



Финансовое моделирование

- особенности модели
- состав моделей
- примеры работ
- коммерческое предложение
- цены и сроки

614000 г.Пермь ул. М. Горького д.28,
+7 (342) 278-79-09, +7(965)57-67-361
info@finmodeli.ru
<http://finmodeli.ru/>
Работаем по всей России!

Задачи финансовой модели

- как правило, входит в состав качественного бизнес-плана, но может использоваться и отдельно;
- раскрывает алгоритм получения прогнозируемых финансовых результатов, их связь с допущениями и предпосылками, заложенными в модель;
- позволяет выполнять оперативный пересчет модели при изменении цен, объемов и иных допущений и предпосылок;
- допущения и предпосылки по проекту являются результатами маркетингового исследования, либо сообщаются Исполнителю Заказчиком;
- используется для расчета бюджетов, определения потребности в финансировании, анализа рисков и расчета показателей эффективности.

Особенности наших финансовых моделей

- использование в качестве основного средства моделирования MS EXCEL;
- построение модели на заданный период с необходимым Заказчику интервалом расчета;
- учет изменений показателей внешней среды (валютного курса, инфляции и т.п.) на основе официального актуального Прогноза социально-экономического развития Министерства экономического развития РФ;
- выполнение модели в номинальных (учитывающих прогнозную инфляцию) денежных и финансовых потоках. Возможно исполнение в реальных денежных потоках (без учета инфляции по желанию Заказчика);
- учет специфики ценообразования и структуры расходов;
- бюджетирование инвестиций на основе графиков капитальных затрат;
- расчет денежных потоков с учетом колебаний оборотного капитала;
- формирование бюджета проекта и потребностей в финансировании на основе как инвестиционного бюджета, так и необходимых расходов на погашение убытков и финансирование потребности в оборотных средствах;
- расчет двух базовых результирующих бюджетов (бюджет доходов и расходов (БДР), бюджет движения денежных средств (БДДС)). Дополнительно возможен расчет прогнозного баланса (финансового среза) на каждую отчетную дату;
- расчет показателей эффективности (NPV, IRR, PI, PP, DPP);
- анализ рисков проекта на основе расчета точки безубыточности и анализа чувствительности;
- по желанию Заказчика расчёт дополнительных бюджетов и показателей, таких как бюджет налоговых платежей, дисконтированная сумма платежей в бюджеты, производительность труда, добавленная стоимость
- возможно создание моделей по требованиям Сбербанка, Россельхозбанка, ВТБ или других государственных или кредитных организаций

Предпосылки модели

ПОЛЬЗОВАТЕЛЬСКИЕ ПАРАМЕТРЫ

- Цены
- Объемы производства
- Нормы затрат
- Капитальные вложения и т.п.

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЙ ПРОГНОЗ

- Индексы инфляции
- Курсы валют
- Прогнозы роста заработных плат и тарифов естественных монополий
- Капитальные вложения и т.п.

МАСШТАБ ФИНАНСОВОЙ МОДЕЛИ

- Горизонт планирования
- Шаг планирования (временной интервал)
- Период начала деятельности

Операционные бюджеты

БЮДЖЕТ ПРОДАЖ

- Выручка
- Объемы продаж
- Цены
- Налоги с продаж

ПЛАН ПРОИЗВОДСТВА

- Объемы продаж
- Объемы производства
- Использование мощности

ПЛАН РАСХОДОВ

- Сырье, материалы
- Топливо и энергия
- Персонал (з/п и взносы в СФ)
- Прочие расходы

Инвестиционные и финансовые бюджеты

БЮДЖЕТ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЙ

- СМР и оборудование
- НИОКР
- Налог на имущество
- Амортизация

БЮДЖЕТ ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА

- Дебиторская задолженность
- Кредиторская задолженность
- Запасы
- Чистый оборотный капитал
- Инвестиции в оборотный капитал

БЮДЖЕТ РАСХОДОВ ПО КРЕДИТАМ

- Получение и возврат кредитов
- Начисление и выплата процентов

Отчетные и аналитические формы

ПРОГНОЗНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

- Бюджет прибылей и убытков (финансовых результатов)
- Бюджет движения денег
- Баланс
- Пользовательские отчеты (по желанию клиента)

ПОКАЗАТЕЛИ ЭФФЕКТИВНОСТИ

- Внутренняя норма доходности (IRR)
- Чистая текущая стоимость (NPV)
- Сроки окупаемости
- Индекс доходности

