

БІЗНЕС-ПЛАН

**Відкриття фабрики з виробництва
тришарової паркетної дошки**

ЗМІСТ

1. РЕЗЮМЕ ПРОЕКТУ	3
2. ОПИС ПРОЕКТУ	4
3. АНАЛІЗ ЦІЛЬОВОГО РИНКУ	5
3.1 ЗАГАЛЬНА ХАРАКТЕРИСТИКА РИНКУ ПАРКЕТУ В УКРАЇНІ ТА В СВІТІ.....	6
3.2 ХАРАКТЕРИСТИКА ЕКСПОРТНО-ІМПОРТНИХ ОПЕРАЦІЙ ПАРКЕТУ В УКРАЇНІ. 10	
3.3 ХАРАКТЕРИСТИКА ГЕОГРАФІЧНОЇ СТРУКТУРИ ЕКСПОРТУ-ІМПОРТУ ПАРКЕТУ В УКРАЇНІ.	14
3.2. КОНКУРЕНЦІЯ НА УКРАЇНСЬКОМУ РИНКУ ПАРКЕТНОЇ ДОШКИ	18
4. ВИРОБНИЧИЙ ПЛАН	20
4.1. МІСЦЕЗНАХОДЖЕННЯ ОБ'ЄКТА РЕАЛІЗАЦІЇ ПРОЕКТУ	20
4.2. ОПИС ВИРОБНИЧОГО ПРОЦЕСУ ТА ПРОДУКЦІЇ ЗА ПРОЕКТОМ	22
4.3. ХАРАКТЕРИСТИКА ПРОДУКЦІЇ	26
5. ОРГАНІЗАЦІЙНИЙ ПЛАН	28
5.1. СІТКОВИЙ ГРАФІК РЕАЛІЗАЦІЇ ПРОЕКТУ	28
5.2. НЕОБХІДНИЙ ПЕРСОНАЛ ТА КАДРОВА ПОЛІТИКА ЗА ПРОЕКТОМ	29
6. МАРКЕТИНГОВА СТРАТЕГІЯ	32
7. ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ПЛАН.....	33
7.1. ЗАГАЛЬНА ВАРТІСТЬ ПРОЕКТУ. ДЖЕРЕЛА ФІНАНСУВАННЯ	33
7.2. НЕОБХІДНЕ ОБЛАДНАННЯ ДЛЯ РЕАЛІЗАЦІЇ ПРОЕКТУ.....	34
8. ФІНАНСОВИЙ ПЛАН ПРОЕКТУ	36
8.1. ОСНОВНІ ПАРАМЕТРИ ДІЯЛЬНОСТІ	36
8.2. ВИХІДНІ ДАНІ ДЛЯ РОЗРАХУНКІВ ТА ЇХ АРГУМЕНТАЦІЯ	39
8.3. ПРОГНОЗ ПРОДАЖІВ ЗА ПРОЕКТОМ	42
8.4. ФОРМУВАННЯ ПРИБУТКУ ЗА ПРОЕКТОМ.....	44
8.5. ПРОГНОЗ РУХУ ГРОШОВИХ КОШТІВ ЗА ПРОЕКТОМ	46
9. АНАЛІЗ ЕФЕКТИВНОСТІ ПРОЕКТУ	52
9.1. АНАЛІЗ ПРИБУТКОВОСТІ ПРОЕКТУ	52
9.2. ПОКАЗНИКИ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ПРИВАБЛИВОСТІ ТА РЕНТАБЕЛЬНОСТІ ПРОЕКТУ: NPV, IRR, DPP, PI	55
10. АНАЛІЗ РИЗИКІВ	58
10.1. ФАКТОРНИЙ АНАЛІЗ РИЗИКІВ ПРОЕКТУ	58
10.2. СТРАТЕГІЯ ЗНИЖЕННЯ РИЗИКІВ.....	60
10.3. SWOT-АНАЛІЗ	61
11. ВИСНОВКИ	61

1. РЕЗЮМЕ ПРОЕКТУ

Концепція проекту	Проектом планується організація виробництва тришарової паркетної дошки європейського типу з лицьовим покриттям з дуба, ясеня і горіха	
Місцезнаходження	Фабрика буде функціонувати в Київській області	
Графік реалізації проекту	Проектний період	7 років
	Час, необхідний для організації роботи комплексу	6 місяців
	Дата початку роботи комплексу	липень 2019 р.
Бюджет проекту	Вартість проекту	€ ...
	<i>Власні кошти</i>	€...
	<i>Інвестиційні кошти</i>	€..
Прибутковість проекту	Валовий дохід	€...
	Капіталізований чистий прибуток	€...
	Сукупний грошовий потік	€ ...
Інвестиційна привабливість проекту	Ставка дисконту	%...
	Період (строк) окупності проекту - PP, років	
	Discount payback period (Дисконтований період окупності) - DPP, лет	...
	Net Present Value (Чиста теперішня вартість проекту) - NPV	€...
	Internal rate of return (Внутрішня ставка доходу) - IRR	%...
	Profitability index (Індекс прибутковості вкладень) - PI	...

2. ОПИС ПРОЕКТУ

Метою проекту є організація паркетної фабрики, де буде вироблятися тришарова паркетна дошка європейського типу з лицьовим покриттям з Вироблена продукція буде реалізовуватися на вітчизняному ринку за рахунок з перспективами виходу на експорт в

Проектне підприємство буде безвідходним - відходи виробництва акумулюються на складах протягом року і використовуються в зимовий період для живлення твердопаливних котлів.

Стратегічною метою проекту є нарощення потужностей з виробництва паркетної дошки, поступова орієнтованість на експорт та зайняття значної частки ринку поміж найбільших виробників України.

Основні задачі проекту наступні:

Малюнок 1. Основні задачі проекту




Основні задачі, які необхідно виконати для реалізації даного проекту, включають:

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

Таким чином, реалізація проекту дозволить:

- ✓ ...;

- 
- ✓ ...;
 - ✓ ...;
 - ✓ ...;

Основні параметри, взяті для розрахунку в проекті:

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



АНАЛІЗ ЦІЛЬОВОГО РИНКУ

3.1 Загальна характеристика ринку паркету в Україні та в світі.

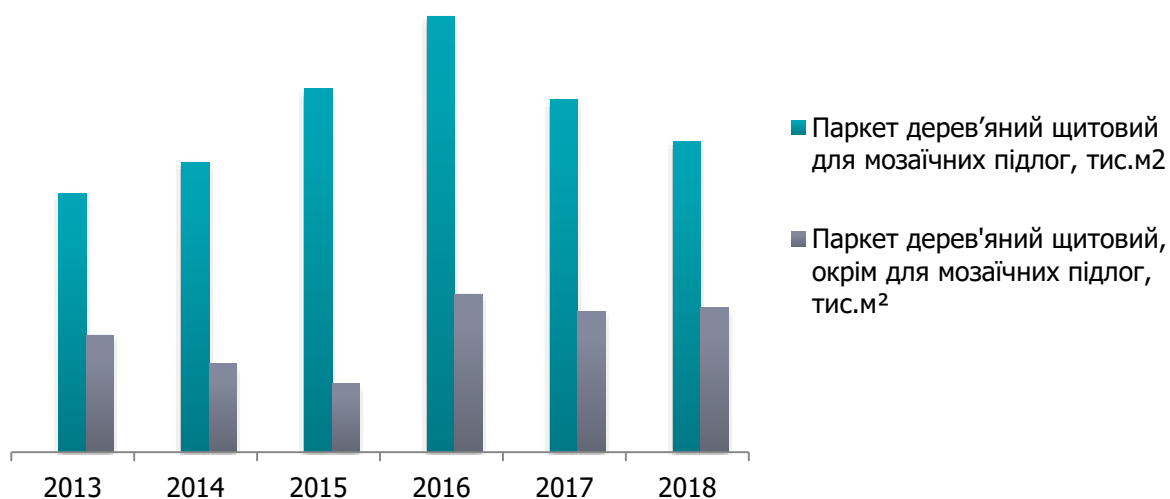
Світовий ринок будівельних матеріалів демонструє тенденцію до використання якісних та натуральних матеріалів, які будуть служити протягом тривалого часу та створюватимуть натуральний ефект. Тому, все частіше, кожен прагне користуватися високоякісними, надійними та доступними за цінами матеріалами. Не винятком є і використання паркету під час будівництва чи ремонту будівель.

Деревообробна галузь є доволі дохідною, у зв'язку із попитом на натуральні матеріали із лояльними цінами, проте даний вид продукції не завжди доступний, тому що недостатня кількість ресурсів на розвинених ринках призводить до підвищення ціни на дану продукцію. Саме тому виникає необхідність розвитку високоякісного виробництва, з найефективнішим використанням матеріалів в країнах, де достатня ресурсна база та є можливість реалізації як на внутрішніх, так і на зовнішніх ринках. Особливу увагу для створення деревообробних підприємств приділяють таким країнам як Україна, Білорусь, Польща. Адже у зв'язку із наявною ресурсною базою, дешевою робочою силою та близькістю ринків збуту із вищими цінами, є можливість побудувати бізнес, який матиме вищі показники дохідності та рентабельності.

У зв'язку із нестабільною економічною та політичною ситуацією, а також девальвацією національної валюти, відбулося скорочення виробництва паркету, протягом останніх ... років на ... тисячі квадратних метрів. Це в свою чергу дає змогу новим виробникам, особливо тим, які мають можливість використовувати сучасніші технології, організувати нове виробництво з обробки деревини, а особливо виготовлення паркету.

Незважаючи на скорочення виробництва паркету в Україні, заготівля деревостанів протягом останніх ... років коливається, але в межах не більше ...% в рік (в ... році зменшилася на ...%, а в ... році зросла на ...%). Тому, значне скорочення виробництва паркету при сталих об'ємах заготівлі сировинної бази, призведе до підвищення привабливості даної галузі.

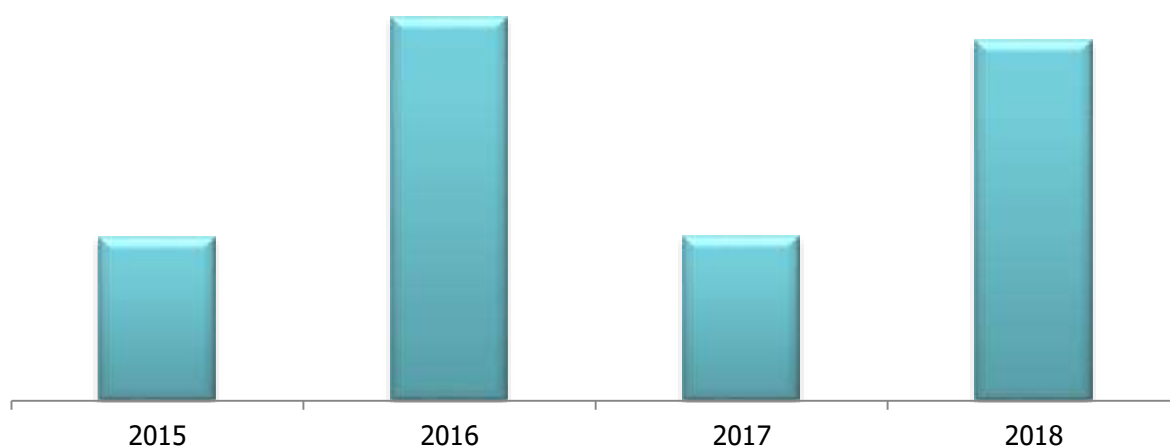
Малюнок 2. Динаміка виробництва паркету в Україні, тис. м2.



**дані сайту Державної служби статистики України*

Варто також відзначити, що значні площі заготівлі сировини в Україні, дадуть змогу в майбутньому конкурувати з виробниками провідних країн в даній галузі. Також, наявність великих сировинних баз в країнах, що знаходяться поблизу, зменшить ризики, пов'язані із забезпеченням необхідних компонентів, для виробництва паркету.

Малюнок 3. Динаміка заготівлі деревостанів в Україні, тис. м3

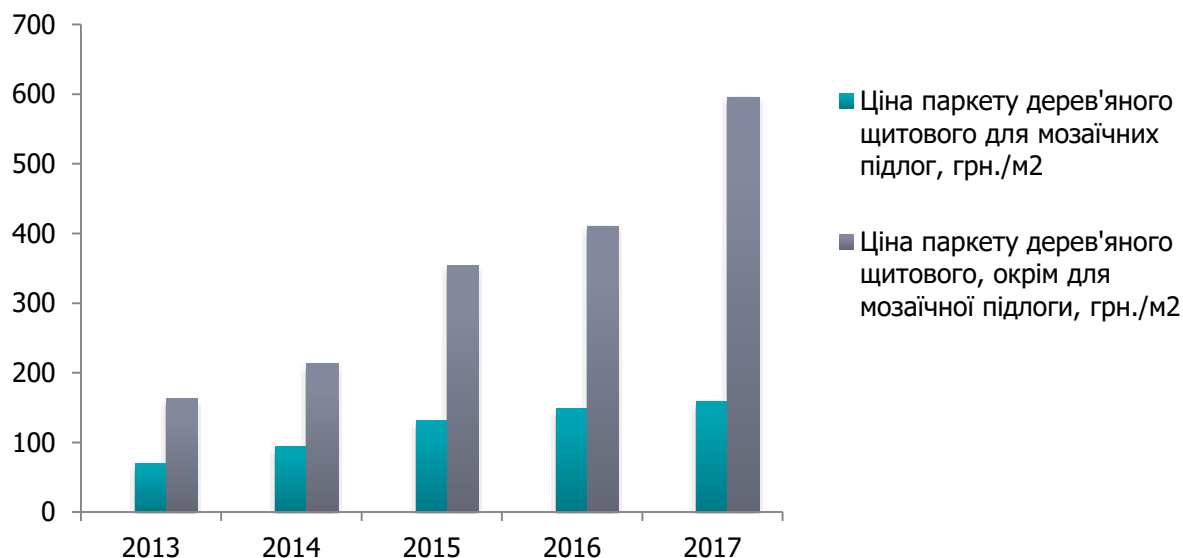


**дані сайту Державної служби статистики України*

Розвиток сучасних технологій та використання економних матеріалів, призводить до ефективного використання наявних ресурсів, тому ціни на екологічно чисті матеріали кожного року будуть зростати. Не виключенням є і ціни на паркет, адже під час виробництва,

матеріали, які використовуються, є екологічно чистими та мають високу якість порівняно із іншими підлоговими покриттями.

