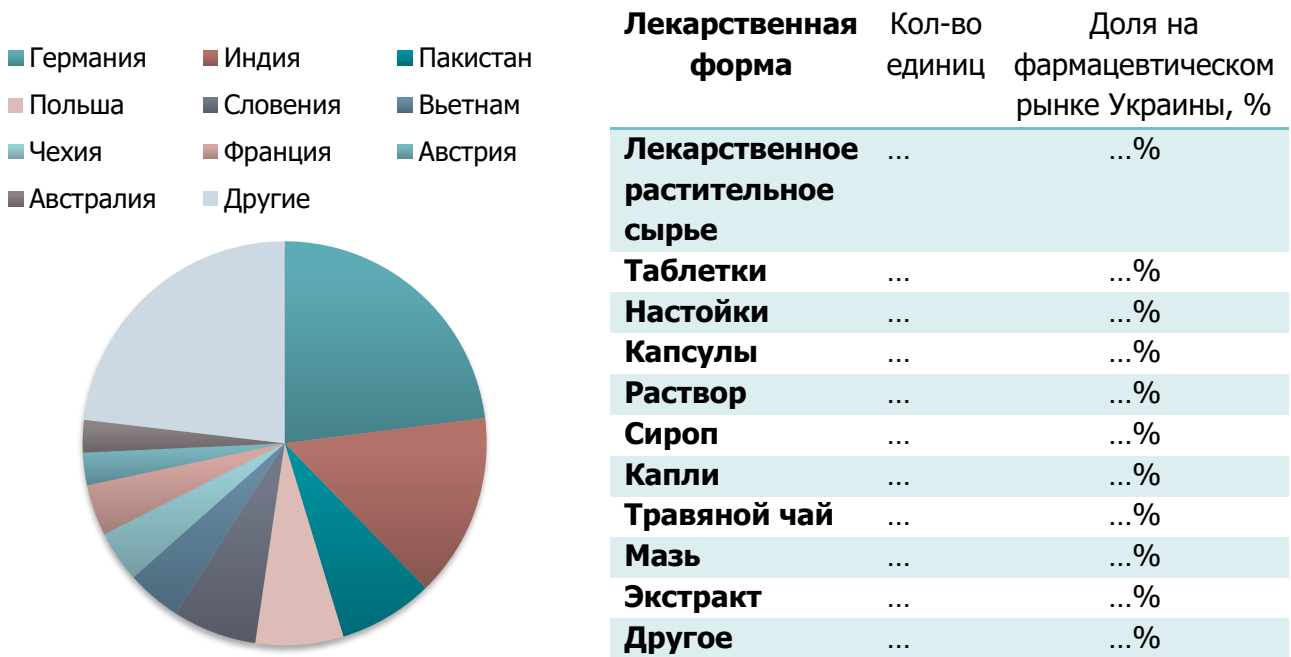
### 3.1 Общая характеристика рынка лекарственных растений в мире и Украине

Мировой рынок лекарственных трав демонстрирует положительный спрос на сырье, что является составным компонентом данной продукции и используется в различных производствах, таких как: фармацевтика, парфюмерия и косметология, пищевая промышленность, лакокрасочное и текстильное производство.

Лекарственное растениеводство является высокодоходной отраслью, учитывая постоянно растущий спрос на данную продукцию. К примеру, в небольшой по размерам Венгрии доход от реализации лекарственного сырья и продукции на основе лекарственных растений составляет до \$ ... млн. в год. В этой стране под лекарственные культуры отведено около ... тыс. га, на которых выращивают и заготавливают около ... тыс. тонн сырья.

В целом рентабельность выращивания лекарственных растений всегда в несколько раз превышает рентабельность выращивания зерновых. Основным направлением в применении лекарственных растений является производство натуральных лекарственных препаратов. Самыми крупными поставщиками лекарственных растений в Украину являются Германия, Индия и Пакистан.

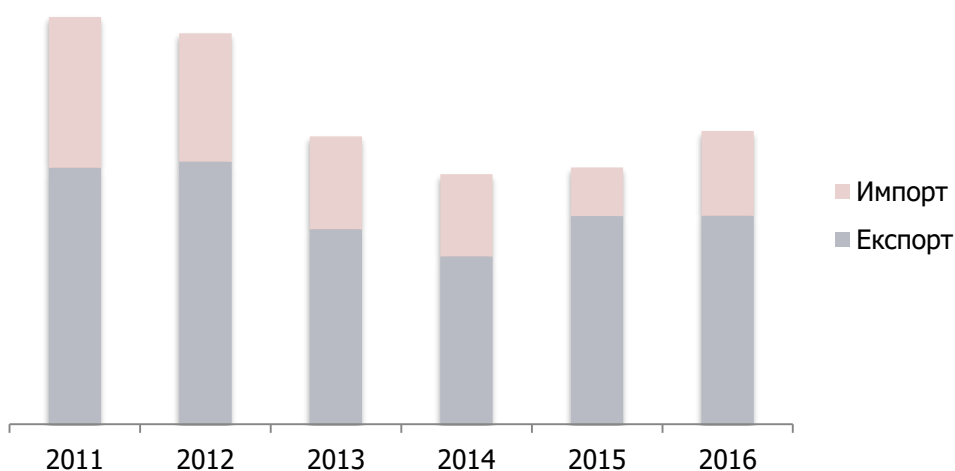
Рисунок 2. Географическая и товарная структура импорта лекарственных растений в Украину, %



\*данные dspace.nuph.edu.ua

Несмотря на достаточно большой объем импорта (...%) лекарственных растений в Украину, стоит отметить, что все же большая часть сырья растительного происхождения (... %) является отечественным производством. Что касается растений, которые применяются в медицине и парфюмерии, важным остается тот факт, что их экспорт из Украины в несколько раз превышает импорт на протяжении последних 6-ти лет. Так, в 2016 году было экспортировано на внешние рынки ... тонны данной продукции, что превышает показатели импорта почти в ... раза, при этом рост экспорта, начиная с 2014 года, составил ...%.

**Рисунок 3. Динамика экспорта и импорта растений для парфюмерии и медицины, тонн**



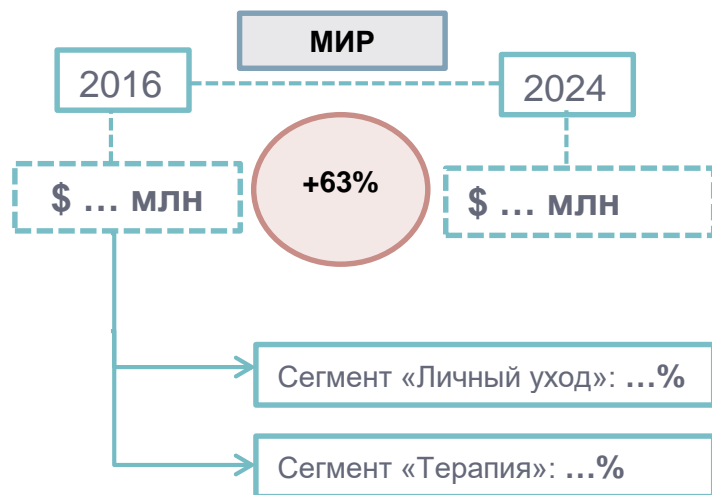
*\*данные сайта Фискальной службы Украины*

Около 30% площадей Украины приходится на массивы, где сохранилась естественная или вторичная (частично природная) растительность, среди которой имеется большой видовой состав, так лечебных растений насчитывается более 100 видов, витаминных – более 200, дубильных и красящих растений – по 100 видов.

Среди лекарственных растений в Украине большую популярность набирает лаванда. В промышленных масштабах, лаванду выращивают в основном в Крыму, однако существуют также небольшие домашние хозяйства, которые выращивают это растения на небольших участках (площадью 0,5 – 1 га). Среди стран - мировых производителей лаванды, больше всего это растение выращивают во Франции (Прованс), также большое количество лавандовых полей насчитывается в Англии, России и Японии.

По всему миру лаванду используют для производства духов, мыла, косметики и даже продуктов питания с лавандой. Однако наибольшую популярность имеет переработка лаванды для получения эфирных масел. Европа является географическим центром глобального рынка лавандовых масел. На долю европейских производителей приходится ... % мирового рынка, причем Болгария является крупнейшим производителем данного продукта.





Согласно исследованиям Persistence Market (PMR), ежегодный рост мирового рынка лавандового масла составляет ...%. Ожидается, что к 2024 году данный рынок в денежном выражении достигнет \$ ... млн, что превышает показатели 2016 года на ...%, когда стоимость рынка составляла \$... млн. На данный момент ...% доходности данного рынка занимает сегмент «личный уход», вторым по доходности является сегмент «терапия», который занимает ...% рынка.

На европейском рынке производства и реализации лавандового масла, использование данного продукта для личного ухода также занимает наибольшую долю. Ожидается, что сегмент «личный уход» с ежегодным ростом на уровне ...% принесет доход в \$ ... млн. в 2024 году.

**Таблица 1. Прогнозная стоимость сегментов рынка лавандового масла в Европе до 2024 г.**

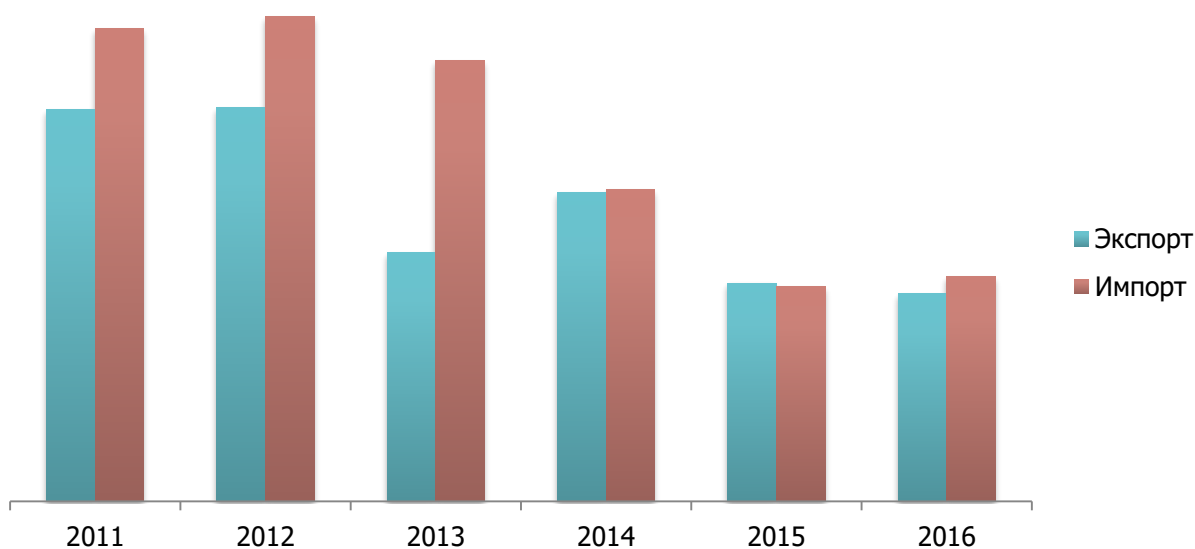
ЕВРОПА			
Название сегмента	Стоимость рынка в 2016 г., \$ млн.	Ежегодный рост, %	Прогноз на 2024 г., \$ млн.
Личный уход	\$ ... млн	...%	\$ ... млн
Терапия	\$ ... млн	...%	\$ ... млн
Ароматерапия	\$ ... млн	...%	\$ ... млн
Продукты питания и напитки	\$ ... млн	...%	\$ ... млн

*\*данные сайта [persistencemarketresearch.com](http://persistencemarketresearch.com); оценка Pro-consulting;*

Что касается украинского рынка эфирных масел, то в последние годы наблюдается сокращения производства данного продукта, что в свою очередь отражается на экспорте. Так, экспорт эфирных масел из Украины за последние два года снизился более чем на ...% в денежном выражении. Импорт данной продукции также имеет отрицательную динамику, несмотря на то, что его значение в денежном выражении превышало экспорт на протяжении последних шести лет.

Так, 2016 на Украину было экспортировано эфирных масел (в том числе лавандового) на сумму \$... тыс., экспорт составил \$... тыс.

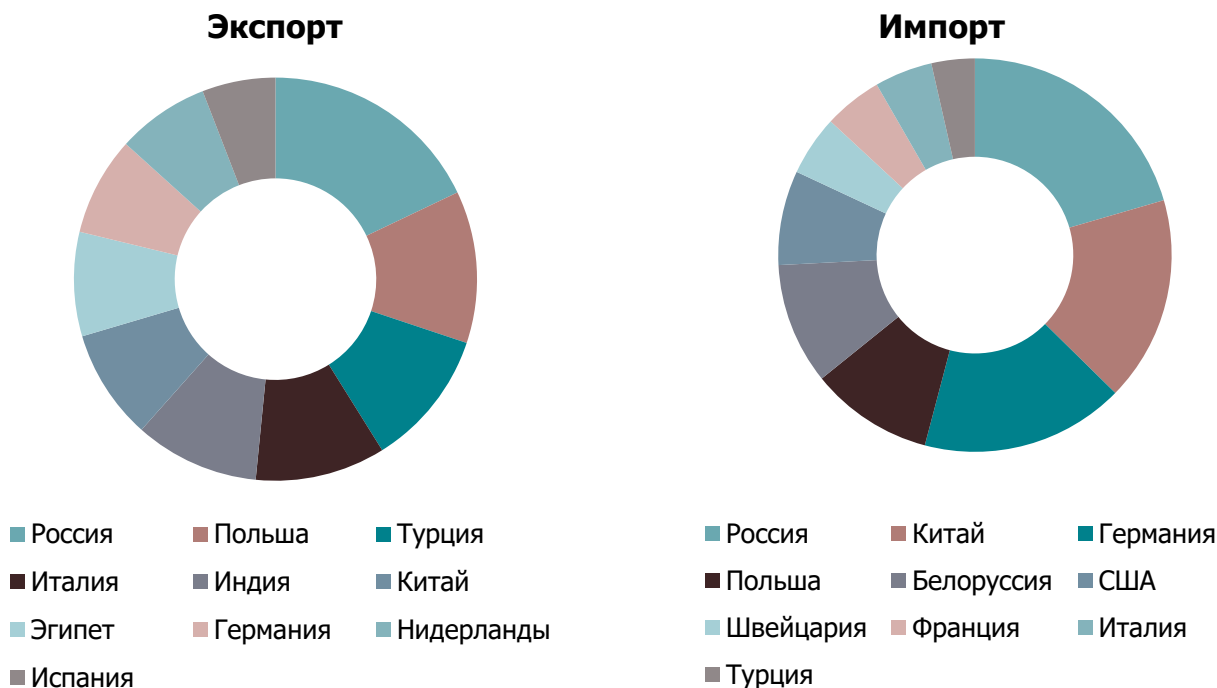
Рисунок 4. Динамика экспорт и импорта эфирных масел в денежном выражении, \$ тыс.



\*данные сайта Государственной службы статистики Украины

В 2017 году основными покупателями эфирных масел из Украины были Россия, Польша, Турция и Италия. Поставки данного продукта на украинский рынок осуществлялись из таких стран как Россия, Китай, Германия и Польша.

Рисунок 5. Географическая структура экспорта и импорта эфирных масел в 2017 году (за 11 месяцев), %



\*данные сайта Государственной службы статистики Украины

### 3.2 Ценовая ситуация на рынке лекарственных растений

Сегодня с каждым днем развивается заинтересованность в использовании натуральных средств, полученных, в том числе из лекарственных растений, как в развитых, так и в развивающихся странах. Тем не менее, рынок такой продукции еще не насыщен, а производство натуральной продукции не является масштабным, следовательно, цены на такую продукцию остаются довольно высокими. К примеру, на украинском рынке, сырье из лаванды является одним из самых дорогостоящих лекарственных трав. Цена такого сырья колеблется от ... грн./кг до ... грн./кг, а в сушеном виде может достигать ... грн./кг.

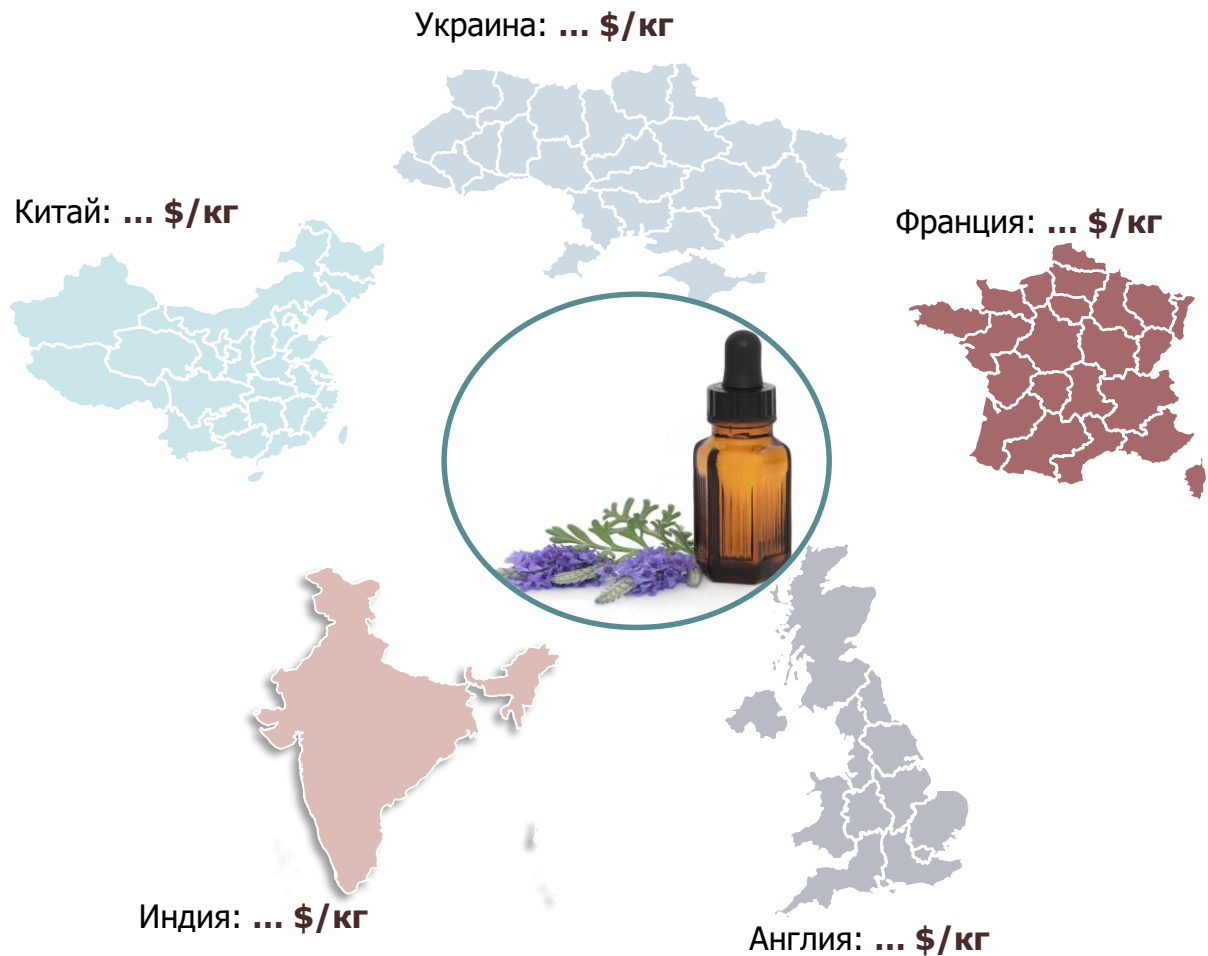
**Рисунок 6. Средние цены на лекарственное растительное сырье по видам в Украине, грн./кг**



*\*данные операторов рынка; оценка Pro-consulting;*

Цветки лаванды реализуют как в свежем, так и в сухом виде. Тем не менее, многие производители предпочитают перерабатывать цветки лаванды для получения эфирного масла, так как реализация лавандового масла является очень прибыльной деятельностью, как на внутреннем, так и на внешних рынках.

Рисунок 7. Оптовая цена реализации лавандового масла в разных странах, \$/кг



Из лаванды, собранной с одного гектара, получают в среднем около 60-70 кг эфирного масла, один килограмм которого стоит от ... до ... долларов. Не только цветы и эфирное масло могут быть источником дохода для производителей лаванды. Хорошую прибыль также приносит гидролат (лавандовая вода), органический многоцелевой продукт, получаемый при производстве эфирного масла. Цена на лавандовую воду различается в зависимости от области производства и маркетинговой политики, но в интернет-магазинах Украины, гидролат лаванды болгарского производства продается по ... долларов за литр.

### 3.3 Перспективы развития рынка лекарственных растений в Украине

Растения, имеющие лекарственные свойства, имеют широкое применение в фармацевтической сфере. Следует отметить, что в настоящее время порядка ... % лекарственных средств имеют в своем составе растительные компоненты. В настоящее время сырье лекарственных и ароматических растений используется в следующих отраслях:

Рисунок 8. Структура применения лекарственных растений, %



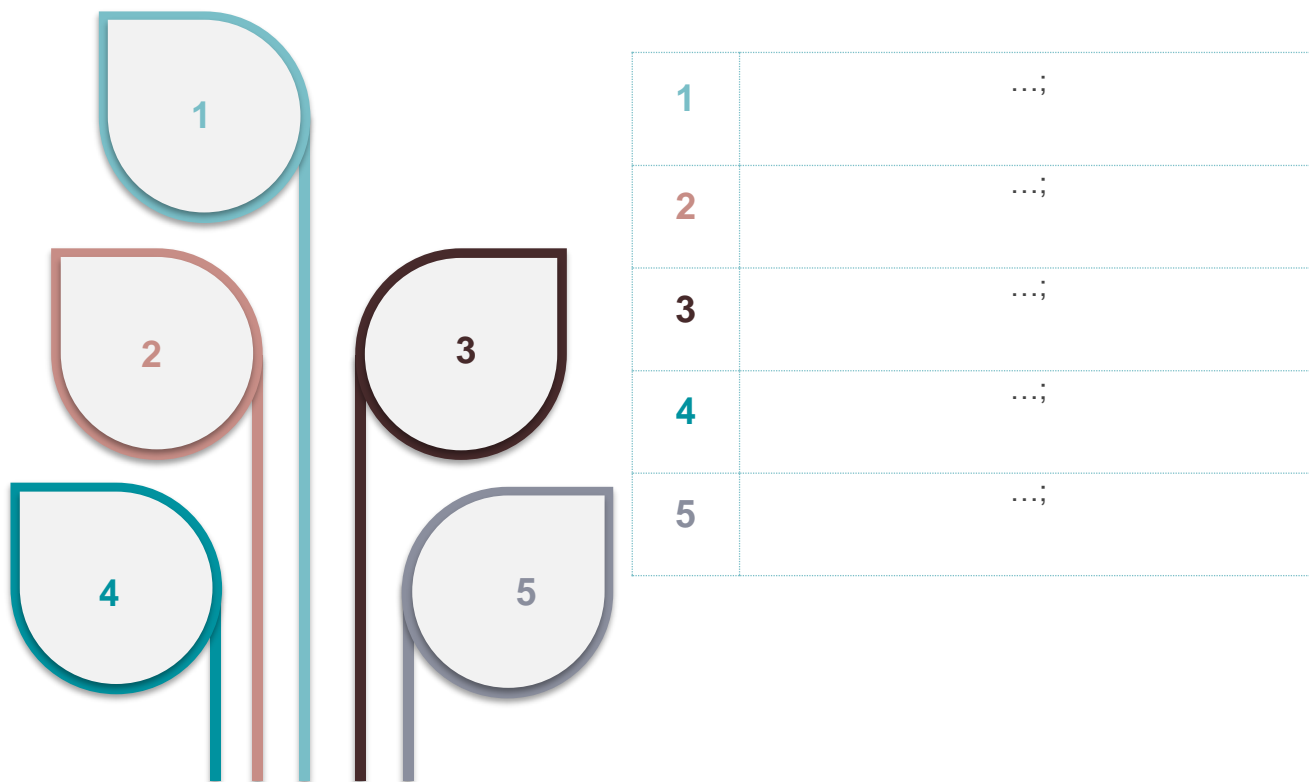
*\*данные операторов рынка*

Множество препаратов изготовлены на основе лечебных трав и именно по этой причине они всегда будут пользоваться спросом. Сегодня, спрос на экологические и натуральные препараты растет, а значит, организация бизнеса по производству сырья лекарственных трав имеет множество преимуществ:

- данный рынок не насыщен, спрос на продукцию превышает предложение;
- постоянное увеличение спроса, что связано с ростом популярности натуропатии и фитотерапии. Способы данных терапий предполагают лечения природными средствами, появляется спрос на травяные бальзамы и фиточаи;
- нет необходимости больших капитальных вложений;
- благоприятные климатические условия в южных регионах нашей страны для выращивания таких растений, как лаванда;
- существует потенциал развития бизнеса и увеличения прибыли в случае добавления еще одной деятельности – переработки (для получения эфирных масел);

Что касается реализации сырья лекарственных растений, в том числе и лаванды, на данный момент существует множество направлений сбыта данной продукции, самыми популярными из которых являются:

**Рисунок 9. Направления сбыта сырья лекарственных растений, в том числе лаванды**



Лавандовое производств в Украине на данный момент не имеет больших масштабов, однако выращивание лаванды, как и других лекарственных растений, является высокорентабельным бизнесом. На данный момент в Украине оперируют не так много полно цикличных производств, которые занимаются выращиванием и переработкой лекарственных растений для получения экстрактов и эфирных масел, так как приобретение оборудования для такой переработки является очень дорогостоящим.