Малюнок 4. Динаміка цін на паркет в Україні, грн./м²

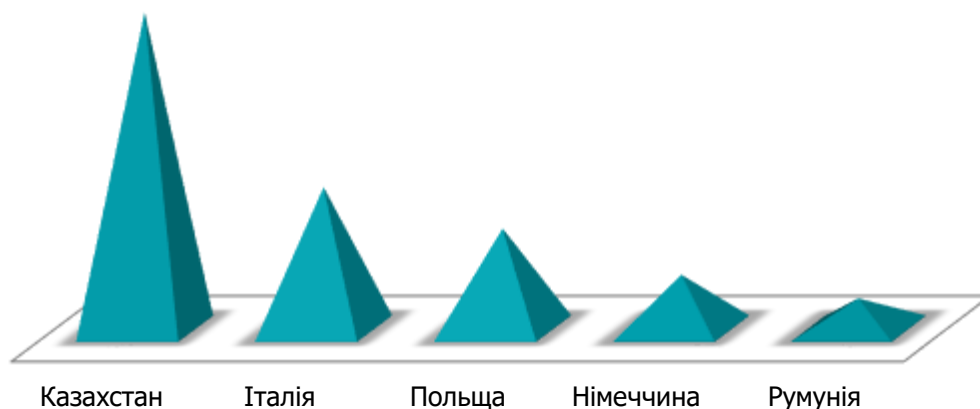


**дані сайту Державної служби статистики*

У зв'язку із недостатньо активним розвитком вітчизняної економіки, кількість підприємств, що працюють у деревообробній галузі, значно скорочується. Важливу роль у зростанні цін відіграла також девальвація національної валюти, що призвела до прирівнювання цін на зовнішніх ринках. Через це, протягом років спостерігалось зростання цін на паркетні вироби.

У розвинених країнах світу, протягом останнього десятиліття спостерігається тенденція до зменшення використання виробів із деревини, вирощеної на власній території. Тому обмеження достатньої пропозиції призводить до підвищення цін на імпорту продукцію. Ринку паркету не є виключенням і українські виробники паркету мають можливість поставляти продукції власного виробництва на ринки сусідніх країн, наприклад таких як Молдова, Казахстан, де ціни є вищими, через відсутність достатньої ресурсної бази. Тому для виробників деревообробної галузі дані ринки можуть слугувати стартовими майданчиками при налагоджуванні експорту власної продукції.

Малюнок 5. Ціна реалізації паркету в різних країнах світу, \$/м2



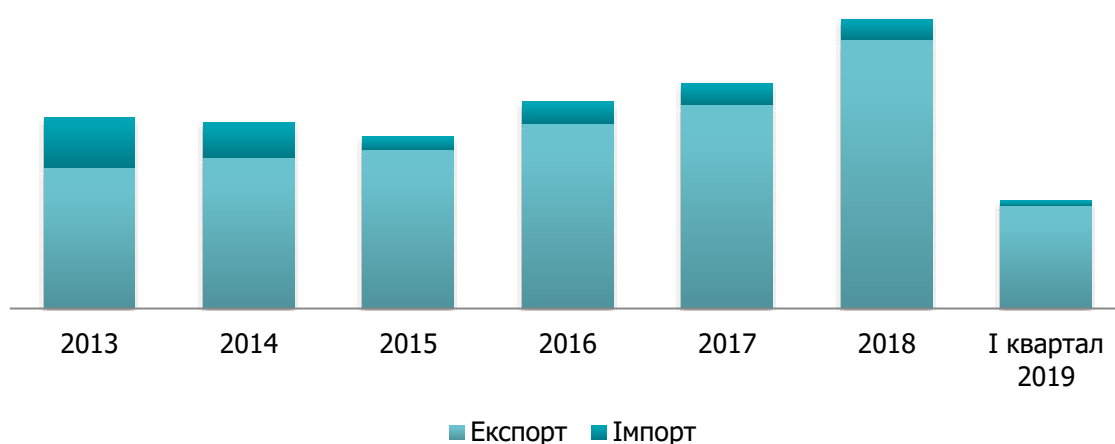
* дані сайту data.un.org

Розвиток виробництва виробів із натурального дерева має позитивну тенденцію, адже якісний паркет буде служити протягом не одного десятиліття, а також створюватиме відчуття природності та оригінальності. Також, у зв'язку із обмеженістю якісної сировини у великій кількості, виробники намагатимуться ефективніше обробляти матеріали та реалізовувати продукцію на ринках із вищими цінами. Привабливими для експорту в найближчі роки можуть виступати країни, які активно розвиваються та не мають можливостей для розвитку власного виробництва.

3.2 Характеристика експортно-імпортних операцій паркету в Україні.

Високий попит на певну продукцію на розвинених ринках, спричиняє розвиток експорту на ринках розвиваючих країн, таких як Україна. Незважаючи на високі ціни на сировину на європейському ринку, деревообробна галузь продовжує розвиватися в Україні, адже дешевша робоча сила та близькість ринків збуту, сприяє активному нарощуванню експорту.

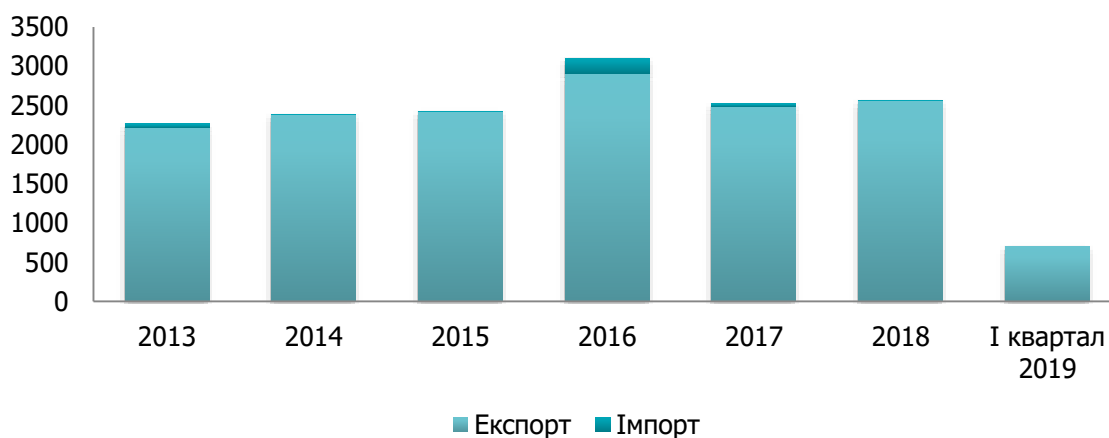
Малюнок 6. Динаміка експорту та імпорту паркету в Україні в грошовому вираженні, тис. \$



* дані сайту Державної служби статистики України

Проаналізувавши динаміку експорту-імпорту паркету всіх видів протягом останніх 6 років, можна зробити висновок, що експорт паркету зростає швидшими темпами, аніж імпорт, що свідчить про експортоорієнтованість даної галузі.

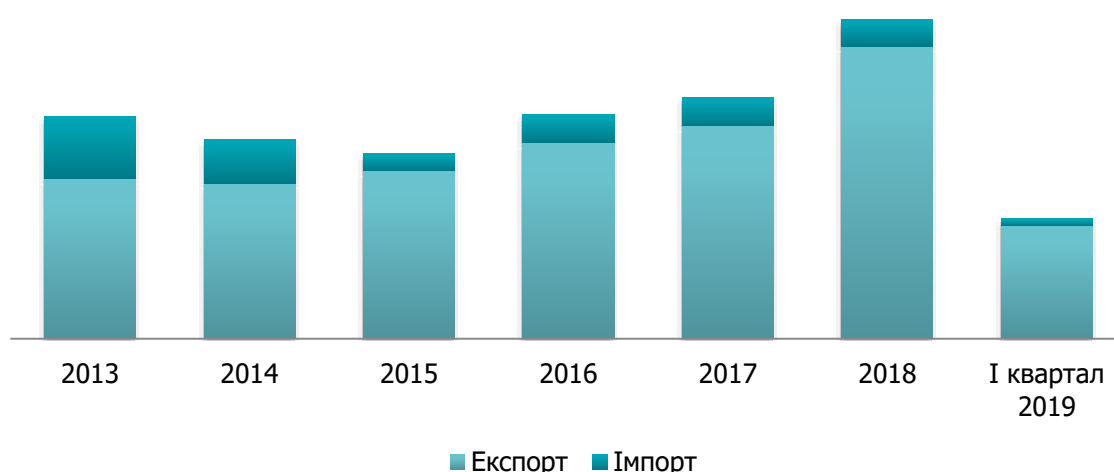
Малюнок 7. Динаміка експорту та імпорту мозаїчного паркету в Україні в грошовому вираженні, тис. \$



* дані сайту Державної служби статистики України

Аналіз динаміки зовнішньоекономічної торгівлі окремих видів паркету демонструє збільшення об'ємів експорту над імпортом. Виключення становить мозаїчний паркет, адже аналогічно із зменшенням об'ємів виробництва та меншими темпами збільшення ціни протягом останніх ... років, імпорту знизився до мінімальних показників, а експорт зростає, але повільними темпами (приріст експорту за ... рік склав ... %).

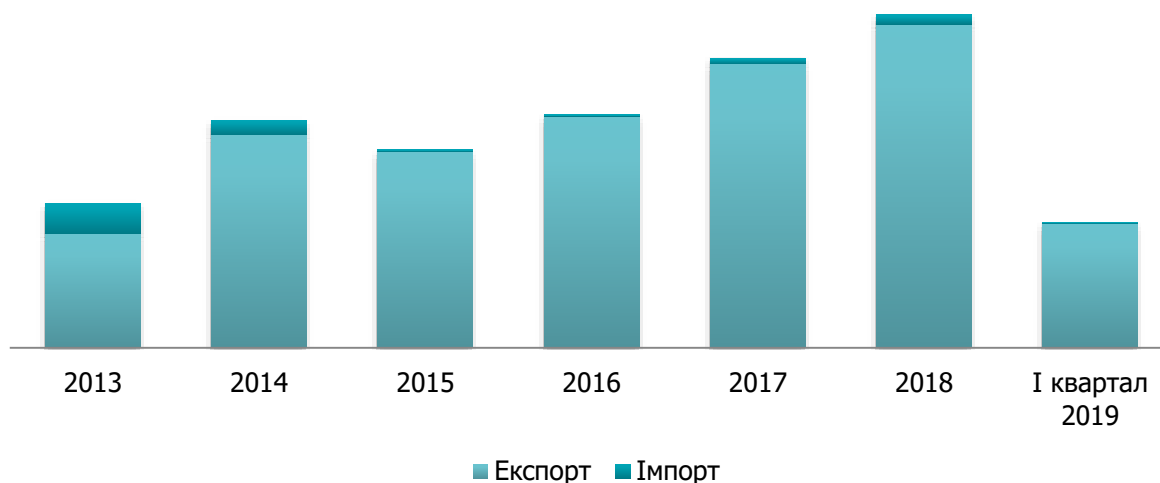
Малюнок 8. Динаміка експорту та імпорту багатощарового паркету в Україні в грошовому вираженні, тис. \$



** дані сайту Державної служби статистики України*

Динаміка експорту-імпорту багатощарового паркету в Україні за останні ... років, свідчить про покращення виробництва в даній галузі. Адже скорочення обсягів імпорту та активний розвиток експорту свідчить про те, що вітчизняні виробники паркету «витісняють» продукцію із зовнішніх ринків. Активно розвивається експорт багатощарового паркету (за ... рік експорт виріс на ...%, а за ... рік – на ...%, за перших ... місяці ... року, експорт даного виду продукції вже становить ...% від обсягів за попередній рік). Таким чином, високі темпи виробництва багатощарового паркету будуть спостерігатися і в наступні роки завдяки розвитку внутрішнього ринку, а також через конкурентні переваги національних виробників перед іноземними.

Малюнок 9. Динаміка експорту та імпорту паркету інших видів в Україні в грошовому вираженні, тис. \$



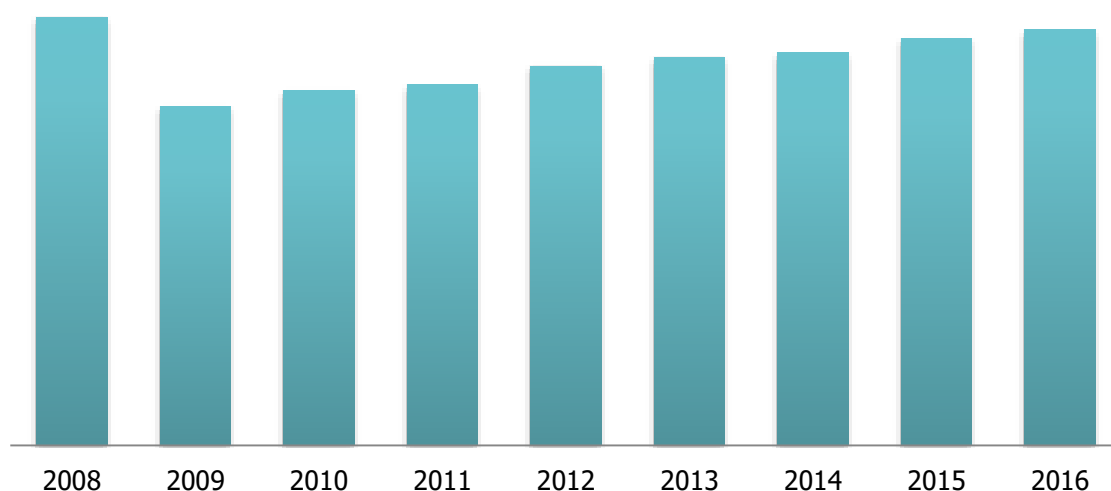
* дані сайту Державної служби статистики України

Аналогічна ситуація, як і з динамікою експорту-імпорту багатощарового паркету, спостерігається і на ринку інших видів паркету. Високі темпи розвитку експорту (за ... рік приріст становив ...%, за ... рік – ...%, за перші ... місяці ... року було вже реалізовано ...% від об'ємів минулого року) свідчать про збільшення частки українських виробників на світовому ринку паркету, а тому в подальшому можливий розвиток через вихід на нові ринки, які продовжують активно розвиватися та потребують якісної продукції за доступною ціною.