Из этого следует, что лучшим способом начать бизнес по выращиванию лекарственных растений (в том числе лаванды) является организация такого рода предприятия на небольшой площади (0,5 – 1 гектар) с дальнейшим увеличением и расширением производственных мощностей.

## . ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ ПЛАН ПРОЕКТА

### 4.1 Месторасположение проекта

Лаванда – растение теплолюбивое, поэтому вырастить ее в открытом грунте можно только в регионах, где нет сильных морозов. Выбирая земельный участок для выращивания сорго, необходимо опираться на два основных фактора: благоприятные условия возделывания - климатические и почвенные условия, а также близость водных источников.

Выращивание лаванды по проекту планируется в Одесской области.

Рисунок 10. Месторасположение проекта



В рамках реализации проекта предусматривается аренда необходимого земельного участка площадью ... га, на которой будут проведены такие работы:

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

### 4.2. Производственные мощности

Для выращивания и реализации лаванды по проекту планируется аренда, а также приобретение техники.

Таблица 2. Перечень арендованной и покупной техники по проекту

Наименование техники	Количество, ед.	Стоимость за 1 ед., грн. с НДС	Стоимость за 1 ед. USD с НДС	Общая стоимость по Проекту, USD с НДС
<b>Арендованная техника</b>				
Трактор МТЗ-82	...	...	...	...
Луцильник ЛГД-15	...	...	...	...
<b>ВСЕГО</b>	<b>...</b>	<b>...</b>	<b>...</b>	<b>...</b>
<b>Покупная техника</b>				
Культиватор КРН -4,2	...	...	...	...
Борона зубовая БЗСС 1.0 (глубина 5-6 см)	...	...	...	...
Плуг плантажный навесной ППН 50 А	...	...	...	...
<b>ВСЕГО</b>	<b>...</b>	<b>...</b>	<b>...</b>	<b>...</b>

### Трактор МТЗ-82



Трактор МТЗ 82 оснащен двигателем мощностью в 81 л.с. и является универсальным трактором класса 1,4. Главное предназначение трактора МТЗ 82 – это выполнения различных сельскохозяйственных работ с навесными, полунавесными и прицепными машинами и орудиями. Для этого в базовой комплектации он располагает двумя парами выводов гидросистемы и оборудован механической навеской и поперечиной прицепного устройства. Кроме того тракторы МТЗ-82 могут использоваться для выполнения трудоемких работ в агрегате с экскаваторами, бульдозерами, погрузчиками, а также на специальных транспортных работах и для привода различных стационарных сельскохозяйственных машин.

Таблица 3. Технические характеристики МТЗ 82

База, мм	...
Габаритные размеры, мм (длина*ширина*высота)	...
Емкость топливного бака, л	...
Скорость движения: транспортная, км/ч max	...
Скорость движения: рабочая, км/ч max	...
Грузоподъемность, кг	...
Масса эксплуатационная, кг	...





Двигатель МТЗ	
Модель	...
Число цилиндров	...
Рабочий объем, л	...
Мощность номинальная, кВт (л.с.)	...

**Луцильник ЛДГ-15**

ЛДГ-15 (на фото) приспособлен к работе на уплотненных почвах с различным составом, для разбивки больших комьев и задерненных земляных пластов в соответствии с агротехническими требованиями, измельчения пожнивных остатков, подрезки сорняков на необработанных площадях после уборки сельхоз культур.



Основные достоинства луцильника ЛДГ-15:

- увеличенная ширина соединительных пластин скрепляющих дисковые секции с рамой;
- использование цельнометаллической скобы секции вместо сварной конструкции;
- на ходовых колесах вместо шин 6,5-16 в этой модификации использованы 9,0-12;
- устранено расхождение колесной пары;
- простота конструкции оборудования делает легким его техническое обслуживание;
- возможность установления различных углов атаки;
- возможность быстрого перевода агрегата из рабочей позиции в транспортировочное положение благодаря использованию гидравлической системы;
- эффективность обработки до 18 га/ч.

Борона-луцильник ЛДГ-15 проста в работе и обслуживании. Купить оборудование и запчасти к нему можно, как у производителя, так и у официальных дилеров по приемлемым ценам.

**Таблица 4. Технические характеристики ЛДГ-15**

Тип оборудования	...
Рабочая скорость	...
Транспортная скорость	...
Глубина обработки	...
Габариты агрегата в рабочем положении (д/ш/в)	...

Габариты в транспортном положении (д/ш/в)	...
Агрегативность с тракторами	...

**Культиватор КРН -4,2**



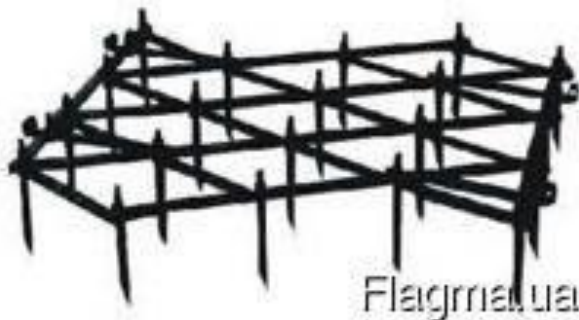
Культиватор предназначен для междурядной обработки посевов пропашных культур с возможным одновременным внесением гранулированных минеральных удобрений. Обеспечивает качественное рыхление почвы в междурядьях на

заданную глубину с уничтожением сорняков. Агрегируется с тракторами тягового класса 1,4 т.с. Предусмотрен вариант использования культиватора для сплошной культивации с лапами-бритвами, а также для окучивания.

**Таблица 5. Технические характеристики КРН 4,2**

Тип агрегата	...
Производительность, га/час	...
Ширина захвата, м	...
Количество обрабатываемых рядков, шт	...
Ширина междурядий, см	...
Рабочая скорость, км/час	...
Глубина обработки, см	...
Габаритные размеры (в рабочем положении), мм	...
Масса, кг	...
Мощность тактора, л.с.	...

**Борона зубовая БЗТС 1**



Борона БЗТС-1,0 – максимально простой и эффективный рабочий инструмент. Выполняет поверхностную обработку сельскохозяйственных участков. Рыхлит грунт на глубину до 80 мм. Срезает и вычесывает стерневую и сорняковую растительность. Измельчает комковатости,

бугристости, земляные уплотнения. Применяется аэрокомпаниями с разными объемами полевых работ.

Борона зубовая тяжелая скоростная БЗТС-1 предназначена для рыхления почвы и выравнивания поверхности поля, уничтожения всходов сорняков, разбивания комков, а также для боронования всходов зерновых и технических культур.

**Таблица 6. Технические характеристики бороны зубовой БЗТС 1**

Производительность, га/ч	...
Рабочая скорость, км/ч	...
Ширина захвата, мм	...
Длина бороны (расстояние между крайними рядами зубьев), мм	...
Глубина обработки, см	...
Размеры, мм	...
Масса, кг	...

**Плуг навесной (мощность 150 лс)**



Плуг ПНВ-6.35 навесной, бороздной агрегатируется с тракторами, правые колеса которых во время работы находятся в борозде и предназначен для пахоты почв под зерновые и технические культуры на глубину до 30 см с удельным сопротивлением почвы до 0.09 МПа (0.9кгс/см<sup>2</sup>) и твердостью до 4,0 МПа (40кгс/см<sup>2</sup>).

Движение трактора колесами в борозде увеличивает сцепной вес, уменьшает буксование, что обеспечивает снижение расхода горючего.

**Таблица 7. Технические характеристики плуга навесного ( мощностью 150 л.с.)**

Тип агрегата	...
Ширина захвата, м	...
Производительность, га/ч	...
Рабочая скорость, км/ч	...
Глубина обработки, см	...
Количество рабочих органов, шт	...
Размеры, мм	...
Масса агрегата, кг	...
Необходимая мощность трактора, л.с.	...
Тяговый класс трактора	...



### 4.3. Описание производственного процесса и характеристика продукции

Соблюдение правил технологии выращивания является одним из ключевых факторов успешного выращивания и дальнейшей реализации цветков лаванды. Следует отметить, что урожайность лаванды напрямую зависит от выбора качественных саженцев и средств для ухода за плантацией. Выращивание лаванды включает в себя несколько этапов, а именно:

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

Таблица 8. Технология выращивания лаванды

Операции	Характеристика и рекомендации	Период
...		
...	...	...
...	...	...
...	...	...
...	...	...
...		
...	...	...
...	...	...
...		
...	...	...
...		
...	...	...
...	...	...
...		
...	...	...
...	...	...

...		...
...	...	...
...		...
...	...	...
...	...	...
...	...	...
...	...	...
...	...	...

### Место для посадки

Залог успешного выращивания лаванды – правильный выбор места для посадки. Больше всего растению понравятся открытые участки, хорошо освещенные солнечными лучами. Корни растения чутко реагируют на высокий уровень влажности грунта. Поэтому стоит воздержаться от высаживания лаванды на заболоченных участках и территориях, где слишком высоко лежат грунтовые воды. Лаванда требовательно относится и к уровню кислотности и структуре грунта. Для обеспечения пористой структуры почвы достаточно регулярно вносить на грядку компост. Он не только разрыхлит грунт, но и дополнит его питательными веществами.

### Посадка лаванды



Расстояние между соседними экземплярами должно быть примерно равным их максимальной высоте. Лучше высаживать 2-х летние саженца лаванды для получения более быстрого цветения. При посеве семенами ожидать цветения придется целый год. Саженцы лаванды укореняются довольно быстро. Алгоритм посадки прост: углубить на пару сантиметров в рыхлую почвенную смесь, прикрыть пленкой и регулярно увлажнять грунт. Укоренившиеся черенки аккуратно

выкопать и пересадить на выбранное место.

### Борьба с вредителями и болезнями

С целью создания благоприятных условий для роста и развития лаванды, повышения устойчивости к вредным организмам и другим неблагоприятным факторам, уничтожения сорняков - (кормовых растений многоядных насекомых), при закладке плантаций рекомендуется

выполнить следующие агротехнические мероприятия: лушение стерни предшественника, при наличии корневищных и корнеотпрысковых сорняков - обработка гербицидами, внесение основного органоминерального удобрения, подъем плантажа, в последующем - содержание участка по типу черного пара (боронование, культивации).

**Сбор урожая**

Сбор урожая, как правило, начинается 15 — 20 июля. Крайне важно, чтобы в это время не было дождей, так как качество сырья резко снижается. С одного гектара можно собрать до 5-7 тонн цветов. До конца сезона растение цветет еще раз, поэтому урожай собирается дважды.

**Подготовка к зиме**


Что бы защитить кустарник лаванды от вымерзания, его следует тщательно подготовить. Для этого необходимо провести следующие процедуры:

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

**Описание продукции**

По всему миру насчитывается около 25 видов лаванды. В садах выращивают несколько видов, однако наиболее распространенной является узколистая или английская лаванда.

Таблица 9. Характеристика видов лаванды

<p><b>Лаванда узколистая</b></p> 	<p>...</p>
<p><b>Лаванда голландская гибридная</b></p>	<p>...</p>



**Лаванда широколистая**  
**(французская)**

...



**Лаванда зубчатая**

...



## Организационный план

### 5.1. Сетевой график реализации проекта

Проектный период по бизнес-плану составляет ... лет. Финансирование проекта полностью происходит за счет собственных средств. Время, необходимое для выполнения подготовительных работ (...) составляет ... месяцев, продажи по проекту начинаются с ...

Таблица 10. Работы по проекту и график вложения средств

Месяц		Вид работ	Объем финансирования	
По порядку	Календарный		\$ (дол.)	₴ (грн.)
1 месяц	...	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> </ul>	\$...	... грн
2 месяц	...	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> </ul>	\$...	... грн
3 месяц	...	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> </ul>	\$...	... грн
4 месяц	...	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> </ul>	\$...	... грн
5 месяц	...	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> </ul>	\$...	... грн
6 месяц	...	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> </ul>	\$...	... грн
7 месяц	...	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ...</li> <li>• ...</li> </ul>	\$...	... грн





Месяц		Вид работ	Объем финансирования	
По порядку	Календарный		\$ (дол.)	₴ (грн.)
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> </ul>		
8 месяц	...	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> </ul>	\$...	... грн
9 месяц	...	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> </ul>	\$...	... грн
10 месяц	...	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> </ul>	\$...	... грн
11 месяц	...	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> </ul>	\$...	... грн
12 месяц	...	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> </ul>	\$...	... грн
13 месяц	...	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> </ul>	\$...	... грн
14 месяц	...	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> </ul>	\$...	... грн
15 месяц	...	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> </ul>	\$...	... грн
<b>ИТОГО</b>			<b>\$ ...</b>	<b>... грн</b>



Рисунок 11. График финансирования Проекта



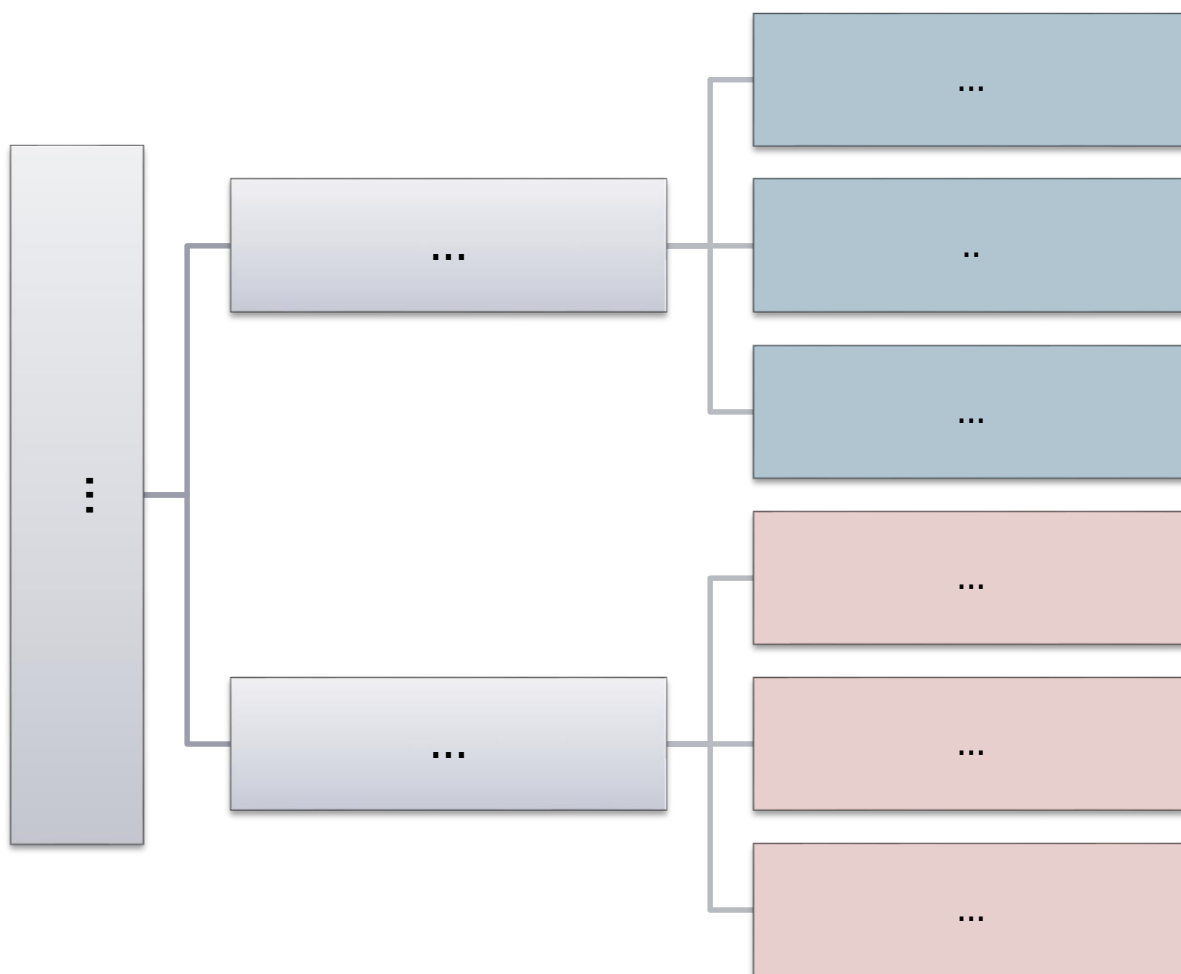
## 5.2. Необходимый персонал

Основной концепции кадровой политики является содержание в штате минимально необходимого количества персонала для обеспечения жизнедеятельности предприятия, что позволит эффективно использовать денежные средства на оплату труд.

Общее руководство предприятием, начиная с организационного периода и непосредственно запуска производства, включая управление текущей производственной, и финансовой деятельностью предприятия будет осуществляться директором. Также для полноценного функционирования сформирован штат административного персонала и производственного (сезонные работники). Всего планируется сформировать штат из ... человек, из которых ... человека – административный персонал.

Органиграмма проекта выглядит следующим образом:

Рисунок 12. . Органиграмма по проекту



### 5.3. Государственное регулирование отрасли. Необходимая разрешительная документация.

Организация предприятия по выращиванию лаванды, прежде всего, начинается с регистрации бизнеса в налоговой службе. По проекту планируется регистрация данного бизнеса по упрощенной системе, что подразумевает уплату единого налога. Бизнес по выращиванию лаванды, относится к сельскохозяйственной отрасли, и в соответствии с Налоговым Кодексом Украины, относится к ... группе налогоплательщиков. Данная группа предусматривает уплату единого налога в размере ...% (в 2017 году) от нормативной денежной оценки (данная ставка применяется для многолетних насаждений). Уплата налога осуществляется ежеквартально на протяжении 30 календарных дней по окончании отчетного квартала, в таких размерах:

- в 1-ом квартале – ...%;
- в 2-ом квартале – ...%;
- в 3-ем квартале – ...%;
- в 4-ом квартале – ...%;

В случае если организатор предприятия планирует расширить производство и заниматься переработкой лаванды для получения сухих экстрактов и масел, а также поставлять данные продукты фармацевтических компаниях, требуется обязательное лицензирование предприятия. Среди прочего, необходимо:

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

Технические требования, правила приемки, хранения и транспортировки лаванды указаны в межгосударственном стандарте ... Следую данному стандарту, обязательным требованием является использование для закладки лавандовых промышленных насаждений саженцы или сеянцы сортов, внесенных в "Государственный реестр сортов растений" или признанных перспективными по результатам сортоиспытания. Саженцы и сеянцы лаванды по посадочным качествам должны соответствовать следующим требованиям:

Таблица 11. Требования к качеству посадочного материала лаванды

Наименование показателя	Нормативное значение	
	саженцев товарного сорта	
	1-го	2-го
Внешний вид	...	

<b>Количество скелетных побегов, шт., не менее</b>	...	...	...
<b>Толщина корневой шейки, мм, не менее</b>	...	...	...
<b>Высота надземной части, см, не менее</b>	...	...	...
<b>Длина корневой системы, см, не менее</b>	...	...	...
...			

На каждый тюк или ящик с саженцами при транспортировке должна быть нанесена маркировка с указанием:

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

В каждый тюк или ящик с саженцами вкладывают этикетку с теми же данными. Саженцы лаванды транспортируют в крытых транспортных средствах любыми видами транспорта в соответствии с правилами перевозки грузов, действующими на данном виде транспорта. Продолжительность транспортирования саженцев в обычных условиях не должна превышать ... ч. При транспортировании саженцев продолжительностью более ... ч используют транспортные средства, оборудованные холодильными установками, обеспечивающими температуру от ... до ... °С.

Также, для контроля соответствия качества саженцев, не упакованных в тюки и ящики, требованиям настоящего стандарта из разных мест партии отбирают пучки для составления выборки. Гарантийный срок использования саженцев - ... суток с момента их выкапывания.

## . ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПЛАН

Реализация проекта предусматривает полное финансирование за счет собственных средств в размере \$ ....

Рисунок 13. Структура инвестиционных вложений



Финансирование проекта начинается с момента проведения посевной компании, то есть с ... 1-го года. В представленной выше структуре финансирования, такие статьи как затраты на управление, аренда земли и непредвиденные расходы приведены за ... месяцев (...).

Наибольшая доля финансирования по проект будет направлена на затраты по управлению персоналом. Данная статья расходов составляет ...% от суммарного финансирования или в денежном выражении - \$ .... Посадочная компания в суммарном выражении составляет \$ ... (... % от общего финансирования); пополнение оборотных средств - \$ ... (... %), покупка техники - \$ ... (... %), строительство ангара - \$ ... (... %), установка системы капельного орошения - \$ ... (... %), бурение скважины - \$ ... (... %). Покупка прав на аренду земли и аренда на протяжении первых ... месяцев занимают меньше ... % финансирования, в суммарном выражении составляют \$ ...

## . ФИНАНСОВАЯ ОЦЕНКА ПРОЕКТА

### 7.1. Параметры бизнеса

Для организации расчетов по проекту, были приняты следующие параметры бизнеса, которые можно разделить на 3 группы:

- Общие параметры
- Параметры работы комплекса
- Налогообложение

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

Таблица 12. Общие параметры по проекту

1. Общие параметры		
1.1	...	...
1.2	...	...
1.3	...	...
1.4	...	...
1.5	...	...
1.6	...	...
1.7	...	...

**Параметры работы предприятия**, касаются объемов выращивания лаванды, также цен реализации продукции и основных затрат по выращиванию культуры.

Таблица 13. Параметры работы предприятия

2. Параметры работы предприятия		
2.1	...	...
2.2	...	...
2.3	...	...
2.4	...	...
	...	...
2.5	...	...
2.6	...	...
2.7	...	...
2.8	...	...
2.9	...	...
2.10	...	...
2.11	...	...
2.12	...	...

	...	...
	...	...
	...	...
	...	...
2.13	...	...
2.14	...	...

**Параметры налогообложения** приняты по проекту, согласно украинского законодательства о налогообложении деятельности предприятий на территории Украины.

**Таблица 14. Параметры налогообложения**

<b>3. Налогообложение</b>		
3.1	...	...
3.2	...	...
	...	...
	...	...
	...	...
	...	...
	...	...
	...	...
3.3	...	...
3.4	...	...
3.5	...	...



## 7.2. Предпосылки для расчетов и их аргументация

Исходные данные для расчетов условно делятся на такие группы:

### 1) Предпосылки для формирования плана продаж

#### Продукция предприятия

Мощности предприятия рассчитаны на использование земельного участка площадью ... га. Плотность посадки саженцев лаванды составляет ... штук/га, при этом урожайность на 1 га площади составляет ... тонн в период с июля по август. Реализация лаванды будет осуществляться в два этапа: ...

Цена реализации установлена на уровне среднерыночных цен на цветки лаванды – ... грн/кг.

### 2) Предпосылки для формирования затрат

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

**Затраты на работу механизатора.** Рассчитывались исходя из количества необходимой арендованной техники, а также оплаты труда за данный вид работ.

Таблица 15. Затраты на работу механизатора

Наименование техники	Количество, ед.	Стоимость аренды за 1 ед./сутки., грн. с НДС	Стоимость аренды за 1 ед./сутки, USD с НДС	Общая стоимость аренды, USD/сутки с НДС
...	...	...	...	...
...	...	...	...	...
<b>Всего аренда, USD/сутки</b>	...			...