Вагому роль відіграє також і внутрішній ринок України, адже спостерігається приріст імпорту інших видів паркету, що дасть змогу в майбутньому вітчизняним виробникам зайняти дану долю ринку за допомогою доступної ціни та вищої якості.

Отже, динаміка експорту-імпорту різних видів паркету, свідчить про активний розвиток даної галузі за рахунок високих темпів росту експорту у грошовому вираженні, а також тенденцією до скорочення імпорту в даній галузі та заміщення даної продукції вітчизняною.

Малюнок 10. Динаміка виробництва паркету в Європі, тис. м2



**дані сайту parquet.net*

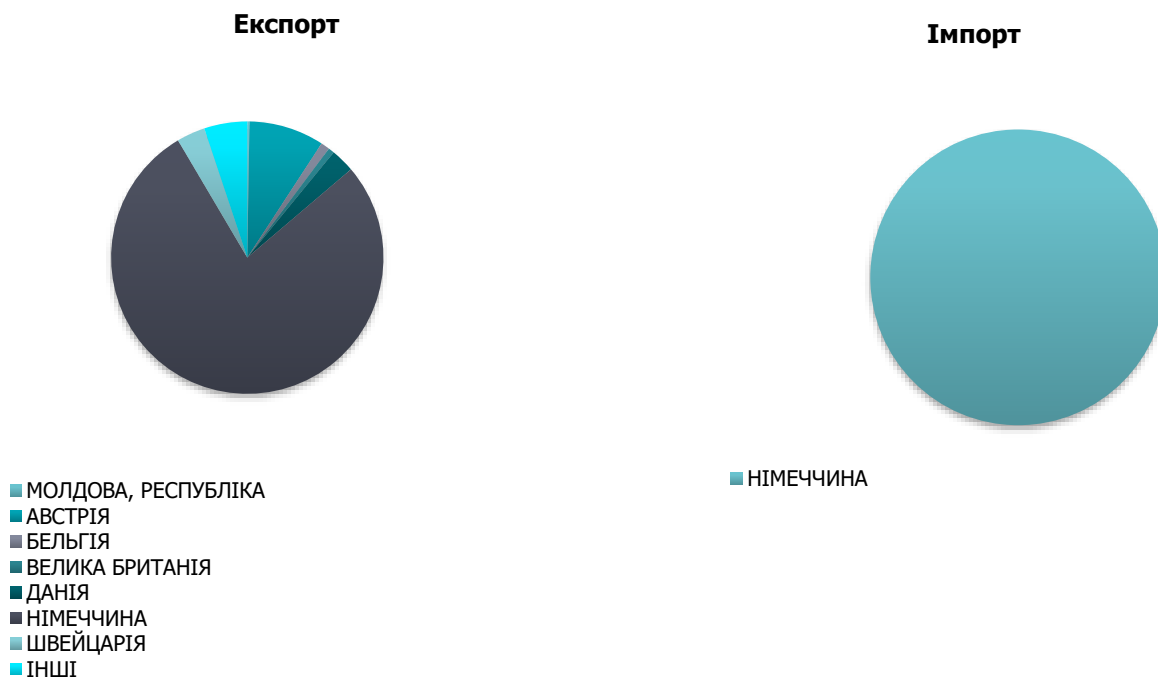
Аналіз динаміки виробництва паркету в Європі протягом ... років, свідчить про сталий розвиток після світової кризи ... року. Проте, важливим моментом є те, що обсяги виробництва паркету в ... році ще не досягли показників ... року. Тому даний ринок продовжить розвиватися і в найближчі роки. Проте, темпи розвитку даної галузі складають протягом ... років не більше ...% на рік.

Деревообробна галузь, а особливо виробництво паркету є доволі привабливо для українських виробників за рахунок того, що існує сировинна база та поруч знаходиться європейський ринок збуту. Це дає змогу реалізовувати продукцію за вищою ціною і в більших обсягах. Експорт мозаїчного паркету в ... році найбільшу частку складав у Німеччину(...%), також вітчизняні виробники відправляли продукцію в Австрію (...%), Швейцарію (...%), Данію (...%) та інші країни. Імпорт даного виду паркету у ... році здійснювався лише з Німеччини.

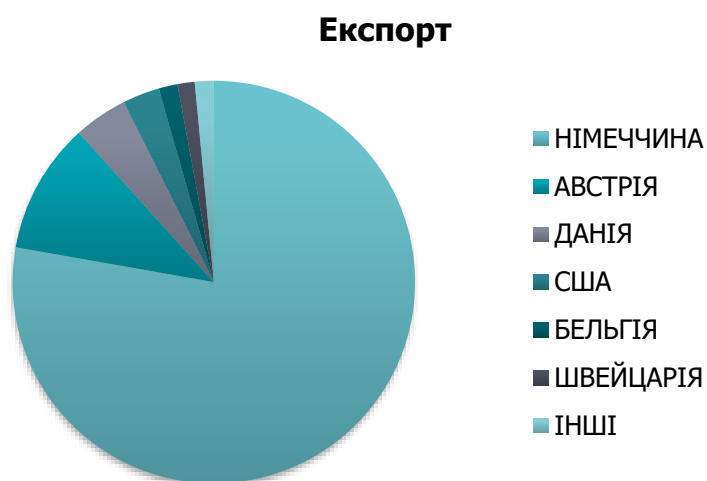
За перші ... місяці ... року, ринки країн, в які здійснювався експорт залишилися ті ж самі. До Німеччини було експортовано ...%, до Австрії – ...%, також здійснювався експорт до Данії (...%) та США (...%). Імпорт даного виду паркету у I кварталі ... року не здійснювався.

3.3 Характеристика географічної структури експорту-імпорту паркету в Україні.

Малюнок 11. Географічна структура експорту та імпорту мозаїчного паркету для в 2018 році %



Малюнок 12. Географічна структура експорту мозаїчного паркету в 2019 році (за 4 місяці), %



**дані сайту Державної служби статистики України*

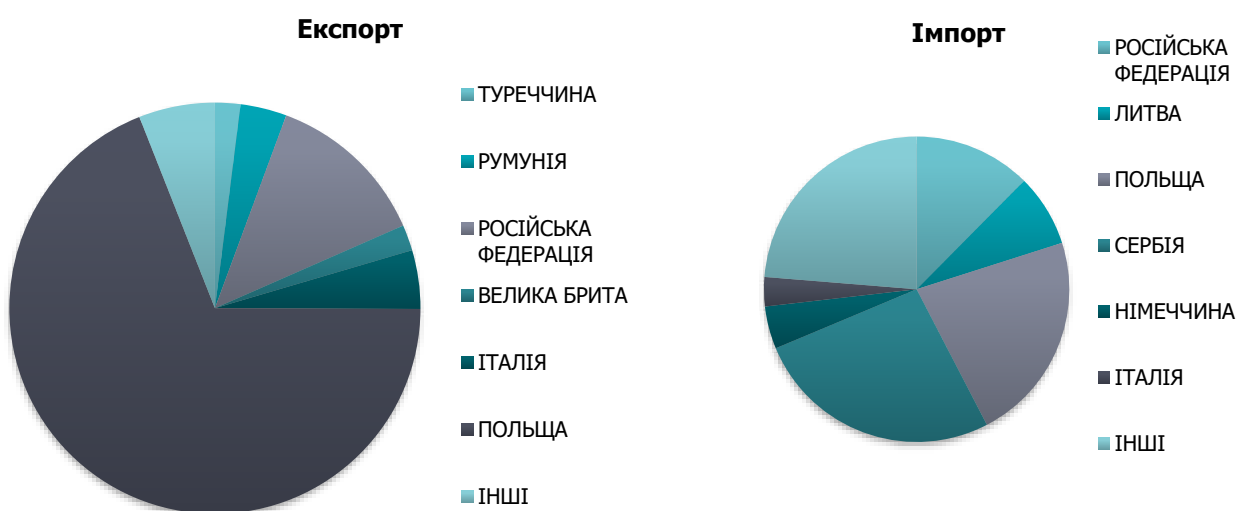
Велику популярність як на вітчизняному, так і на іноземних ринках має багатошаровий паркет, який є простим при укладанні, довготривалий при використанні та має доступну ціну. Тому попит на дану продукцію існує як на вітчизняному, так і на іноземних

ринках. Це дає змогу експортувати продукцію, а також підвищувати якість та працювати над зменшенням ціни, для того, щоб мати конкурентні переваги на будь-якому ринку.

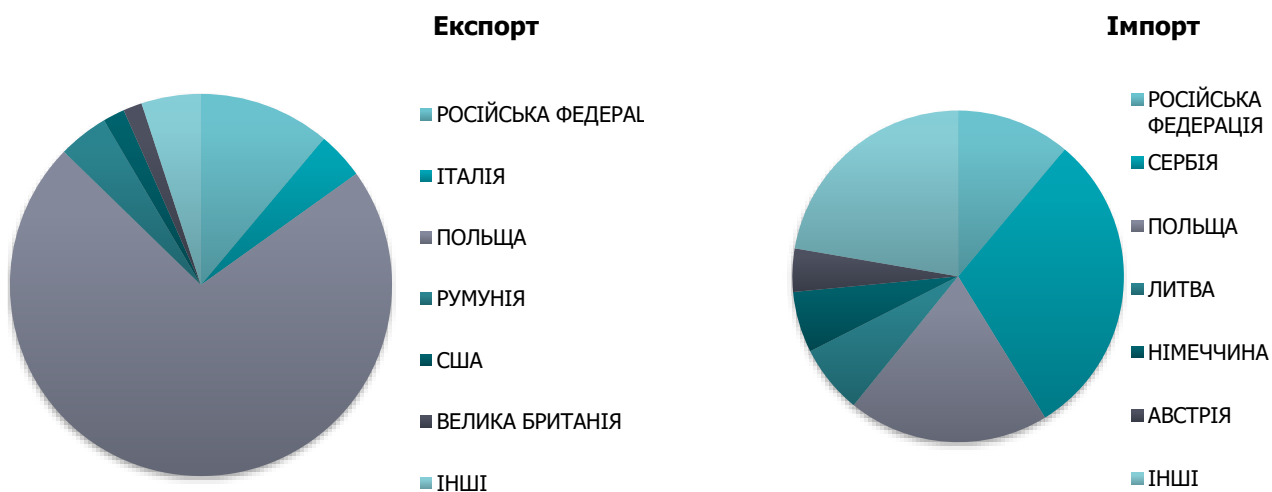
У ...році експорт багат шарового паркету з України здійснювався в такі країни як Польща (...%), Російська Федерація (...%), Італія (...%), Румунія (...%) та інші країни.

Імпорт даної продукції в ...році здійснювався з таких країн як Сербія (...%), Польща (...%), Російська Федерація (...%), Литва (...%) та інші.

Малюнок 13. Географічна структура експорту та імпорту паркету багат шарового в 2018 році, %



Малюнок 14. Географічна структура експорту та імпорту паркету багат шарового в 2019 році (за 4 місяці), %



**дані сайту Державної служби статистики України*

За I квартал ... року, Україна експортувала багат шаровий паркет до таких країн як Польща (...%), Російська Федерація (...%), Італія (...%), Румунія (...%) та до інших країн.

Імпорт за даний період здійснювався з таких країн: Сербія (...%), Польща (...%), Російська Федерація (...%), Литва (...%) та з інших країн.

Також Україна здійснювала експортно-імпорتنі операції з іншим видом паркету. Загалом за ... рік було здійснено експорт в такі країни як Швеція (...%), Румунія (...%), Польща (...%) та до інших країн.

Імпорт даної продукції за аналогічний період здійснювався з США (...%), Данії (...%), Білорусі (...%), Німеччини (...%) та з інших країн.

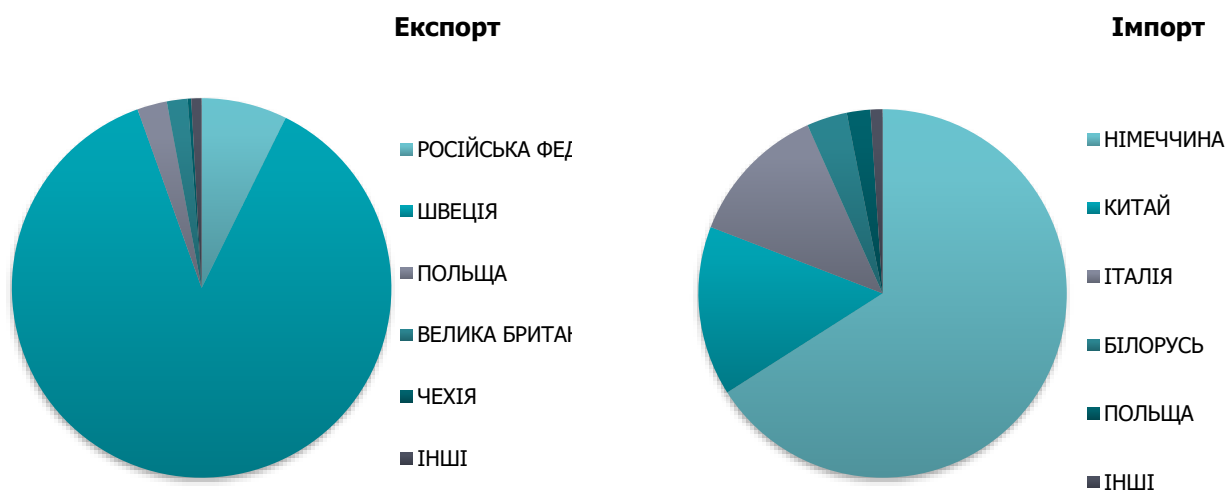
Малюнок 15. Географічна структура експорту та імпорту паркету іншого виду в 2018 році, %



**дані сайту Державної служби статистики України*

За I квартал ... року, з України було здійснено експорт інших видів паркету, окрім мозаїчних та багат шарових, до таких країн як Швеція (...%), Російська Федерація (...%), Польща (...%) та інші. Імпорт здійснювався з Німеччини (...%), Китаю (...%), Італії (...%) та інших країн.