**Затраты на топливо.** Учитывая расход ДТ на каждую операцию, рассчитываются расходы по данной статье.

Таблица 16. Затраты на топливо на 1 га площади

Операции	Расход ДТ, л/га	Стоимость ДТ, грн/литр*	Расход ДТ, грн/га	Расход ДТ, долл/га
...	...	...	...	...
...	...	...	...	...
...	...	...	...	...
...	...	...	...	...
...	...	...	...	...
<b>ВСЕГО</b>	...			...

**Затраты на саженцы, удобрения, инсектициды.** Исходя из технологии выращивания лаванды, расходы на саженцы, удобрения и инсектициды рассчитываются с учетом необходимой нормы на 1 га и среднерыночных цен.

Таблица 17. Калькуляция расходов на покупку саженцев лаванды на 1 га

Саженцы	Плотность посадки саженцев, шт/га	Стоимость саженцев, грн./шт	Расходы на закупку семян, грн./га	Расходы на закупку семян, \$/га
...	...	...	...	...

Таблица 18. Калькуляция ежегодных затрат на внесение удобрений на 1 га площади

<b>1-2 год</b>				
Вид удобрения	Расход удобрений, кг/га	Стоимость закупки удобрений, грн./кг	Расходы на закупку удобрений, грн./га	Расходы на закупку удобрений, \$/га
<b>1. В подготовительный период</b>				...
...	...	...	...	...
...	...	...	...	...
<b>2. В период ухода за насаждениями</b>				...
...	...	...	...	...
...	...	...	...	...
<b>ВСЕГО</b>				\$...
<b>2-3 год</b>				
Вид удобрения	Расход удобрений, кг/га	Стоимость закупки удобрений, грн./кг	Расходы на закупку удобрений, грн./га	Расходы на закупку удобрений, \$/га
<b>1. В подготовительный период</b>				...
...	...	...	...	...
...	...	...	...	...
<b>2. В период ухода за насаждениями</b>				...
...	...	...	...	...
...	...	...	...	...
<b>ВСЕГО</b>				\$...
<b>3-4 год</b>				
Вид удобрения	Расход удобрений, кг/га	Стоимость закупки удобрений, грн./кг	Расходы на закупку удобрений, грн./га	Расходы на закупку удобрений, \$/га
<b>1. В подготовительный период</b>				...
...	...	...	...	...
...	...	...	...	...
<b>2. В период ухода за</b>				...

насаждениями				
...	...	...	...	...
...	...	...	...	...
<b>ВСЕГО</b>				\$...
4-5 год				
Вид удобрения	Расход удобрений, кг/га	Стоимость закупки удобрений, грн./кг	Расходы на закупку удобрений, грн./га	Расходы на закупку удобрений, \$/га
<b>1. В подготовительный период</b>				
...	...	...	...	...
...	...	...	...	...
<b>2. В период ухода за насаждениями</b>				
...	...	...	...	...
<b>ВСЕГО</b>				\$...
5-ый год				
Вид удобрения	Расход удобрений, кг/га	Стоимость закупки удобрений, грн./кг	Расходы на закупку удобрений, грн./га	Расходы на закупку удобрений, \$/га
<b>1. В подготовительный период</b>				
...	...	...	...	...
...	...	...	...	...
<b>2. В период ухода за насаждениями</b>				
...	...	...	...	...
...	...	...	...	...
<b>ВСЕГО</b>				\$...

Таблица 19. Калькуляция затрат на внесение гербицидов на 1 га площади

Вещества	Расход вещества, л/га	Стоимость вещества, грн/л	Расходы на обрабатывающие средства, грн./га	Расходы на обрабатывающие средства, \$/га
<b>1. В подготовительный период</b>				
...	...	...	...	...
<b>2. В период ухода за насаждениями</b>				
...	...	...	...	...
...	...	...	...	...
...	...	...	...	...
...	...	...	...	...
<b>ВСЕГО</b>				\$...

**Затраты на воду.** Для обеспечения полива и постоянных вегетационных поливов по Проекту предвидится бурение собственной скважины, а также установки системы капельного орошения. Стоимость за воду будет составлять ...

**Аренда земельного участка.** Стоимость аренды земельного участка учитывается на уровне среднерыночной стоимости аренды посевных площадей в Одесской области – ... грн./га в год.

**Расходы на тару.** Перевозка лаванды осуществляется в картонных коробках или ящиках. Для сбыта всего урожая цветов лаванды необходимо приобрести около ... коробок (емкость одной – ... кг) по цене ... грн/штука с учетом НДС.

**Охрана насаждений.** Для сохранности урожая по проекту планируется использование услуг охраны с/х полей. Для участка в ... га понадобится ... охранников в форменном обмундировании с применением специализированных средств связи и навигации. Стоимость таких услуг составляет ... грн./час. Охрана потребуется на период сбора урожая (с апреля по август).

**Заработная плата персонала.** Размер затрат на выплату заработной платы персоналу рассчитывался исходя из необходимого количества персонала, а также размера его заработной платы. Штатное расписание по Проекту представлено в п. 5.2.. Размер начислений на заработную плату (единый социальный взнос) составляет ...,00%.

**Затраты на административно-хозяйственные нужды.** Данная статья расходов принималась на уровне минимальной достаточности для такого рода предприятий - \$.... В разрезе административно-хозяйственных затрат проходит финансирование таких статей, как оплата связи (телефон и интернет), закупка канцтоваров, рабочей одежды и прочее.

**Затраты на рекламу и сбыт (маркетинговые затраты)** предусмотрены в период реализации продукции – ...% от месячного оборота.

На основании предпосылок к формированию выручки и затрат по проекту была проведена калькуляция себестоимости производства зерна, которая позволяет оценить уровень рентабельности продукции.

Таблица 20. Калькуляция себестоимости и цены реализации продукции

Статья затрат	На 1 кг лаванды
<b>Условно-переменные затраты</b>	
...	\$...
...	\$...
...	\$...
...	\$...
...	\$...
...	\$...
...	\$...
...	\$...

...	\$...
...	\$...
<b>Всего условно-переменных затрат</b>	<b>\$...</b>
<b>Условно-постоянные затраты</b>	
...	\$...
...	\$...
...	\$...
...	\$...
<b>Всего условно-постоянных затрат</b>	<b>\$...</b>
<b>Себестоимость</b>	<b>\$...</b>
<b>Рентабельность в %</b>	<b>...%</b>
Прибыль предприятия	\$...
Цена без НДС	\$...
НДС	\$...
<b>Цена реализации</b>	<b>\$...</b>

### 3) Предпосылки для расчета амортизационных отчислений

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

Для расчета амортизационных отчислений, 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 I V нематериальные активы – проектные работы, право пользования земельным участком - 10 лет

Таблица 21. Расчет амортизационных отчислений по Проекту в целом

Год	Первоначальная стоимость	Износ	Балансовая стоимость	1-й квартал	2-й квартал	3-й квартал	4-й квартал	ВСЕГО
1	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...
2	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...
3	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$..
4	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...
5	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...
	\$...	\$ ...	\$...					\$...

Остаточная стоимость основных средств и нематериальных активов, приобретаемых по проекту, составляет \$ ...

### 7.3. Прогноз продаж по проекту

Реализация лаванды по проекту будет осуществляться в два этапа:

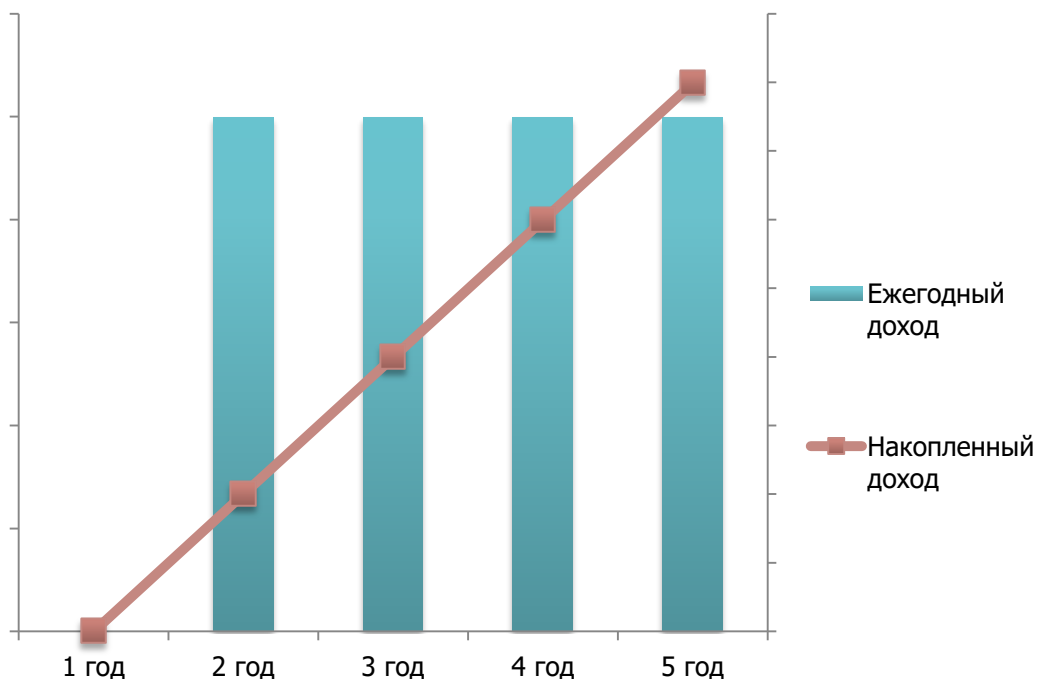
- ...;
- ...;

Таблица 22. Прогнозный план продаж по проекту

Реализация урожая лаванды	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	ВСЕГО
Процент урожайности лаванды, %	...	...	...	...	...	...
Объем урожая, тонн	...	...	...	...	...	...
Цена реализации, USD/кг	...	...	...	...	...	...
<b>ВСЕГО РЕАЛИЗАЦИЯ, USD</b>	<b>\$...</b>	<b>\$...</b>	<b>\$...</b>	<b>\$...</b>	<b>\$...</b>	<b>\$...</b>

Ежегодный доход от реализации лаванды будет составлять \$....

Рисунок 14. Динамика доходности по проекту



## 7.4. Формирование прибыли по проекту

За весь прогнозируемый период показатели прибыли и затрат позволяют сформировать объем накопленной чистой прибыли. В соответствии с прогнозными расчетами, формирование прибыли и показателей эффективности по Проекту представлено ниже.

Таблица 23. Формирование прибыли по Проекту

	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	ВСЕГО
Total Revenues	...	...	...	...	...	...
Gross Profit	...	...	...	...	...	...
Gross profit Margin (%)	...	...	...	...	...	...
EBITDA (Earnings before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	...	...	...	...	...	...
EBITDA Margin	...	...	...	...	...	...
EBIT (Earnings Before Interest and Taxes)	...	...	...	...	...	...
Ordinary Income Margin	...	...	...	...	...	...
Net Profit / Loss	...	...	...	...	...	...
Return on sales (%)	...	...	...	...	...	...

В таблице показано поэтапное формирование рентабельности деятельности магазина с учетом разных факторов:

- Gross profit Margin (%) - валовая рентабельность – показывает рентабельность деятельности с учетом себестоимости.
- EBITDA Margin (%) – показывает рентабельность деятельности с учетом всех операционных затрат до начисления амортизации и выплаты налогов.
- Ordinary Income Margin (%) – показывает рентабельность деятельности с учетом операционных расходов и амортизационных отчислений до выплаты налогов.
- Return on sales (%) – рентабельность продаж – рентабельность деятельности с учетом всех понесенных затрат.

Рисунок 15. Формирование прибыли по проекту

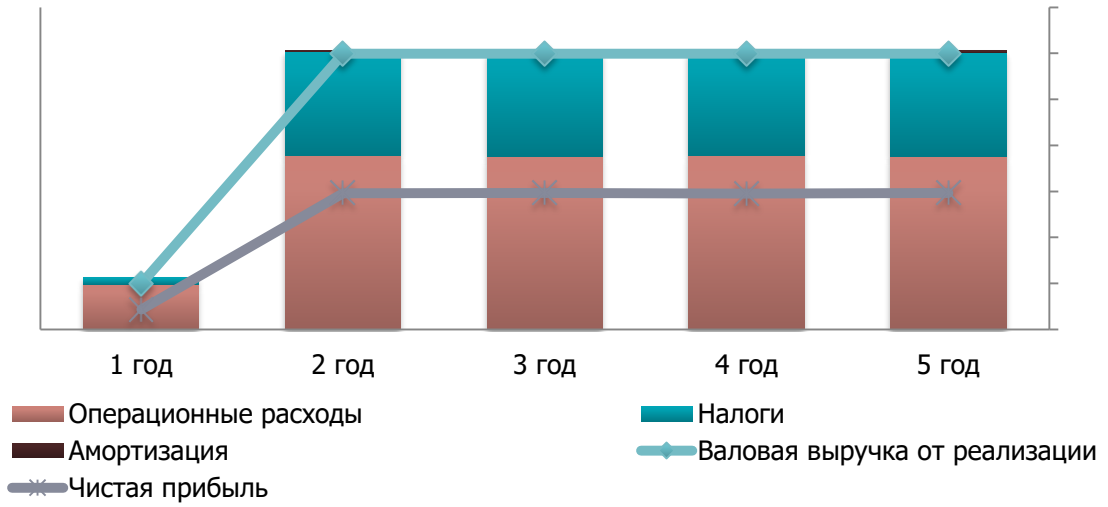


Рисунок 16. Динамика валовой выручки и маржинальной прибыли по проекту

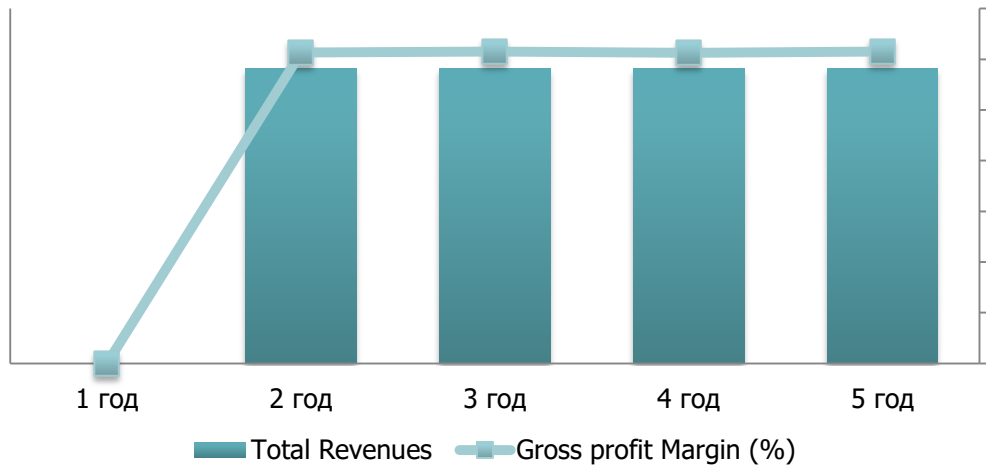
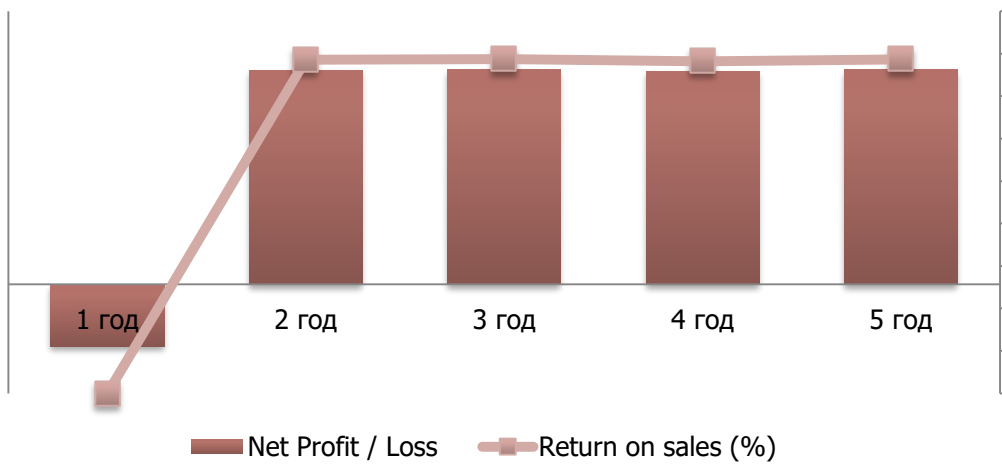


Рисунок 17. Динамика чистой прибыли и рентабельности продаж по проекту





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

Таблица 24. Отчет о прибылях и убытках по проекту

Период проекта	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	ИТОГО
<b>Sales (Валовой доход)</b>	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...
НДС	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...
<b>Чистый валовой доход</b>	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...
<b>Себестоимость реализованной продукции</b>	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...
...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...
...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...
...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...
...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...
...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...
...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...
...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...
<b>Gross Profit (Валовая прибыль (убыток))</b>	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...
...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...
...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...
...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...
...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...
...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...
...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...
<b>EBITDA</b>	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...
Амортизация	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...
<b>EBIT</b>	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...
Прочие доходы (возврат экспортного НДС)	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...
Финансовые доходы	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...
Расходы от участия в капитале	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...
Финансовые расходы	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...
<b>Прибыль до налогообложения</b>	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...
Налог на прибыль (расчетный)	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...
<i>нарастающим итогом</i>	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...
Налог на прибыль (итог)	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...
<b>Net Profit / Loss (Чистая прибыль / убыток)</b>	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...	\$...

### 7.5. Прогноз движения денежных потоков

В процессе реализации данного Проекта ожидается увеличение денежных потоков.

#### Поступления

Поступления по проекту состоят из следующих статей:

- 1) Поступления от реализации цветков лаванды.
- 2) Поступления собственных средств.

Начало поступлений **собственных средств** по Проекту в размере \$ ... планируется на протяжении первых ...-и месяцев. Основные поступления осуществляются на протяжении ...месяцев, когда осуществляются работы, связанные со строительством и закупкой техники, а также покупкой саженцев лаванды. В последующие месяцы финансируются статьи, затраты на которые осуществляются ежегодно (аренда, затраты на проведение посевной компании и уходом за плантацией, затраты на управление, непредвиденные расходы).

Денежные средства будут вложены по такому графику:

...	\$...
...	\$...
...	\$...
...	\$...
...	\$...
...	\$...
...	\$...
...	\$...
...	\$...
...	\$...
...	\$...
...	\$...
...	\$...
...	\$...
...	\$...
...	\$...
...	\$...

Начало поступлений от реализации продукции планируется с ...-го месяца Проекта – июль ...-го года. За ... лет реализации проекта поступления от продаж составят \$..., а ежегодные поступления от продаж при 100% урожайности и реализации составят \$....

**Платежи**

Платежи по организации производства сорго состоят из:

- 1) операционных расходов.
- 2) капитальных расходов (CAPEX).
- 3) платежей в бюджет.

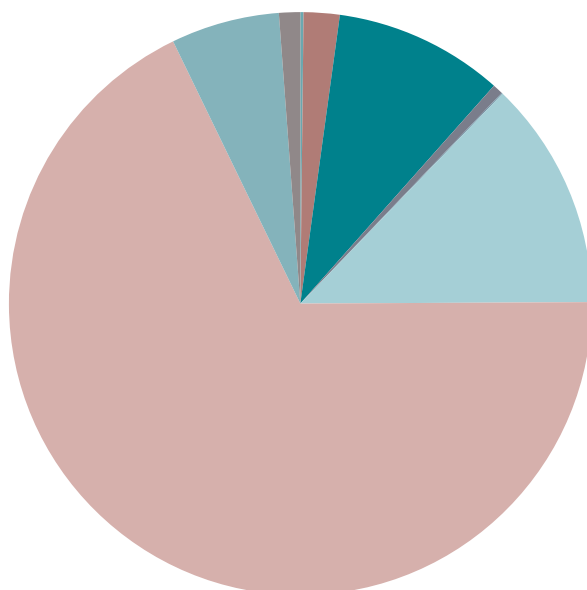
Сумма операционных расходов по Проекту составляет \$ ... и представлена такими статьями:

**Таблица 25. Операционные расходы по Проекту**

Расходы по проекту	Всего за Проектный период	Удельный вес в общих расходах	Удельный вес в чистом валовом доходе
...	...	...	...
...	...	...	...
...	...	...	...
...	...	...	...
...	...	...	...
...	...	...	...
...	...	...	...
...	...	...	...
...	...	...	...
...	...	...	...
...	...	...	...
<b>Всего операционных расходов</b>	<b>\$...</b>	<b>...%</b>	<b>...%</b>

Прогнозная структура операционных расходов выглядит следующим образом:

**Рисунок 18. Структура операционных расходов**



Суммарная величина капитальных расходов (CAPEX) составит: \$ ..., из них:

Таблица 26. Капитальные расходы по проекту

...	\$...
...	\$...
...	\$...
...	\$...
...	\$...
...	\$...
...	\$...
...	\$...
...	\$...
<b>Сapex</b>	<b>\$...</b>

Платежи в бюджет включают:

- НДС обязательства, который за пять проектных лет составят \$....
- Единого социального взноса в размере \$..., за тот же временной период.
- Единый налог – \$...

## 7.6. Точка 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:

- ...
- ...
- ...
- ...

Минимальная стоимость одного кг продукции для получения 0 прибыли по проекту, то есть работы в точке безубыточности должна составлять:

- ...
- ...
- ...
- ...

Запас финансовой прочности – величина, на которую плановый объем реализации будет превышать точку безубыточности – составит:

- ...
- ...
- ...
- ...

То есть, по мере популяризации продукции среди сельхозпроизводителей, риски выхода предприятия на убытки приобретают вероятность равную нулю.