Малюнок 16. Географічна структура експорту та імпорту паркету іншого виду в 2019 році (за 4 місяці), %



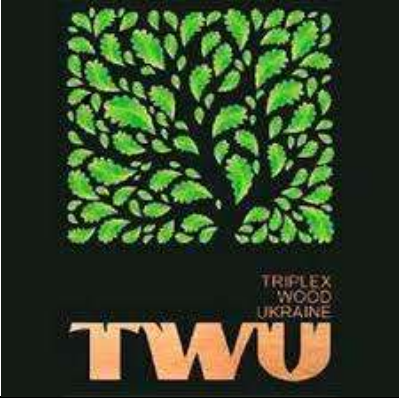

*дані сайту Державної служби статистики України

3.2. Конкуренція на українському ринку паркетної дошки

Найбільші виробники паркетної дошки в Україні не є повністю національними, а працюють переважно на підставі співпраці з європейськими брендами. На сьогоднішній день український ринок представлений наступними ключовими виробниками: Barlinek (Польща-Україна), ECOWOOD (Україна), Triplex Wood Ukraine (Франція-Україна), завод “Едельвейс” (Україна), фабрика “Стенік”.

Таблиця 1. Найбільші виробники паркетної дошки в Україні

№	Назва	Логотип	Характеристика	Ціна паркетної дошки за 1 кв.м.
1	Ecowood		Компанія існує з 2008 року. Основна продукція - масивний паркет, терасна дошка, паркетна дошка. Матеріали з укладання паркету замовляються в Європі, вони повністю екологічні. Одночасно Ековуд є і дистриб'ютором близько 10 західних і вітчизняних брендів. Пропозиції продукції від доступної до вишуканої. Компанія також займається проектування фасадів і терас. Матеріали – дуб і ясен.	Дуб (40,8 – 54,6) євро. Ясен (48,4 – 52,9) євро.
2	Barlinek		Один з провідних виробників паркетної дошки в світі - обсяг близько 12 млн кв.м. на рік., продажі в 64 країнах світу. Також продукція включає спортивні покриття, плінтуси, деревинне біопаливо. Акцент робиться на екологічності. Матеріали – дуб, ясен, сапеле. Дуже велика палітра кольорів і дизайну.	Дуб (30,2 – 63,4) євро. Ясен (29,7 – 56,8) євро.

№	Назва	Логотип	Характеристика	Ціна паркетної дошки за 1 кв.м.
3	Triplex Wood Ukraine		<p>Виробник паркетної дошки, масивної дошки, стабілізуючою дошки, плінтуса з 2004 року. Продажі налагоджені в 7 країнах світу. Підприємство повного циклу - від лісопиляння до випуску паркету. Надають безкоштовне зберігання паркету на складі до закінчення обробки приміщення.</p>	Дуб (50 – 68,7) євро
4	Stenyk		<p>Виробник паркету, паркетної дошки, масивної дошки. Малий бізнес з 1999 р в Тернопільській області. Представництво в Польщі. Компанія орієнтована на експорт в країни Європи. Лакування паркету до вартості не входить, виконується на об'єкті. Матеріали для паркетної дошки – виключно дуб.</p>	Дуб (40 – 63,6) євро.

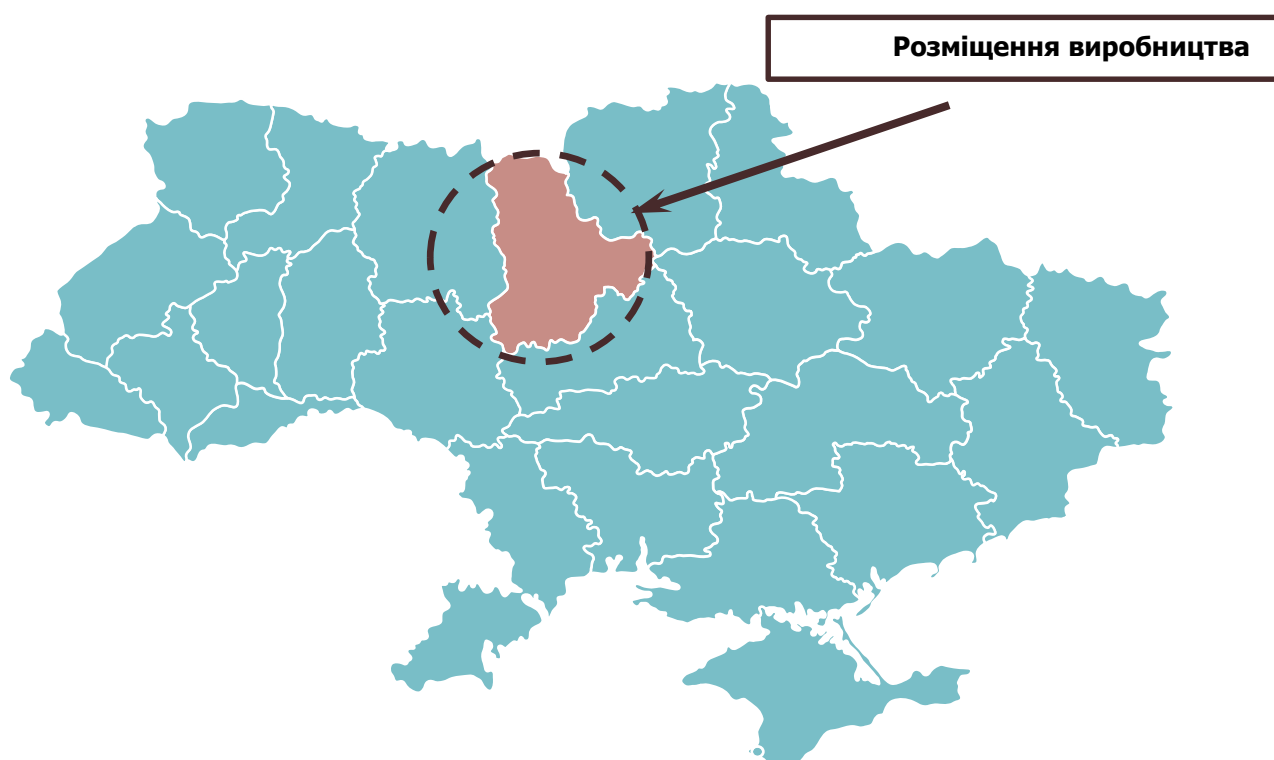
ВИРОБНИЧИЙ ПЛАН

4.1. Місцезнаходження об'єкта реалізації проекту

За проектом буде здійснюватися виробництво тришарової паркетної дошки європейського типу з її подальшою реалізацією за рахунок дистриб'юторів на вітчизняному ринку.

Паркетна фабрика буде розміщуватися в Київській області України в промисловій зоні поблизу джерел сировини. Для проекту розглядається довгострокова оренда землі в Макарівському районі Київської області

Малюнок 17. Місцерозміщення проекту



Будівництво паркетної фабрики буде включати в себе зведення виробничих, складських, адміністративних та допоміжних будівель і споруд, розташованих на площі в 2 га. Також в бюджет проекту закладено зведення огорожі з профнастилу по периметру всієї ділянки.

Виробнича площа обмежиться єдиним головним цехом площею 1000 кв.м. В розрахунок взято будівництво швидкокомпонованого ангару.

За проектом планується зведення трьох окремих складських приміщень - для заготовок і сировини (600 кв.м.), для пиломатеріалів в роботі (400 кв.м.) і для готової продукції (400 кв.м.). Підлогове покриття всіх складів по площі буде покрито піддонами для дотримання норм зберігання продуктів деревообробки.



Також на території, орендованій фабрикою заплановано будівництва невеликої адміністративної будівлі площею 50 кв.м.

Додатково проектне будівництво передбачає прибудову котельні, гараж і будку охорони.

Живлення виробництва електроенергією передбачає установку підсилювального обладнання. Також проект передбачає налагодження системи водопостачання та буріння свердловини, установку системи опалення та промислової вентиляції, налаштування освітлення основних об'єктів.

* Для перспективи роботи в кілька змін може додатково розглядатися будівництво гуртожитку і їдальні.

4.2. Опис виробничого процесу та продукції за проектом

Тришарова паркетна дошка - одне з найбільш поширених підлогових покриттів. У порівнянні з масивом паркету, паркетна дошка являє більш економічну альтернативу все тому ж респектабельному і екологічному покриттю з дерева.

Паркетна дошка має в рази більше варіацій кольору і візуального дизайну, ніж масив, однак, значно поступається в способах укладання. Художнє розташування планок неможливо у зв'язку зі специфікою конструкції замків.

Паркетна дошка більш стійка до змін температурного режиму і рівня вологості в приміщенні. Завдяки взаємно перпендикулярному розташуванню шарів, конструкція максимально стабільна і стійка до деформацій.

Довговічність покриття з паркетної дошки як правило не перевищує 20-25 років. Навпаки, масив з паркету може експлуатуватися практично безстроково. Це пов'язано з товщиною лицьового шару паркетної дошки, який становить 3-4мм, в той час як у масиву - 7-8мм до закінчення фаски. Таким чином, можливість шліфування і циклювання масиву мінімум в два рази вище – у цьому і полягає його основна цінність.

Також важливим фактором є складність і вартість укладання підлогового покриття. Паркетна дошка складається як конструктор без застосування клейких матеріалів, тому ніякі ноу хау для влаштування підлоги не знадобляться. Масив паркету в свою чергу укладається досить трудомістко і вимагає залучення професіоналів з боку.

Малюнок 18. Структура паркетної дошки





Типові параметри і характеристика шарів паркетної дошки:

- Нижній шар - шпон хвойних порід, стабілізатор конструкції - 2-4мм. Напрямок волокон - поздовжній.
 - Центральний шар - м'яка деревина (сосна / ялина) - несуча частина дошки, відповідає за незмінність форми при різних температурних режимах - 8-12мм. Напрямок волокон - поперечний.
 - Верхній (лицьовий) шар - цінна тверда деревина – ламель, зовнішня естетика -2-6мм. Напрямок волокон - поздовжній.
 - Захисно-декоративне покриття - 2-7 шарів лаку або масла.
- * Проектна продукція буде вироблятися на західному високотехнологічному обладнанні з використанням європейських сировинних комплектуючих високого класу. Таким чином, проектна паркетна дошка буде претендувати на цінний сегмент середній плюс. Розрахункова частина проекту сформована на підставі більш консервативного сценарію, що, за нашими оцінками, дасть можливість потенційного маневрування цінами в межі 30%.

Основні компоненти для виробництва паркетної дошки:

Заготовлена суха обрізна дошка з Під заданий розмір зразка за 2 місяці до планової експлуатації сировини відбувається замовлення заготовок. Завчасно встановлюються необхідні від постачальника норми вологості заготовок, їх сорт, тип розрізу деревини. Дана сировина йде на виготовлення ламелей лицьового шару паркетної дошки.


Заготовлена суха обрізна дошка з Замовлення заготовок під заданий розмір і параметр також здійснюється за 2 місяці до планового виробництва. Зшиті соснові рейки формують несучий шар паркетної дошки

Шпон з сосни. Закупівля шпону під заданий параметр підприємства аналогічно відбувається за два місяці до старту виробництва. Поставляється в рулонах для максимальної автоматизації виробництва. Цей матеріал використовується як підкладка або нижній шар паркетної дошки.

ПУР Клей. Надміцний клей по дереву буде використовуватися на декількох етапах виробництва - від склеювання плити з ламелей несучого шару до почергового склеювання кожного з трьох шарів паркетної дошки між собою. Західний клей на водній основі (закладений у бюджет виробництва) повністю екологічний.

Лак/Масло. Наноситься на фінішному етапі обробки паркетної дошки в 2-8 шарів для захисту конструкції від зовнішнього впливу. Також виконує декоративну функцію.

* Хоча придбання заготовок значно знижує додану вартість підприємства, вона і скорочує проектні інвестиції на 1,5 -2 млн євро. Для даного виробництва актуальна лише закупівля сухої обрізної дошки, оскільки саме цей продукт, на відміну від бруса, і є основною похідною сушильних



камер. У перспективі, для максимізації рентабельності виробництва можна будувати повний виробничий цикл деревообробки, починаючи з розпилу круглого лісу.

Технологічний процес виробництва паркетної дошки буде складатися з наступних етапів:

Нарізування отриманих заготовок малоцінних порід деревини по довжині - торцювання перед багатопилковим плануванням.

Розпуск планок по ширині – багатопилкова обробка заготовок.

Зшивання килима несучого шару – формування центрального шару завдяки дроту.

Нарізування отриманих заготовок цінних порід деревини по довжині - торцювання перед чотиристороннім плануванням.

Чотиристороння обробка планок - формування заданих кутів і поверхонь.

Вторинне нарізування заготовок по по довжині – завершення торцювання.

Нарізування ламелей лицьового шару - розпилювання заготовок на ламелерезному верстаті для формування клеєної плити ламелей.

Підготовка плити ламелей - збирання плити лицьового шару з відсортованих ламелей різної довжини. Пресування ламелей в гарячому пресі з чотирьох сторін. При склеюванні, пори деревини, в які потрапляє волога, просочуються клеєм і закриваються.

Калібрування плити ламелей – шліфування плити в заданий параметр на калібрувально-шліфувальному верстаті. Підготовка плити до пресування

Пресування шарів - Поєднання трьох шарів паркетної дошки в єдину конструкцію на лінії пресування (на плановій лінії виконується в дві полоси).

Розпил плити на дошки – робота на багатопилковому верстаті.

Підготовка до фарбування – дрібне шліфування готової конструкції перед нанесенням шарів лаку.

Нанесення лаку / масла - Очищення паркетної дошки від пилу, нанесення масла / лаку в кілька шарів і УФ сушка на декількох етапах за рахунок лаконаливної і фарбувальної лінії.

Поперечне профілювання - Торцеве двостороннє шипонарізання замку паркетної дошки на лінії поперечного профілювання.

Повздовжнє профілювання - Повздовжнє шипонарізання замку паркетної дошки на лінії повздовжнього профілювання.

Фінішна шліфовка - шліфувально-калібрувальний барабанний верстат для кінцевого дрібного шліфування паркетної дошки

Упаковка - збереження заданого рівня вологості при транспортуванні і зберіганні. Здобувається за рахунок термозбіжної упаковки термотунеля. Також упаковка служить відмінною рисою бренду компанії і розробляється дизайнером на підставі маркетингових даних.



Технологічний процес безперервний. Додатковий час на сушку ПУР клею і лаку не потрібен.

Все виробниче обладнання зв'язується між собою стрічковими транспортерами і механізмами подачі для отримання переважно автоматичного і на деяких етапах напівавтоматичного виробничого процесу.

4.3. Характеристика продукції

За проектом планується виробляти та реалізовувати 3 види паркетної дошки: з дуба, ясеня, горіха.

Таблиця 2. Структура виробництва паркетної дошки за проектом

Види паркетної дошки	Доля виробництва, %	Доля виробництва, в середньому за рік, кв. м.	Ціна за 1 кв. м., євро
...
...
...

Дуб є одним з найбільш популярних матеріалів для виготовлення підлогових покриттів. Його деревина поєднує міцність, практичність і вишуканість. Покриття з дуба відмінно переносить підвищену вологість, має хороші показники по опору гниття і поглинання лако-масляних фінішних покриттів. Ламелі з дуба мають найбільш широку природну палітру відтінків - від бежевих до темно-коричневих.

Малюнок 19. Паркетна дошка з дуба



За своїми якостями деревина ясеня навіть перевершує дуб, проте значно менше поширена на ринку підлогових покриттів. Через широку заболонь і велику різноманітність відтінків ясен складно сортувати для створення однорідного покриття. Найбільш підходить для клієнта, що цінує природну красу дерева. Палітра природних кольорів ясеня доволі обмежена.

Малюнок 20. Паркетна дошка з ясеня



Горіх є найбільш нішевою пропозицією з трьох. Це дерево має дуже тендітну текстуру і може проявляти природні червонуваті відтінки заболоні. Горіх мало поступається дубу і ясеню по практичності, однак класифікується як середньостійка деревина.

Малюнок 21. Паркетна дошка з горіха



Для кожного з трьох видів паркетної дошки доступні десятки дизайнерських варіацій, пов'язаних з тонуванням, відбілюванням, старінням і т. д. лицьового шару.

ОРГАНІЗАЦІЙНИЙ ПЛАН

5.1. Сітковий графік реалізації проекту

Проектний період за бізнес-планом складає... років.

Час, необхідний для отримання дозвільної документації, зведення будівель і споруд та їх облаштування, закупівлю виробничого обладнання і техніки, їх доставку та митне оформлення, проведення пуско-налагоджувальних робіт, а також навчання персоналу технології виробництва складе ... місяців.

Таблиця 3. Графік вкладення коштів за проектом

№ п/п	Статті витрат	2019-2020 рік								Разом 2019-2020	Власні кошти	Кредитні кошти	РАЗОМ
		січ. 19	лют. 19	бер. 19	квіт. 19	трав. 19	черв. 19	лип. 19	серп. 19				
1	Виконання проектних робіт	€ 5 000								€ 5 000	€ 5 000	€ 0	€ 5 000
2	Зведення будівель і споруд		€ 306 960							€ 306 960	€ 306 960	€ 0	€ 306 960
3	Облаштування будівель і споруд					€ 44 400				€ 44 400	€ 13 320	€ 31 080	€ 44 400
4	Закупівля техніки					€ 252 000				€ 252 000	€ 75 600	€ 176 400	€ 252 000
5	Закупівля обладнання			€ 2 545 200	€ 471 600	€ 168 360				€ 3 185 160	€ 955 548	€ 2 229 612	€ 3 185 160
6	Доставка техніки і обладнання				€ 11 100					€ 11 100	€ 3 330	€ 7 770	€ 11 100
7	Митні платежі + послуги брокера					€ 178 164				€ 178 164	€ 53 449	€ 124 715	€ 178 164
8	Пуско-налагоджувальні роботи					€ 301 680				€ 301 680	€ 90 504	€ 211 176	€ 301 680
9	Навчання персоналу технології виробництва						€ 30 168			€ 30 168	€ 9 050	€ 21 118	€ 30 168
10	Додаткові інвестиційні витрати	€ 100	€ 6 139	€ 50 904	€ 9 654	€ 18 892	€ 603	€ 0	€ 0	€ 86 293	€ 30 255	€ 56 037	€ 86 293
11	Поповнення обігового капіталу		€ 22 440	€ 53 485	€ 43 030	€ 147 587	€ 205 532	€ 111 528	€ 26 566	€ 610 168	€ 610 168	€ 0	€ 610 168
	РАЗОМ капіталовкладень без поповнення ОК	€ 5 100	€ 313 099	€ 2 596 104	€ 492 354	€ 963 496	€ 30 771	€ 0	€ 0	€ 4 400 925	€ 2 153 185	€ 2 857 908	€ 5 011 093
	РАЗОМ капіталовкладень з поповненням ОК	€ 5 100	€ 335 539	€ 2 649 589	€ 535 384	€ 1 111 083	€ 236 303	€ 111 528	€ 26 566	€ 5 011 093			
	Власні кошти	€ 5 100	€ 335 539	€ 832 316	€ 190 736	€ 436 636	€ 214 763	€ 111 528	€ 26 566	€ 2 153 185		57%	
	Кредитні кошти	€ 0	€ 0	€ 1 817 273	€ 344 648	€ 674 447	€ 21 540	€ 0	€ 0	€ 2 857 908	43%		
	Частка власних коштів	100%	100%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	49%			
	Частка кредитних коштів	0%	0%	70%	70%	70%	70%	70%	70%	65%			

5.2. Необхідний персонал та кадрова політика за проектом

Загальне керівництво підприємством, починаючи з проектного періоду і безпосередньо запуску виробництва буде здійснюватися керівником виробництва. Збутом, логістикою і механікою виробництва будуть займатися менеджер зі збуту, менеджер з логістики і головний інженер відповідно. Фінансовою діяльністю буде управляти бухгалтер і економіст. Також для повноцінного функціонування буде сформований штат виробничого і обслуговуючого персоналу.

Кадрова політика підприємства повинна бути спрямована на оптимальне делегування повноважень і створення відповідальності за прийняті рішення. Компанія повинна також підтримувати збалансовану систему винагород кадрів.

Мета менеджменту в галузі управління персоналом та кадрової політики - досягнення ефективності в наступних функціональних областях:

- кадрове забезпечення (визначення навичок, знань і компетенцій, необхідних для виконання трудових функцій; планування, підбір і відбір персоналу);
- регулювання трудових відносин та взаємин між працівниками;
- вдосконалення системи винагороди за працю (включаючи нематеріальне винагороду за добре виконану роботу);
- забезпечення безпеки праці і здоров'я працівників (система охорони праці та виробничої безпеки, обов'язковий медичний контроль при прийомі на роботу і періодичний в процесі трудової діяльності).

Основна кількість персоналу, який планується задіяти в реалізації даного проекту, складе 53 особи. Штатний розклад по проекту має такий вигляд:

Таблиця 4. Штатний розпис за проектом

Персонал	Кількість осіб	Місячний оклад на 1-ну особу, EURO	Фонд оплати праці, EUR	Нарахування на ФОП, EUR	Загальні витрати на оплату праці, EUR
Адміністративний персонал					
Керівник виробництва	1	€ 938	€ 938	€ 206	€ 1 144
Головний інженер	1	€ 625	€ 625	€ 138	€ 763
Менеджер зі збуту	1	€ 625	€ 625	€ 138	€ 763
Менеджер з логістики	1	€ 625	€ 625	€ 138	€ 763
Головний бухгалтер	1	€ 531	€ 531	€ 117	€ 648
Головний економіст	1	€ 531	€ 531	€ 117	€ 648
РАЗОМ по адміністративному персоналу	6		€ 3 875	€ 853	€ 4 728
Виробничий персонал					
Начальник цеху	1	€ 531	€ 531	€ 117	€ 648
Технолог	1	€ 531	€ 531	€ 117	€ 648
Начальник складів	1	€ 469	€ 469	€ 103	€ 572

Персонал	Кількість осіб	Місячний оклад на 1-ну особу, EURO	Фонд оплати праці, EUR	Нарахування на ФОП, EUR	Загальні витрати на оплату праці, EUR
Механік-наладчик	1	€ 375	€ 375	€ 83	€ 458
Столяр-верстатник (торцювальний верстат)	3	€ 313	€ 938	€ 206	€ 1 144
Столяр-верстатник (багатопилковий+чотирьохсторонній верстат)	4	€ 313	€ 1 250	€ 275	€ 1 525
Асистент (верстат для зшивання ламелей для килимів середнього шару)	1	€ 250	€ 250	€ 55	€ 305
Столяр-верстатник (ламельерізний верстат)	2	€ 313	€ 625	€ 138	€ 763
Асистент (ручне сортування ламелей+пресування ламелей)	2	€ 250	€ 500	€ 110	€ 610
Оператор лінії пресування	3	€ 313	€ 938	€ 206	€ 1 144
Оператор лінії фарбування	3	€ 313	€ 938	€ 206	€ 1 144
Оператор лінії профілювання	2	€ 313	€ 625	€ 138	€ 763
Оператор лінії пакування	2	€ 313	€ 625	€ 138	€ 763
Столяр-верстатник (калібрувально-шліфувальний)	4	€ 313	€ 1 250	€ 275	€ 1 525
РАЗОМ по виробничому персоналу	30		€ 9 844	€ 2 166	€ 12 009
Допоміжний персонал					
Водій-навантажувач	4	€ 250	€ 1 000	€ 220	€ 1 220
Водій мікроавтобуса	2	€ 250	€ 500	€ 110	€ 610
Електрик	1	€ 313	€ 313	€ 69	€ 381
Підсобний робочий	2	€ 219	€ 438	€ 96	€ 534
Різноробочий	2	€ 219	€ 438	€ 96	€ 534
Охорона	6	€ 250	€ 1 500	€ 330	€ 1 830
РАЗОМ по допоміжному персоналу	17		€ 4 188	€ 921	€ 5 109
РАЗОМ за проектом	53		€ 17 906	€ 3 939	€ 21 846


Стратегічна мета роботи з персоналом – формування діючої, високопрофесійної команди фахівців, здатної ефективно вирішувати завдання стратегічного розвитку паркетної фабрики і спроможної виробляти продукцію найвищого рівня для клієнтів підприємства.

Пріоритети в роботі з персоналом:

1. Управління чисельністю та плинністю персоналу.
2. Розвиток знань та професійних навичок персоналу.
3. Забезпечення кар'єрного розвитку кращих працівників фабрики.
3. Оцінка та мотивація персоналу.
4. Формування корпоративної культури.

Для реалізації кадрової політики необхідно виконати наступні стратегічні задачі:

- навчання та підвищення кваліфікації виробничого персоналу паркетної фабрики;
- вдосконалення соціальної політики фабрики та мотивації працівників;
- формування діючого резерву й планування кар'єри персоналу;

- 
- формування корпоративної культури.

Кадрова політика компанії буде спрямована на оптимальне делегування повноважень і створення відповідальності за прийняті рішення. Компанія буде також підтримувати збалансовану систему винагород кадрів.

** Для прорахунків економіки підприємства, формування замовлень обладнання, техніки і сировини, планування асортименту і т.д. прийом на роботу ключового адміністративного і виробничого персоналу в особі керуючого виробництвом, головного економіста і технолога почнеться в другому проектному місяці після виконання основних проектних робіт. З четвертого місяця на фабриці з'явиться охорона для нагляду за матеріальними активами і будівлями.*

** Через планове розміщення підприємства далеко від цінних кадрів, проектом передбачений транспортний супровід робочих до / з місця роботи на мікроавтобусах.*



МАРКЕТИНГОВА СТРАТЕГІЯ

Оскільки планова паркетна фабрика не передбачає власних роздрібних магазинів і шоурумів, маркетингова сторона бізнесу буде полягати в завоюванні дистриб'юторських мереж.

Для просування кінцевої продукції у дистриб'юторів необхідні презентації та захист якісних зразків всієї лінійки тришарової паркетної дошки, що випускається. Участь представників фабрики на професійних паркетних виставках є ключовим маркетинговим механізмом паркетного бізнесу. Також робота менеджера по збуту може бути спрямована на пошук співпраці з дистриб'юторами безпосередньо.

При доповненні спектра надаваних компанією послуг укладанням паркетної дошки і нанесенням лаку / масла на об'єкті, можливі прямі продажі великим корпоративним клієнтам.

Традиційних інструментів рекламної кампанії паркетний бізнес не потребує. Бюджет маркетингу і збуту - ...% від чистої виручки фабрики, включаючи витрати на командировки в і поза Україною для формування перспектив роботи на експорт.

Незважаючи на делегування продажів кінцевому покупцеві дистриб'юторам, фабрика зможе підкреслювати клієнтоорієнтованість привабливою і грамотною упаковкою паркетної дошки.