Рисунок 19. График безубыточности за 2 год

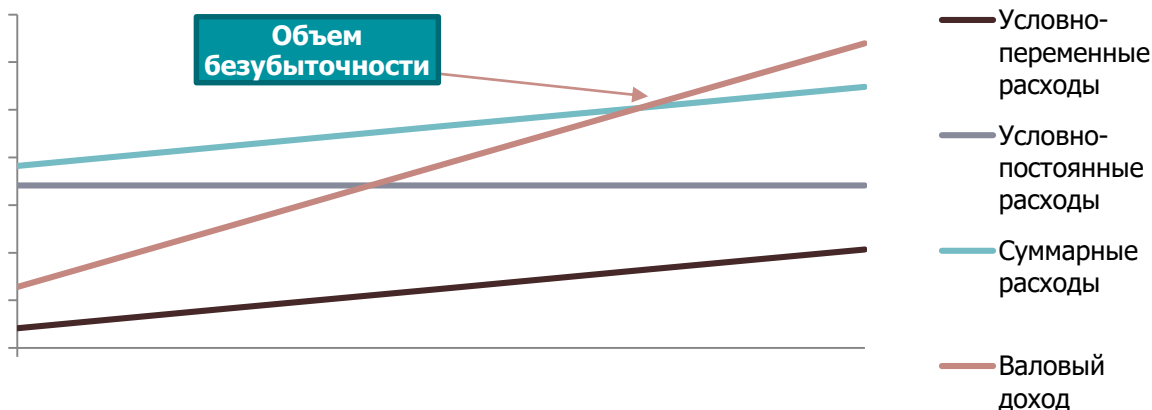


Рисунок 20. График безубыточности за 3 год

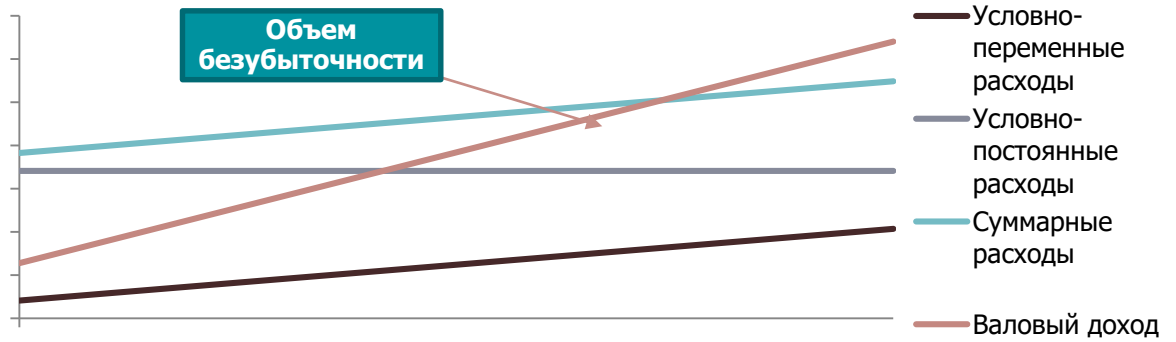


Рисунок 21. График безубыточности за 4 год

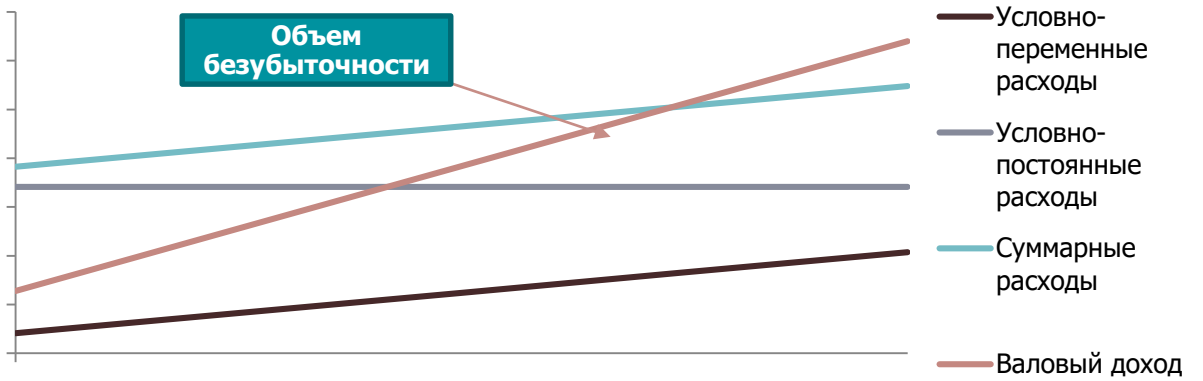
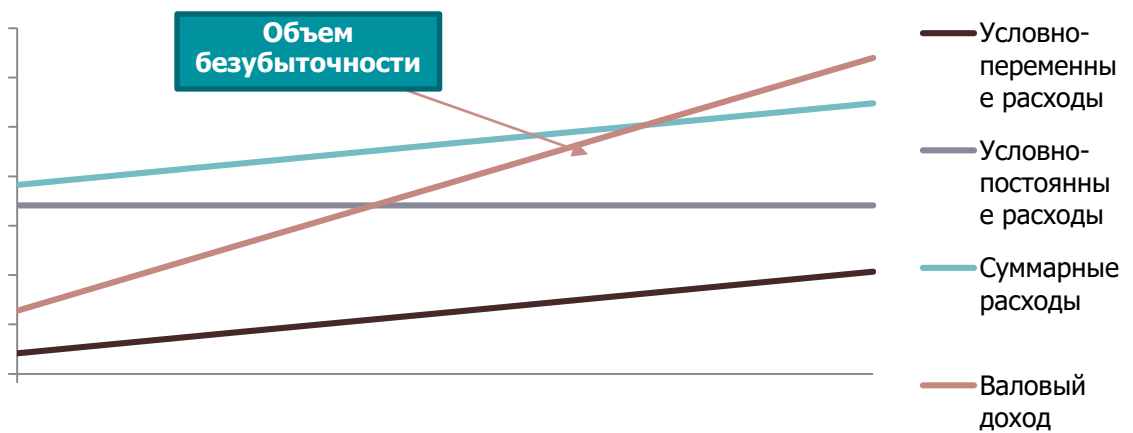


Рисунок 22. График безубыточности за 5 год



## АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ПРОЕКТА

### 8.1. Показатели инвестиционной привлекательности

#### 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:

$$WACC = kd * (1 - tc) * wd + ks * ws$$

где:

**Kd** – стоимость привлеченного заемного капитала, компании, согласно стоимости привлечения кредитных средств – ...%

**Wd** – доля заемного капитала в структуре капитала предприятия – ...%

**Ks** – стоимость привлеченного собственного капитала (в расчете принималась средняя ставка по депозиту) – ...%

**tc** – налог на прибыль, который по проекту составляет ...%

**Ws** – доля собственного капитала в структуре капитала предприятия – ...%

Таким образом, норма дисконта методом WACC в период реализации Проекта для компании составит – ... %,

$$WACC = \dots\%$$

При данном уровне дисконта были получены следующие показатели, характеризующие эффективность реализации проекта:

Таблица 27. Показатели эффективности

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

Показатели эффективности Проекта характеризуются следующим образом:

### Чистая текущая стоимость Проекта (NPV)

Данный показатель, согласно данным Таблицы больше «0». Полученная сумма показателя чистой приведенной стоимости подтверждает прибыльность Проекта и свидетельствует о том, что все приведенные к сегодняшней стоимости денежные поступления превышают вложенные в проект денежные средства на величину \$..., что свидетельствует о высокой эффективности осуществляемых инвестиций.

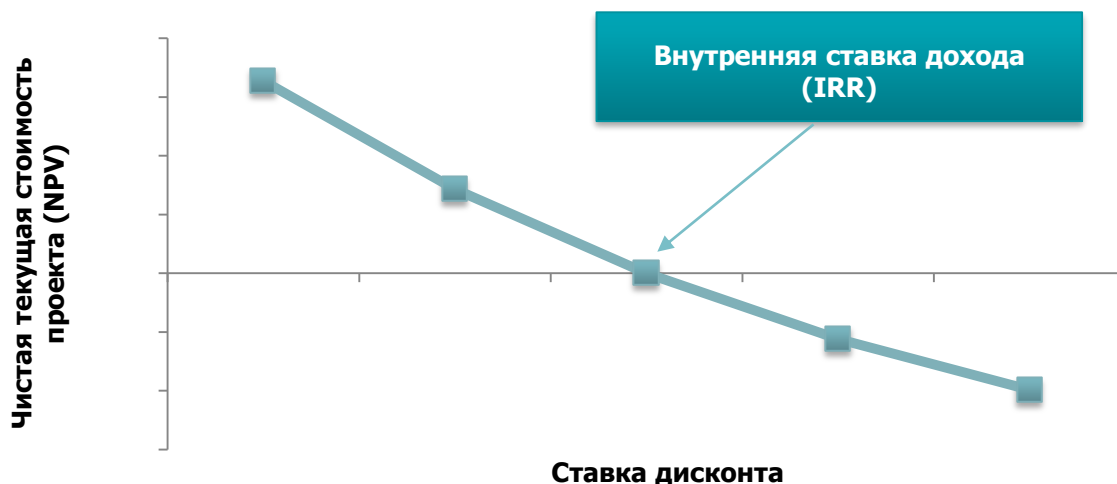
Показатель NPV представляет собой разницу между всеми денежными поступлениями и выплатами, приведенными к текущему моменту времени (моменту оценки инвестиционного проекта). Он показывает величину денежных средств, которую инвестор ожидает получить от проекта, после того, как денежные поступления окупят его первоначальные инвестиционные затраты и периодические денежные выплаты, связанные с осуществлением проекта. Поскольку денежные платежи оцениваются с учетом их стоимости во времени и рисков, NPV можно интерпретировать как стоимость, добавляемую проектом. Ее также можно интерпретировать как общую прибыль инвестора за проектный период от вложения инвестиций в реализацию текущего проекта.

### Внутренняя ставка доходности Проекта (IRR)

Внутренняя ставка дохода (средний доход на вложенный капитал, обеспечиваемый данным инвестиционным проектом) равна ...%.

При данной ставке настоящая стоимость денежных потоков по проекту равна настоящей стоимости затрат по проекту. Внутренняя ставка доходности определяет максимальную стоимость привлекаемого капитала, при которой инвестиционный проект остается выгодным.

Рисунок 23. Внутренняя ставка доходности



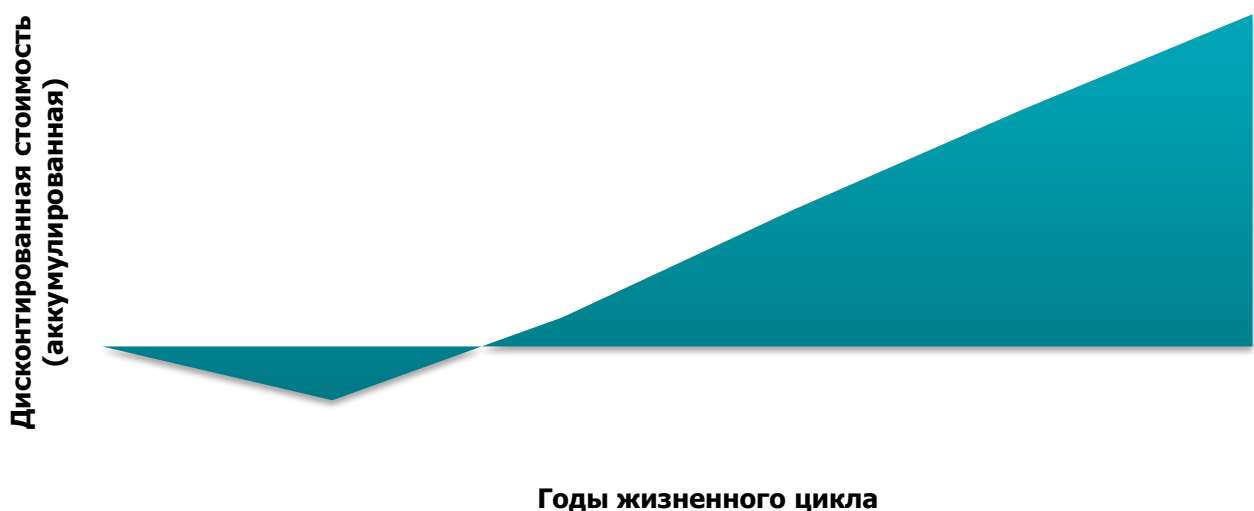


Таким образом, при нулевой отдаче на вложенный капитал внутренняя доходность Проекта выше планируемой ставки дисконтирования денежных потоков, величина которой находится на уровне ...%.

#### **Дисконтированный период окупаемости проекта**

Период окупаемости проекта составляет ... месяца, при этом дисконтированный период окупаемости с начала продаж составляет ... месяцев (...года). Это означает, что меньше чем за ... года проект полностью окупиться с учетом фактора дисконта.

**Рисунок 24. Дисконтированный период окупаемости проекта**



#### **Показатели прибыльности вложений**

**Индекс прибыльности вложений** по проекту составляет ..., что обозначает следующее: каждая потраченная компанией денежная единица принесет ей в ходе реализации проекта ... единицы денежных поступлений.

**Рентабельность инвестиций** показывает величину чистой прибыли, полученной вследствие вложения инвестиционных средств в проект и составляет по проекту ... %. То есть, при вложении одного доллара, компания получает \$... чистой прибыли.

**Рентабельность продаж** используется для осуществления контроля не только за себестоимостью реализованных услуг, но и за изменениями в политике ценообразования предприятия и характеризует операционную эффективность компании. Величина данного показателя составляет ... %. Это говорит о том, что каждая гривна дохода принесет предприятию \$... чистой прибыли.

## 8.2. Сценарии развития проекта

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

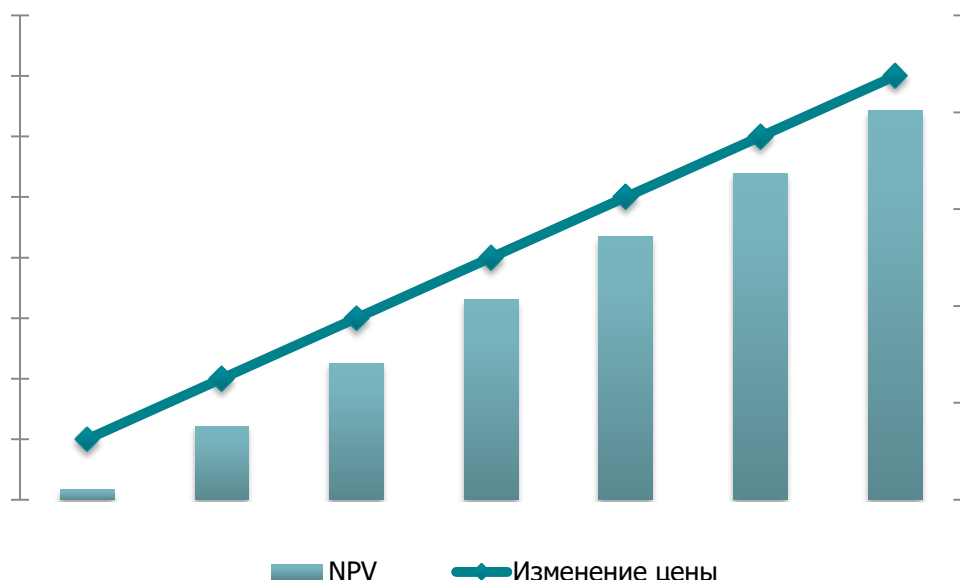
- 1) Сценарий изменения цен на продукцию:

Таблица 28. Чувствительность проекта к изменению цены

Изменение цены	-30,0%	-20,0%	-10,0%	0,0%	10,0%	20,0%	30,0%
NPV	...	...	...	...	...	...	...
IRR	...	...	...	...	...	...	...
PI	...	...	...	...	...	...	...
DPP, лет	...	...	...	...	...	...	...