Для досягнення планового обсягу продажів, компанія повинна ретельно спланувати і налагодити роботу з потенційними клієнтами. Для цього заводу необхідно:

- постійно забезпечувати високу якість продукції;
- вивчити цільову аудиторію збуту, орієнтувати рекламні заходи саме на неї;
- проводити постійний моніторинг ринку і забезпечити швидкий динамізм у прийнятті рішень у випадку зміни внутрішніх і зовнішніх факторів.

ИНВЕСТИЦІЙНИЙ ПЛАН

7.1. Загальна вартість проекту. Джерела фінансування

Інвестиційний розділ бізнес-плану відображає інвестиційні витрати компанії (довгострокові капіталовкладення), спрямовані на придбання матеріальних і нематеріальних активів.

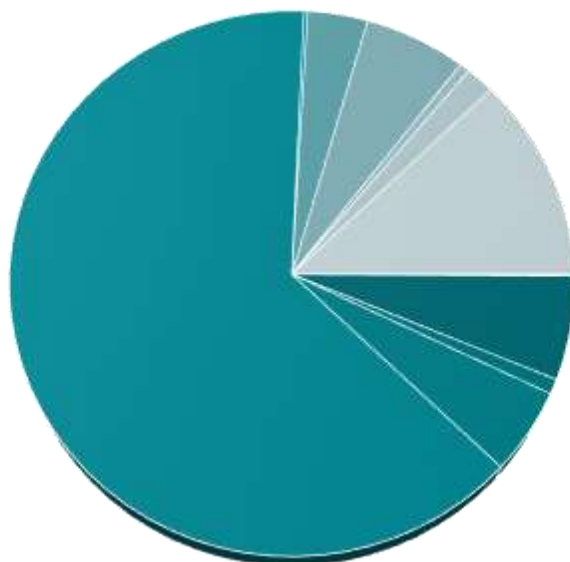
Загальна вартість проекту становить € ..., А фінансування проекту буде відбуватися за рахунок власних і кредитних коштів.

Напрямки капіталовкладень в проект виглядають наступним чином:

Таблиця 5. Напрямки інвестування

Статті витрат	Власні кошти	Кредитні кошти	РАЗОМ
Виконання проектних робіт
Зведення будівель і споруд
Облаштування будівель і споруд
Закупівля техніки
Закупівля обладнання
Доставка техніки і обладнання
Митні платежі + послуги брокера
Пуско-налагоджувальні роботи
Навчання персоналу технології виробництва
Додаткові інвестиційні витрати
Поповнення обігового капіталу
РАЗОМ
Відсоткове співвідношення

Малюнок 22. Структура інвестиційних витрат за проектом



7.2. Необхідне обладнання для реалізації проекту

Для реалізації даного проекту буде необхідне наступне обладнання.

Таблиця 6. Обладнання, техніка і будівельні роботи за проектом

Найменування	Кількість, одиниць	Ціна за одиницю (без ПДВ), в EUR	Ціна за одиницю (з ПДВ), в EUR	Загальна вартість (з ПДВ), EUR
Будівельні роботи				
Підготовка виробничих приміщень, м.кв. :				
Склад заготовок	600	€ 80	€ 96	€ 57 600
Склад пиломатеріалів	400	€ 80	€ 96	€ 38 400
Склад готової продукції	400	€ 80	€ 96	€ 38 400
Адміністративна будівля	50	€ 200	€ 240	€ 12 000
Виробничий цех	1 000	€ 80	€ 96	€ 96 000
Котельня	20	€ 80	€ 96	€ 1 920
Гараж	40	€ 80	€ 96	€ 3 840
Електропостачання	1	€ 1 000	€ 1 200	€ 1 200
Система опалення	1	€ 3 000	€ 3 600	€ 3 600
Водопостачання - свердловина - водопровід	1	€ 7 000	€ 8 400	€ 8 400
Освітлення	1	€ 4 000	€ 4 800	€ 4 800

Найменування	Кількість, одиниць	Ціна за одиницю (без ПДВ), в EUR	Ціна за одиницю (з ПДВ), в EUR	Загальна вартість (з ПДВ), EUR
Промислова система вентиляції	1	€ 15 000	€ 18 000	€ 18 000
Огорожа території фабрики (пог. м.)	1 500	€ 30	€ 36	€ 54 000
Будка охорони	20	€ 200	€ 240	€ 4 800
Всього по будівельним роботам				€ 342 960
Виробниче обладнання				
Комплект обладнання (включаючи митний збір):				
Пакувальний термотунель	1	€ 20 000	€ 24 000	€ 24 000
Калібрувально-шліфувальний верстат	2	€ 35 000	€ 42 000	€ 84 000
Лінія поздовжнього профілювання	1	€ 262 500	€ 315 000	€ 315 000
Лінія поперечного двостороннього профілювання	1	€ 283 500	€ 340 200	€ 340 200
Фарбувальна і лаконаливна лінія з УФ сушками і станціями фінішного шліфування	1	€ 1 050 000	€ 1 260 000	€ 1 260 000
Лінія пресування	1	€ 367 500	€ 441 000	€ 441 000
Гарячий прес для плити ламелей	2	€ 25 000	€ 30 000	€ 60 000
Ламелерізний верстат	2	€ 35 000	€ 42 000	€ 84 000
Пневматичний торцювальний верстат	1	€ 20 000	€ 24 000	€ 24 000
Чотирьохсторонній стругальний верстат	1	€ 45 000	€ 54 000	€ 54 000
Пневматичний торцювальний верстат	2	€ 15 000	€ 18 000	€ 36 000
Верстат для зшивання ламелей для килимів середнього шару	1	€ 157 500	€ 189 000	€ 189 000
Багатопилковий верстат	2	€ 40 000	€ 48 000	€ 96 000
Фрезерний верстат	1	€ 8 000	€ 9 600	€ 9 600
Заточний верстат	2	€ 3 000	€ 3 600	€ 7 200
Стрічкові транспортери - одніці в пог. м.	15	€ 3 000	€ 3 600	€ 54 000
Апарати подачі	5	€ 1 000	€ 1 200	€ 6 000
Запас комплектуючих виробниче обладнання інструментів	1	€ 10 000	€ 12 000	€ 12 000
Різноцільові ручні інструменти	1	€ 5 000	€ 6 000	€ 6 000
Всього по виробничому обладнанню (з урахуванням ввізного мита)				€ 3 102 000
Додаткове обладнання				
Вантажно-розвантажувальна рампа	2	€ 5 000	€ 6 000	€ 12 000
Фільтрова і пиловловлююча установка	1	€ 12 000	€ 14 400	€ 14 400
Котел центрального опалення	2	€ 10 000	€ 12 000	€ 24 000
Компресор	2	€ 2 000	€ 2 400	€ 4 800
Пересувна витяжка	2	€ 3 000	€ 3 600	€ 7 200
Захисне обладнання персоналу	50	€ 150	€ 180	€ 9 000
Підстилка складських приміщень	1 400	€ 7	€ 8	€ 11 760

Найменування	Кількість, одиниць	Ціна за одиницю (без ПДВ), в EUR	Ціна за одиницю (з ПДВ), в EUR	Загальна вартість (з ПДВ), EUR
Облаштування адмінбудівлі і будки охорони (техніка+меблі)	1	€ 7 000	€ 8 400	€ 8 400
Всього по додатковому обладнанню				€ 91 560
Транспортні засоби, техніка				
Вилковий навантажувач 3т.	3	€ 30 000	€ 36 000	€ 108 000
Вилковий навантажувач 5т.	1	€ 40 000	€ 48 000	€ 48 000
Мікроавтобус	2	€ 30 000	€ 36 000	€ 72 000
Службове авто	1	€ 20 000	€ 24 000	€ 24 000
Всього по транспортним засобам і техніці				€ 252 000
Всього по обладнанню і приміщенням				€ 3 788 520

** Чотири види обладнання, виділені жирним є імпортними. Найближчі дилери знаходяться в Росії. Мито по даній категорії машин становить 5% при імпорті з РФ; в бюджет проекту закладена доставка фурами.*

ФІНАНСОВИЙ ПЛАН ПРОЕКТУ

8.1. Основні параметри діяльності

Для організації розрахунків по проекту, були прийняті наступні параметри бізнесу, які можна розділити на групи:

- Загальні параметри.
- Параметри кредиту.
- Параметри кінцевої продукції.
- Параметри сировини і виходу деревини з обрізної дошки.
- Параметри собівартості.
- Параметри роботи підприємства.
- Оподаткування.

Загальні параметри використовуються для опису основних припущень в процесі розрахунків, які впливають на фінансову частину проекту.

Таблиця 7. Загальні параметри за проектом

Загальні параметри	
Розрахунковий період по Проекту, років	...
Валютний курс, EUR/UAH	32,00
Розрахункова відсоткова ставка по кредиту, % річних	...
Розрахункова відсоткова ставка по депозиту, % річних	...
Ставка дисконтування, % річних	...

Параметри кредиту регулюють норми зовнішнього фінансування і встановлюють умови обслуговування боргу.

Таблиця 8. Параметри кредиту

Параметри кредиту	Допущення
...	...
...	...
...	...
...	...
...	...
...	...
...	...
...	...
...	...
...	...
...	...

Параметри кінцевої продукції задають обсяги типовим зразкам паркетної дошки і дозволяють прорахувати планові витрати сировини для кожного шару продукції.

Таблиця 10. Параметри кінцевої продукції

Параметри кінцевої продукції	
...	...
...	...
...	...
...	...
...	...
...	...

Параметри роботи закладу включають параметри по роботі підприємства, які в подальшому будуть необхідні для формування основних статей доходів і витрат за проектом

Таблиця 11. Параметри роботи закладу

Параметри роботи підприємства	
...	...
...	...
...	...
...	...
...	...

8.2. Вихідні дані для розрахунків та їх аргументація

Вихідні дані для розрахунків умовно поділяються на такі групи:

1) Передумови для формування плану продажів

План продажів по підприємству був сформований виходячи з аналізу ситуації, що склалася на ринку паркетної дошки, виробничих потужностей за проектом, середньоринкових цін реалізації такої продукції.

Продукція підприємства

Загальна потужність виробництва складе ... кв. м. паркетної дошки на місяць на початок першого виробничого року з поступовим збільшенням потужності до ... кв. м починаючи з 2 року реалізації проекту.

За проектом планується реалізація... видів паркетної дошки:

- Паркетна дошка з ...;
- Паркетна дошка з ...
- Паркетна дошка з ...

2) Передумови для формування витрат за проектом

Витрати по проекту розраховувались для кожного виду витрат і базувалися на таких передумовах:

Параметри собівартості включають основну витратну частину і завершують калькуляцію собівартості кінцевої продукції

Таблиця 13. Параметри собівартості

Собівартість	
...	...
...	...
...	...
...	...
...	...
...	...
...	...
...	...
...	...
...	...
...	...

Параметри сировини і виходу деревини з обрізної дошки формують собівартість продукції за матеріалами і уточнюють ціну паркетної дошки для формування плану продажів.

Таблиця 14. Параметри сировини і виходу деревини з обрізної дошки

Параметри сировини і виходу деревини з пиловника	
...	...
...	...
...	...
...	...
...	...

Таблиця 15. Розрахунок амортизаційних відрахувань за проектом

рік	Первісна вартість	Знос	Балансова вартість	1-й квартал	2-й квартал	3-й квартал	4-й квартал	РАЗОМ
2019
2020
2021
2022
2023
2024
2025
Залишкова вартість основних засобів по Проекту								...

8.3. Прогноз продажів за проектом

Загальний обсяг продажів за проектом за 7 років реалізації становитиме € ...

Таблиця 16. План продажів за проектом

ПЕРІОД	2019 рік	2020 рік	2021 рік	2022 рік	2023 рік	2024 рік	2025 рік	РАЗОМ
Коефіцієнт налагодженості виробництва*
Завантаження потужностей із врахуванням технологічних втрат*
Фактор мінливого попиту*
Частка виробництва паркетної дошки з ..., %
Виробництво паркетної дошки з ..., кв. м.
Продажі паркетної дошки з ..., кв. м.
Ціна реалізації паркетної дошки з ..., (євро/кв. м.)
Виручка від реалізації паркетної дошки з
Частка виробництва паркетної дошки з ..., %
Виробництво паркетної дошки з ..., кв. м.
Продажі паркетної дошки з ..., кв. м.
Ціна реалізації паркетної дошки з ..., (євро/кв. м.)
Виручка від реалізації паркетної дошки з
Частка виробництва паркетної дошки з ..., %
Виробництво паркетної дошки з ..., кв. м.
Продажі паркетної дошки з ..., кв. м.
Ціна реалізації паркетної дошки з ..., (євро/кв. м.)
Виручка від реалізації паркетної дошки з
РАЗОМ виручка від реалізації, EURO

*Коефіцієнт налагодженості виробництва є показником поступового виходу фабрики на планову потужність. Він змінюється коли коригується і оптимізується технологія виробництва, зростає ступінь підготовки персоналу.

*Технологічні втрати є вибракуння продукції під час виробництва і додаткові втрати виробничого часу на неавтоматизовані процеси виробництва (ручне сортування ламелей, ручна подача заготовок у деякі машини).

**Фактор мінливого попиту є облік сезонності бізнесу. Попит на паркетну дошки сильно корелює з будівництвом нерухомості. Взимку фабрика працює на склад, влітку – його спустошує.*

ПЕРІОД Проекту	2019 рік	2020 рік	2021 рік	2022 рік	2023 рік	2024 рік	2025 рік	РАЗОМ
Прибуток до оподаткування
Податок на прибуток (розрахунковий)
Податок на прибуток наростаючим підсумком
Податок на прибуток до сплати
Net Profit / Loss

**Витрати на опалення є сезонними зарплатами 2-3 кочегарів. Відходи виробництва акумулюються протягом року і використовуються для живлення твердопаливних котлів.*



8.5. Прогноз руху грошових коштів за проектом

В процесі реалізації даного проекту очікується збільшення грошових потоків.

Надходження

Надходження за проектом складаються з таких статей:

- Надходження власних коштів;
- Надходження кредитних коштів;
- Надходження від реалізації продукції.

Початок надходжень від реалізації продукції планується з ... місяця (перші ... місяців необхідні для запуску виробництва). Таким чином, за ... років реалізації проекту надходження від продажів за всіма видами продукції складатимуть € ...

Початкові інвестиції будуть надходити протягом ... місяців в загальному обсязі € ...з метою фінансування інвестиційних витрат проекту за наступним графіком:

Таблиця 20. Сумарна величина інвестиційних витрат за CAPEX

Інвестиції	...
...	...
...	...
...	...
...	...
...	...
...	...
...	...
...	...
...	...
...	...
...	...

Платежі до бюджету включають:

- Податок на прибуток компанії, величина якого за ... років реалізації проекту складе €
- Єдиний соціальний внесок на фонд оплати праці співробітників в розмірі €
- Сплата ПДВ в розмірі € ... за ... років реалізації проекту.

Таблиця 21. Звіт про рух грошових коштів

Період по Проекту	2019 рік	2020 рік	2021 рік	2022 рік	2023 рік	2024 рік	2025 рік	РАЗОМ
Рух грошових коштів від операційної діяльності
НАДХОДЖЕННЯ
Виручка від реалізації
<i>Виручка від реалізації паркетної дошки з ...</i>
<i>Виручка від реалізації паркетної дошки з ...</i>
<i>Виручка від реалізації паркетної дошки з ...</i>
ВИПЛАТИ
Операційні витрати
...
...
...
...
...
...
...
...
...
...
...
...
...
...
...
Податкові платежі
Єдиний соціальний внесок
<i>ПДВ оплата</i>
<i>для розрахунку (наростаючий підсумок)</i>
<i>ПДВ зобов'язання</i>
<i>ПДВ кредит</i>
<i>Податок на прибуток</i>
Рух грошових коштів від інвестиційної діяльності
НАДХОДЖЕННЯ
...
ВИПЛАТИ
Інвестиції
Виконання проектних робіт
Зведення будівель і споруд
Облаштування будівель і споруд
Закупівля техніки
Закупівля обладнання

Період по Проекту	2019 рік	2020 рік	2021 рік	2022 рік	2023 рік	2024 рік	2025 рік	РАЗОМ
Доставка техніки і обладнання
Митні платежі + послуги брокера
Пуско-налагоджувальні роботи
Навчання персоналу технології виробництва
Додаткові інвестиційні витрати
РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ВІД ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ
НАДХОДЖЕННЯ
Власні кошти
Кредитні кошти
ВИПЛАТИ
Погашення кредиту
Сплата відсотків по кредиту
ГРОШОВІ КОШТИ
На початок періоду
СУКУПНИЙ ГРОШОВИЙ ПОТІК ЗА ПЕРІОД
На кінець періоду

. АНАЛІЗ ЕФЕКТИВНОСТІ ПРОЕКТУ

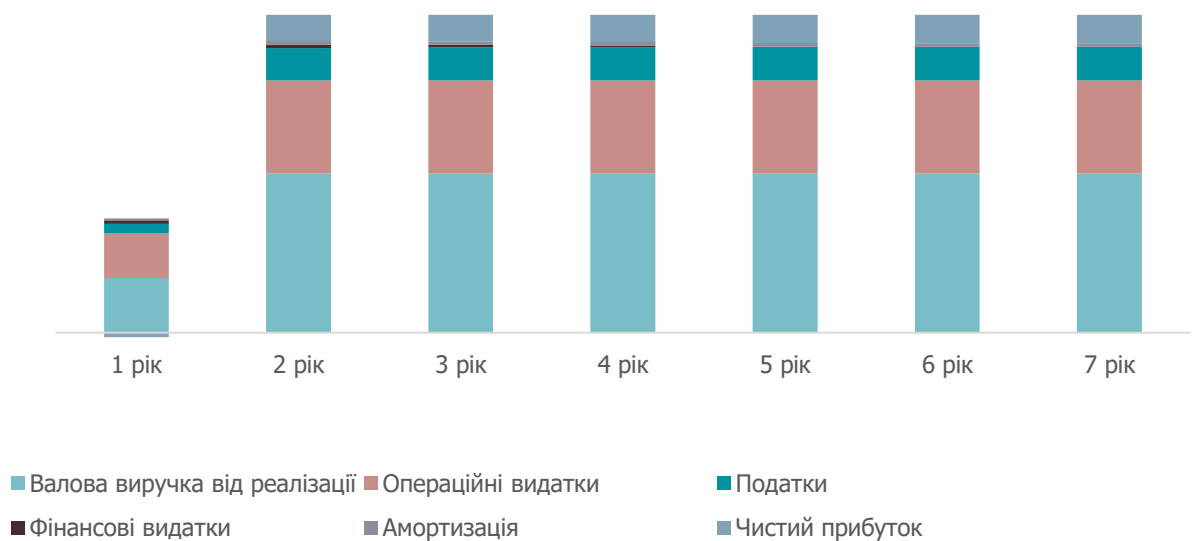
9.1. Аналіз прибутковості проекту

Згідно з прогнозними розрахунками, формування прибутку за проектом в цілому представлено в таблиці, а також графічно.

Таблиця 22. Формування прибутку за проектом

Показник	1 рік	2 рік	3 рік	4 рік	5 рік	6 рік	7 рік
Валова виручка від реалізації
Операційні видатки
Податки
Фінансові видатки
Амортизація
Чистий прибуток

Малюнок 24. Формування прибутку за проектом



У таблиці, а також на малюнках показано поетапне формування рентабельності діяльності комплексу з урахуванням різних факторів:

- **Gross profit Margin (%)** - валова рентабельність - показує рентабельність діяльності підприємства з урахуванням собівартості реалізованої продукції.
- **EBITDA Margin (%)** – показує рентабельність діяльності підприємства з урахуванням всіх операційних витрат до нарахування амортизації і виплати податків.

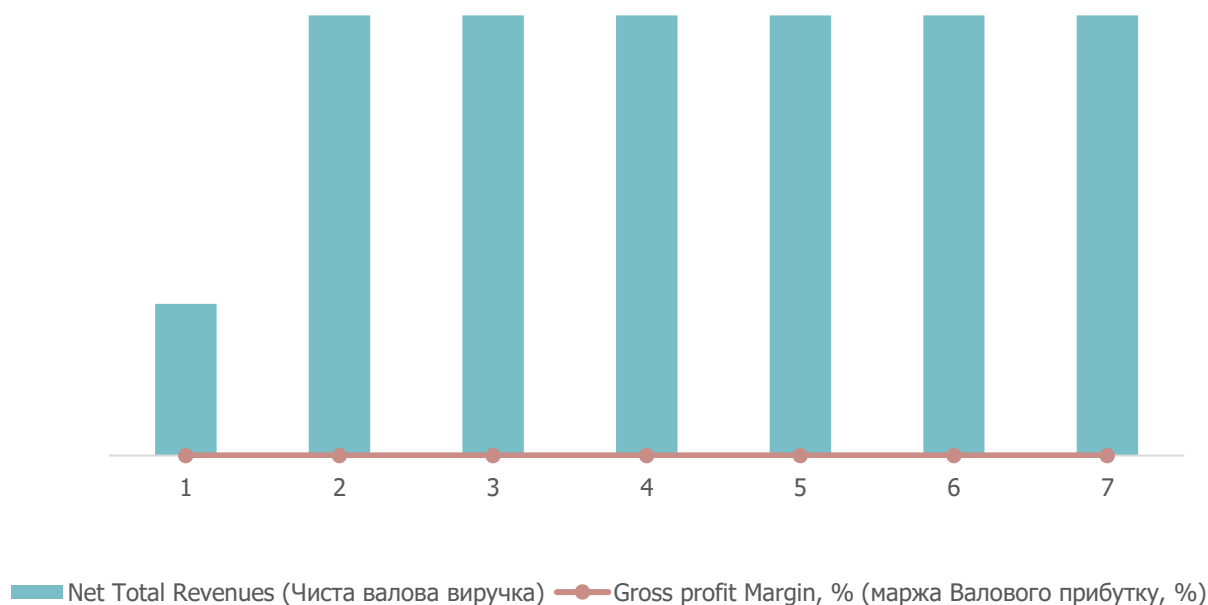
- **Ordinary Income Margin (%)** - показує рентабельність діяльності підприємства з урахуванням операційних витрат і амортизаційних відрахувань до виплати податків.
- **Return on sales (%)** - рентабельність продажів - рентабельність діяльності підприємства (реалізація продукції) з урахуванням всіх понесених витрат.

Згідно з прогнозними розрахунками, формування прибутку за проектом в цілому представлено в таблиці, а також графічно.

Таблиця 23. Прибутковість проекту

Показник	1 рік	2 рік	3 рік	4 рік	5 рік	6 рік	7 рік
Net Total Revenues (Чиста валова виручка)
Gross Profit (Валовий прибуток)
Gross profit Margin, % (маржа Валового прибутку, %)
EBITDA (Прибуток до фінансових видатків, амортизації і оподаткування)
EBITDA Margin % (маржа EBITDA, %)
EBIT (Операційний прибуток - прибуток до фінансових видатків та оподаткування)
Ordinary Income Margin (маржа Операційного прибутку, %)
Net Profit / Loss (Чистий прибуток/збиток)
Return on sales, % (Рентабельність продаж, %)

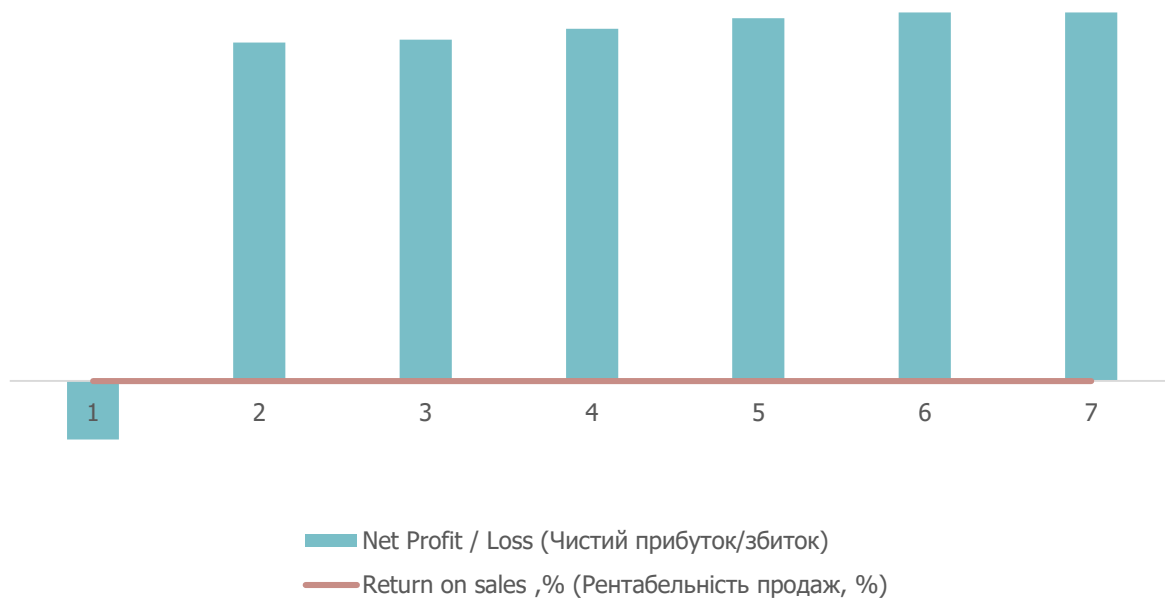
Малюнок 24. Розмір валової виручки та маржи валового прибутку за проектом



Рентабельність продажів використовується для здійснення контролю не тільки за собівартістю реалізованої продукції, але і за змінами в політиці ціноутворення підприємства і

характеризує операційну ефективність компанії. Величина цього показника становить ...%. Це говорить про те, що кожен євро доходу принесе підприємству € чистого прибутку.

Малюнок 25. Розмір чистого прибутку та рентабельності продажів за проектом



9.2. Показники інвестиційної привабливості та рентабельності проекту: NPV, IRR, DPP, PI

Розрахунок ставки дисконтування.

Ставка дисконтування - це ставка, яку покупець або інвестор очікує отримати від вкладення своїх коштів в проект.

У розрахунках була використана модель визначення норми дисконту методом середньозваженої вартості капіталу. Відповідно до цієї моделі, ставка дисконту (WACC - Weighted Average Cost of Capital) визначається наступним чином:

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

де:

Kd – вартість залученого капіталу, компанії, згідно вартості залучення кредитних коштів (в розрахунок приймалася ставка по кредиту у євро) – ...%

Tc – ставка податку на прибуток – ...%

Wd – частка позикового капіталу в структурі капіталу підприємства – ...%

Ks – вартість залученого власного капіталу (в розрахунку бралася середня ставка по депозиту у євро, як альтернатива розміщення власних коштів)– ...%

Ws – частка власного капіталу в структурі капіталу підприємства –....%

Таким чином, норма дисконту методом WACC в період реалізації проекту для компанії складе – 5%,

$$WACC = \dots\% * (1 - \dots) * \dots\% + \dots\% * \dots\% = \dots\%$$

При даному рівні дисконту були отримані наступні показники, що характеризують ефективність реалізації проекту:

Таблиця 24. Інвестиційні показники ефективності

Показник	Величина виміру	Значення
Дисконтований період окупності (Discount payback period)-DPP	місяців	...
Проектний період проекту (Project period) PP	місяців	...
Чиста теперішня вартість (Net Present Value) - NPV	EURO	€
Внутрішня норма доходності (Internal rate of return)- IRR	%	%
Індекс прибутковості вкладень (Profitability index)- PI	одиниць	...
Рентабельність продаж (Return On Sales, Net Profit Margin) - ROS	%	%
Рентабельність інвестицій (Return on investment) - ROI	%	%

Чиста поточна вартість проекту (NPV)

Даний показник згідно з даними Таблиці більше «0». Отримана сума в € ...підтверджує прибутковість проекту. Інакше кажучи, всі наведені до сьогоднішньої вартості грошові надходження істотно перевищують вкладені в проект кошти, що свідчить про ефективність здійснюваних інвестицій.