При этом корреляция между ценами на продукцию по Проекту и NPV проекта выглядит следующим образом:

Рисунок 25. Корреляция NPV и цены на продукцию



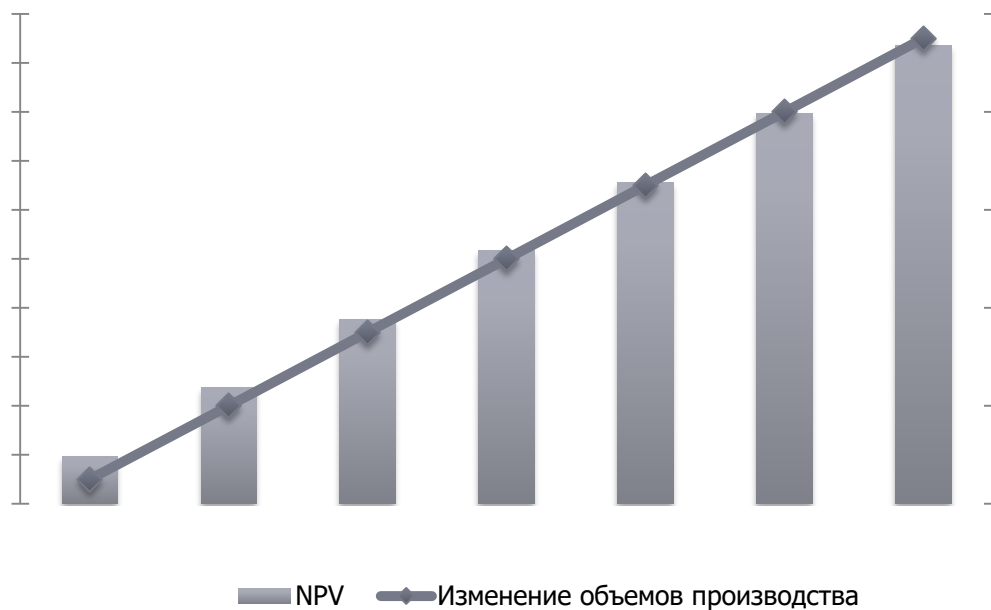
2) Сценарий изменения объемов продаж продукции:

Таблица 29. Чувствительность проекта к изменению объемов продаж

Изменение объемов производства	-45%	-30%	-15%	0%	15%	30%	45%
NPV	...	...	...	...	...	...	...
IRR	...	...	...	...	...	...	...
PI	...	...	...	...	...	...	...
DPP, лет	...	...	...	...	...	...	...

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

Рисунок 26. Корреляция NPV и объемами продаж



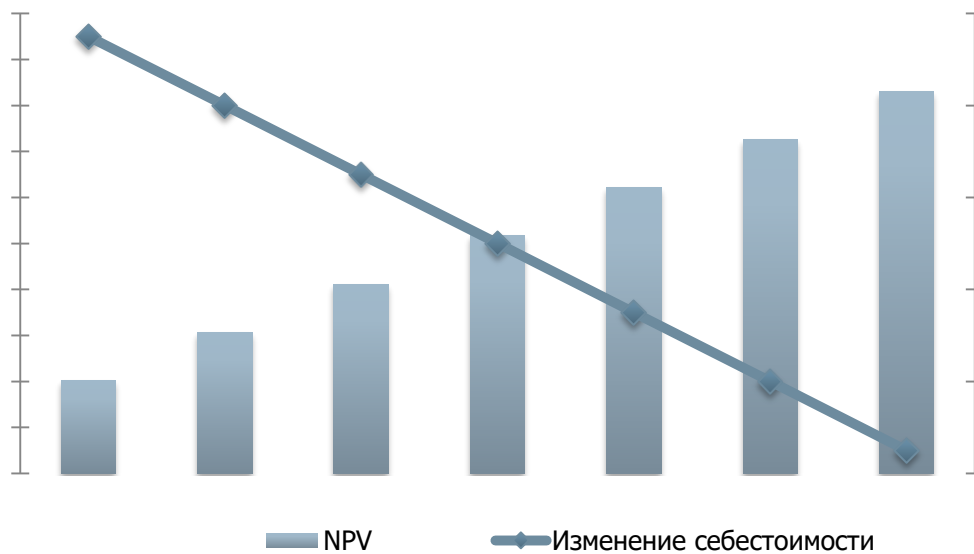
## 3) Сценарий изменения себестоимости продукции:

Таблица 30. Чувствительность проекта к изменению себестоимости

Изменение себестоимости	45%	30%	15%	0%	-15%	-30%	-45%
NPV	...	...	...	...	...	...	...
IRR	...	...	...	...	...	...	...
PI	...	...	...	...	...	...	...
DPP, лет	...	...	...	...	...	...	...

При этом корреляция между величиной себестоимости при реализации Проекта и NPV Проекта выглядит следующим образом:

Рисунок 27. Корреляция NPV и изменения себестоимости



## . АНАЛИЗ РИСКОВ

### 9.1. Факторный анализ рисков проекта

#### ***Риск упущенной финансовой выгоды***

Это риски наступления косвенного (побочного) финансового убытка (неполученная прибыль) в результате неосуществления какого-либо мероприятия (например, недостижения планового объема продаж) или же, если рассматривать глобальный вариант, прекращение хозяйственной деятельности предприятия.

...

#### ***Ресурсный риск и риск внедрения***

Данный риск связан с возможным изменением цен на топливо, удобрения и гербициды, необходимые для обеспечения и поддержания высокого уровня урожая.

...

- ...
- ...
- ...
- ...

...

#### ***Бюрократические и административные риски***

....

#### **Финансовые риски**

К финансовым рискам относятся:

1. ....
2. ...
3. ...
4. ...
5. ...

...

#### ***Транспортный риск***

...

#### **Правовые риски**

...

## 9.2. Стратегия снижения рисков

При нестабильности экономической ситуации, для уменьшения рискованности проекта, предприятие может создать фонд коммерческого риска, куда необходимо отчислять ... % 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

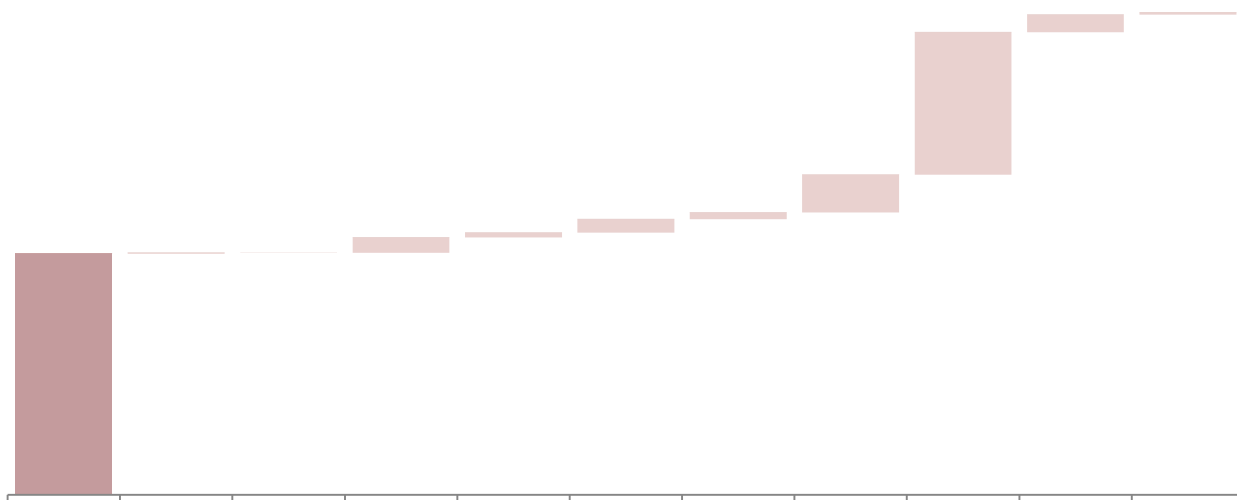
Сильные стороны (S)	Возможности (O)
<ul style="list-style-type: none"> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...</li> <li>• ...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

## . Выводы

Проектом предусматривается создание специализированного сельскохозяйственного предприятия по выращиванию лаванды. Реализация проекта предусматривает покупку земельного участка площадью ... га, а также частичное приобретение необходимой сельскохозяйственной техники.

Для реализации запланированных мероприятий инициатору потребуются собственные средства в размере \$ ...

Рисунок 28. Направления инвестирования

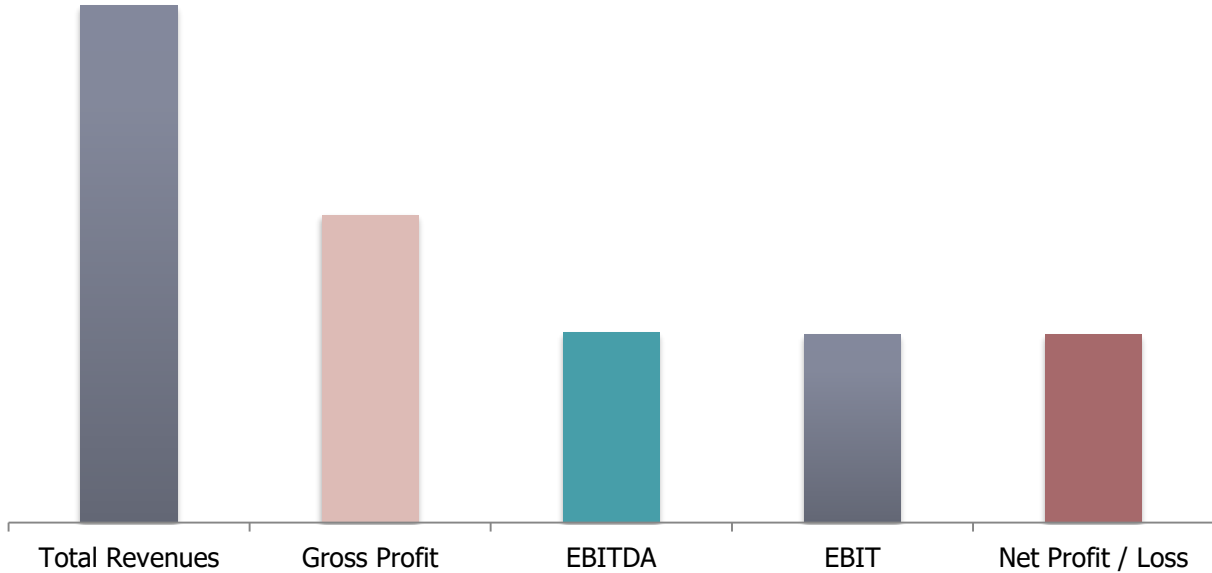


Рассматриваемый проект характеризуется высокими положительными значениями показателей деятельности и эффективности. За ... лет функционирования производства планируется достичь следующих результатов:

- совокупный валовой доход составит – \$ ...;
- капитализированная чистая прибыль – \$...;
- совокупный денежный поток – \$....



Рисунок 29. Показатели прибыльности проекта



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

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

Рентабельность продаж составляет ...%. Это говорит о том, что каждый доллар дохода принесет предприятию \$... чистой прибыли.

Рисунок 30. Показатели рентабельности (суммарно за 5 лет)