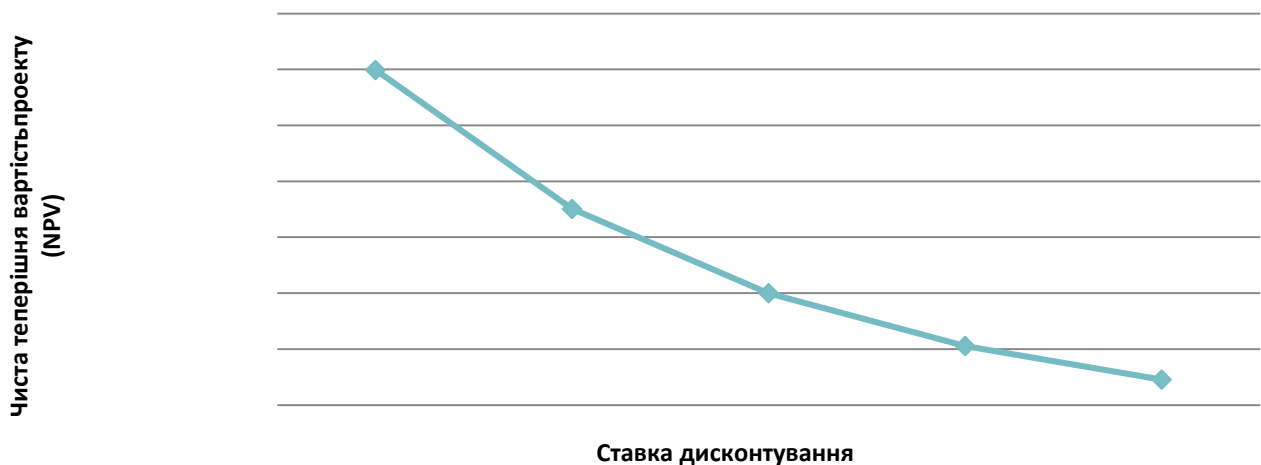
Показник NPV являє собою різницю між усіма грошовими надходженнями і виплатами, приведеними до теперішнього моменту часу (моменту оцінки інвестиційного проекту). Він показує величину грошових коштів, яку інвестор очікує отримати від проекту, після того, як грошові надходження окуплять його початкові інвестиційні витрати і періодичні грошові виплати, пов'язані із здійсненням проекту. Оскільки грошові платежі оцінюються з урахуванням їх вартості в часі та ризиків, NPV можна інтерпретувати як вартість, що додається проектом. Її також можна інтерпретувати як загальний прибуток інвестора за проектний період від вкладення інвестицій в реалізацію поточного проекту.

Внутрішня ставка дохідності проекту (IRR)

Внутрішня ставка доходу дорівнює ...% Тобто при даній ставці теперішня вартість грошових потоків за проектом дорівнює теперішній вартості витрат за проектом.

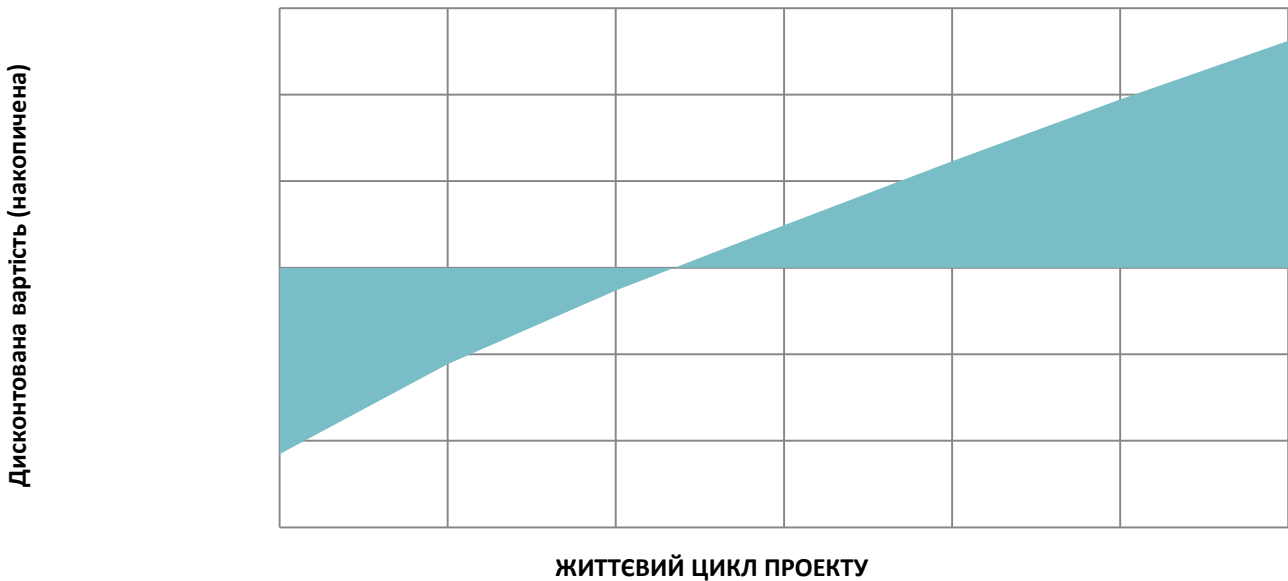
Внутрішня ставка прибутковості визначає максимальну вартість капіталу, що залучається, при якій інвестиційний проект залишається вигідним. Іншими словами - це середній дохід на вкладений капітал, що забезпечується даним інвестиційним проектом, тобто ефективність вкладень капіталу в даний проект дорівнює ефективності інвестування під IRR відсотків у будь-якої фінансовий інструмент з рівномірним доходом.

Малюнок 26. Внутрішня норма дохідності проекту



Дисконтований період окупності проекту (з початку реалізації проекту) становить ...місяців. Тобто, вкладені в реалізацію проекту кошти з урахуванням прийнятої норми дисконту повернуться ініціатору проекту протягом ... роки і ... місяців (з початку проекту).

Малюнок 27. Дисконтований період окупності проекту



Показники прибутковості вкладень

Індекс прибутковості вкладень по проекту **становить** ...що позначає наступне: кожна витрачена компанією грошова одиниця принесе їй в ході реалізації проекту... **одиниць** дисконтованих грошових надходжень.

Рентабельність інвестицій показує величину чистого прибутку, отриманого внаслідок вкладення інвестиційних коштів в проект і становить за проектом %.... Тобто, при вкладенні одного євро, компанія отримує €.. чистого прибутку.

АНАЛІЗ РИЗИКІВ

10.1. Факторний аналіз ризиків проекту

Для якісної оцінки ризиків використовують 10-бальну шкалу.

Таблиця 25. Характеристика компонентів ризику

Ступінь впливу			Ймовірність виникнення		
5-ти бальна			10-ти бальна		
5	Дуже висока	80-100% інвестицій	Завжди	Кожен день	10
			Практически неминуче	Частіше, ніж 1 раз на місяць	9
4	Висока	60-79% інвестицій	Дуже часто	Частіше, ніж 1 раз в рік, і рідше, ніж 1 раз на місяць	8
			Часто	Частіше, ніж 1 раз на 2 роки, й рідше, ніж 1 раз в рік	7
3	Середня	40-59% інвестицій	Можливо	Частіше, ніж 1 раз в 3 роки, и рідше, ніж 1 раз в рік	6
			Випадковість, частіше викликана людським фактором	1 раз в 3 роки, и чаще, ніж 1 раз в 5 років	5
2	Низька	20-39% інвестицій	Час від часу	1 раз в 5 років, и чаще, ніж 1 раз в 7 років	4
			Дуже рідко	1 раз в 7 лет, и рідше, ніж 1 раз в 5 років	3
1	Дуже низька	0-19% інвестицій	Практично неможливо	Рідше, ніж 1 раз в 7 років	2
			Неможливо	Рідше, ніж 1 раз в 10 років	1

Серед ризиків, пов'язаних із здійсненням проекту варто згадати наступні

Таблиця 26. Основні види ризиків для проекту

	Категорія ризику	Опис	Ймовірність (от 1 до 10)	Ступінь впливу (від 1 до 5)	Оцінка рівня ризику
1	
2	
3	
4	
5	

	Категорія ризику	Опис	Ймовірність (от 1 до 10)	Ступінь впливу (від 1 до 5)	Оцінка рівня ризику
6	
7	

Результати якісної оцінки ризиків представлені в таблиці нижче, де систематизовані всі ризики, які були попередньо проаналізовані відповідно до оцінки рівня ризику.

Таблиця 27. Оцінка рівня ризику

Ступінь впливу	Ймовірність					
	Дуже висока (5)					
Висока (4)						
Середня (3)						
Низька (2)						
Дуже низька (1)						
	Дуже низька (1-2)	Низька (3-4)	Середня (5-6)	Дуже висока (7-8)	Дуже висока (9-10)	

Згідно проведеного аналізу серйозними ризиками є ризик упущеної фінансової вигоди та фінансові ризики

10.2. Стратегія зниження ризиків

При нестабільності економічної ситуації, для зменшення ризикованості проекту, компанія може створити фонд комерційного ризику, куди необхідно відраховувати 5 - 10% чистого прибутку компанії. Альтернативним методом зниження ризику є співробітництво зі страховими компаніями.

Для попередження ризиків можуть також бути прийняті рішення щодо застосування таких заходів:

- складання довгострокових договорів на поставку необхідної сировини за попередньо фіксованими цінами;
- постійне проведення маркетингових досліджень з метою виявлення нових способів залучення клієнтів і вдосконалення методів по утриманню існуючих клієнтів (окреслення основних потреб споживачів на даному ринку; вибір форм і методів роботи з клієнтами (формування методики роботи і основних принципів системи заохочення і спілкування зі споживачами);
- постійний моніторинг і аналіз пропозицій інших постачальників високоякісної тришарової паркетної дошки;
- регулярний контроль за якістю продукції, що поставляється і недопуск до реалізації зіпсованої продукції;
- моніторинг якості виробництва на різних його етапах, з метою дострокового виявлення проблемних моментів і їх усунення в подальшому функціонуванні комплексу;
- проведення продуманої цінової політики та аналіз цінових пропозицій інших конкуруючих підприємств.

10.3. SWOT-аналіз

Таблиця 28. SWOT-аналіз проекту

Сильні сторони (S)	Можливості (O)
• ...	• ...
Слабкі сторони (W)	Зовнішні загрози (T)
•

11. ВИСНОВКИ

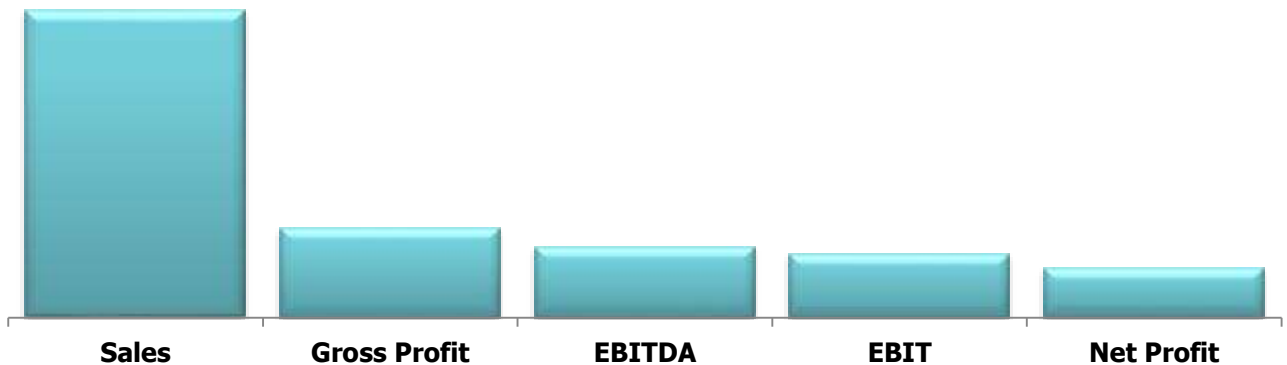
Метою проекту є створення паркетної фабрики в Київській області для виробництва тришарової паркетної дошки європейського типу з подальшою її реалізацією за рахунок дистриб'юторів на вітчизняному ринку.

Загальна вартість проекту становить €... . Для здійснення початкових капіталовкладень буде потрібно залучити власні і кредитні кошти. Вкладення коштів планується протягом восьми місяців реалізації проекту, згідно з графіком придбання і введення в експлуатацію необхідного обладнання.

Проект є прибутковим і ефективним для впровадження, що підтверджують не тільки показники прибутковості і рентабельності, а й показники інвестиційної привабливості. Так:

- Рівень чистого прибутку за ... років складе: €
- Сукупний грошовий потік складе: € ...

Малюнок 28. Прибутковість проекту




Ставка дисконтування проекту становить ...%, при ній досягаються такі показники інвестиційної привабливості:

- Чиста поточна вартість проекту - ...€
- Внутрішня ставка прибутковості на рівні %, ...€ вище ставки дисконтування майже в 8 разів, що обґрунтовує прибутковість реалізації Проекту для інвестора.
- Дисконтований період окупності років.

Рентабельність продажів становить ...%. Це говорить про те, що кожен євро доходу принесе підприємству євро чистого прибутку.

Малюнок 29. Рентабельність проекту





Показники ефективності проекту свідчать про наявність «запасу міцності» проекту, що гарантує своєчасне повернення вкладених коштів навіть в разі негативних відхилень фактичних даних реалізації проекту від розрахункових даних.

Сумарний грошовий потік позитивний з початку виробництва паркетної дошки, що демонструє збалансованість дохідних і видаткових статей проекту. Чиста приведена вартість проекту (NPV) позитивна, що вказує на доцільність реалізації даного проекту.