АНАЛИТИКА ПО ПРОЕКТУ

- Анализ чувствительности
- Анализ безубыточности

Примеры работ: ферма

БЮДЖЕТ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ										
год		2017	2017	2017	2017	2018	2018	2018	2018	2018
кв.		1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.	1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.	1 кв.
№ периода	ед.изм.	1	2	3	4	5	6	7	8	9

БЮДЖЕТ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ										
ВЫРУЧКА	тыс.руб.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1 481,0	2 005,9	2 005,9	2 005,9
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	тыс.руб.	0,0	0,0	0,0	28,0	846,6	999,4	1 000,5	1 114,0	1 114,0
Сырье и материалы	тыс.руб.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Электроэнергия	тыс.руб.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Теплоэнергия	тыс.руб.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Персонал	тыс.руб.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Прочие расходы	тыс.руб.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
взносы в соцфонды за предпринимателя	тыс.руб.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
КАПИТАЛЬНЫЕ РАСХОДЫ	тыс.руб.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ	тыс.руб.	-6,0	-6,0	-6,0	-28,0	-846,6	-999,4	-1 000,5	-1 114,0	-1 114,0
ЕВИТ	тыс.руб.	-6,0	-6,0	-6,0	-28,0	-846,6	-999,4	-1 000,5	-1 114,0	-1 114,0
ЕВИТДА	тыс.руб.	-6,0	-6,0	-6,0	-28,0	-846,6	-999,4	-1 000,5	-1 114,0	-1 114,0
Проценты за кредит	тыс.руб.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА	тыс.руб.	-6,0	-6,0	-6,0	-28,0	-846,6	-999,4	-1 000,5	-1 114,0	-1 114,0
Налог на прибыль	тыс.руб.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Бюджет расходов										
год		2017	2017	2017	2017	2018	2018	2018	2018	2018
кв.		1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.	1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.	1 кв.
№ периода	ед.изм.	1	2	3	4	5	6	7	8	9
Расходы на электроэнергию	тыс.руб.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	67,0
ТЕПЛОЭНЕРГИЯ										
Потребление газа	м3/час									4,7
Потребление газа за период	тыс.м3									10,0
Цена газа	руб./м3	5,0	5,1	5,1	5,1	5,1	5,1	5,1	5,1	5,1
Расходы на газ	тыс.руб.									

ПЕРСОНАЛ										
Численность персонала										
Старший зоотехник	чел.									
Зоотехник+бойщик	чел.									
Рабочий+бойщик	чел.									

год		1	2	3	
квартал		2017	2018	2019	тыс.руб.
№ периода	ед.изм.	12 мес.	12 мес.	12 мес.	тыс.руб.
ВЫРУЧКА	тыс.руб.	0,0	5 515,8	7 800,0	тыс.руб.
ПЕРЕМЕННЫЕ РАСХОДЫ	тыс.руб.	0,0	1 652,9	1 710,0	тыс.руб.
Сырье и материалы	тыс.руб.	0,0	1 652,9	1 710,0	тыс.руб.
ПОСТОЯННЫЕ РАСХОДЫ	тыс.руб.	8 093,1	2 258,0	2 370,0	тыс.руб.
Электроэнергия	тыс.руб.	0,0	279,7	290,0	тыс.руб.
Теплоэнергия	тыс.руб.	0,0	125,6	120,0	тыс.руб.
Расходы на персонал	тыс.руб.	0,0	1 459,3	150,0	тыс.руб.
взносы в соцфонды за предпринимателя	тыс.руб.	0,0	0,0	0,0	тыс.руб.
Капитальные расходы	тыс.руб.	8 093,1	0,0	0,0	тыс.руб.
Прочие	тыс.руб.	0,0	393,2	410,0	тыс.руб.
Удельный вес переменных расходов			30,0%	22,0%	
Точка безубыточности:	тыс.руб.	3 409,6	3 224,1	3 005,0	
	голов	4 992,4	5 157,0	4 700,0	
	%	44,7%	58,5%	39,0%	
Зона безопасности	тыс.руб.	4 372,7	2 291,7	4 750,0	
	голов	6 371,2	3 665,5	7 330,0	
	%	55,3%	41,5%	60,0%	

ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ПО ПРОЕКТУ						
№ периода		1	2	3	4	5
САЛДО ПО ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	тыс.руб.	0,0	0,0	0,0	-28,0	-7,0
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	тыс.руб.	-605,9	-2087,4	-3160,0	-2239,8	-7,0
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК						
сумма	тыс.руб.	-605,9	-2087,4	-3160,0	-2267,8	-7,0
нарастающим итогом	тыс.руб.	-605,9	-2 693,3	-5 853,2	-8 121,1	-8 827,1
СТАВКА ДИСКОНТИРОВАНИЯ	%	16,1	16,1	16,1	16,1	16,1
ДИСКОНТИРОВАННЫЙ ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК						
сумма	тыс.руб.	-582,4	-1 928,8	-2 806,7	-1 936,3	-7,0
нарастающим итогом	тыс.руб.	-582,4	-2 511,2	-5 317,9	-7 254,2	-7,0
ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ:						
внутренняя норма доходности (IRR)	%	23,6%				
чистая приведенная стоимость (NPV)	тыс.руб.	1 948,9				
срок окупаемости простой, лет.	лет	4,25				
срок окупаемости дисконтированный, лет.	лет	5,50				
индекс рентабельности (PI)	-	1,27				

Примеры работ: торговый отдел

Параметр	ед.изм.	значение
Инфляция	%	6
Плановый объем продаж в мес.	тыс.руб.	1000
Торговая наценка	%	12
Доля расчетов картами в выручке	%	3
Тариф за эквайринг	%	2
Переменная заработная плата в выручке	%	6
Администратор		1
Продавец		1

Прогноз расходов					
номер периода	ед.изм.	1	2	3	4
		2016	2016	2016	2016
		1 кв.	фев	мар	апр
Эквайринг					
Доля безнала в выручке	%	30,0	30,0	30,0	30,0
Комиссия	%	2,4	2,4	2,4	2,4
Сумма расходов на эквайринг	тыс.руб.	0,0	2,9	3,6	4,3
Переменные расходы на персонал					
Доля заработной платы в выручке, %					
Переменная з/п на руки					
Переменный НДФЛ					
Переменные взносы в соц.фонды					
Итого переменные расходы на персонал					
Итого переменная з/п на одного сотрудника					
ИТОГО переменные расходы					
Постоянные расходы					
Постоянные расходы на персонал					
Численность персонала					

Показатели эффективности проекта		
	ед.изм.	
Инвестиции		
Вклад инвестора	тыс.руб.	2 700,0
Вклад инициатора	тыс.руб.	69,5
ИТОГО	тыс.руб.	2 769,5
Показатели основной деятельности		
Объем продаж за мес.	тыс.руб.	1 094,0
Объем текущих расходов, за мес.	тыс.руб.	866,5
Чистая прибыль, за мес..	тыс.руб.	227,5
Инвестиционные показатели		
ВНД (доходность проекта), % в год.	%	0,8
Норма доходности (ставка дисконтирования)	%	12,0
Чистый Дисконтированный Доход	тыс.руб.	7 221,1
Период прогноза	лет	5,0
Простой срок окупаемости	лет	1,5

Примеры работ: производство ЖБИ

БЮДЖЕТ ПРОДАЖ		2016	2017	2017	2017	2017	2018	2018
год	кв.	4 кв.	1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.	1 кв.	2 кв.
№ периода	ед.изм.	1	2	3	4	5	6	7
БЮДЖЕТ ПРОДАЖ								
Объем производства								
Товарный бетон	куб.м.		16 337,8					
Доставка бетона	куб.м.		16 337,8					
Услуга АБН	тыс.руб.		1 106,8					
Сдача в аренду оборудования участка	тыс.руб.		1 178,7					
ЖБИ	куб.м.		11 486,6					
Доставка ЖБИ	куб.м.		11 486,6					
Услуга по перевалке	тыс.руб.		4 307,5					
Сдача в аренду помещений	тыс.руб.		3 000,0					
Сезонные колебания цен								
Товарный бетон	%		106,1					
Доставка бетона	%		100,0					
Услуга АБН	%		100,0					
Сдача в аренду оборудования участка	%		100,0					
ЖБИ	%		102,1					

БЮДЖЕТ РАСХОДОВ		2016	2017	2017	2017	2017	2018
год	кв.	4 кв.	1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.	1 кв.
№ периода	ед.изм.	1	2	3	4	5	6
Объем производства							
Объем производства							
Товарный бетон	куб.м.	0,0	16 337,8	21 875,6	25 849,4	19 937,3	16 337
Доставка бетона	куб.м.	0,0	16 337,8	21 875,6	25 849,4	19 937,3	16 337
Услуга АБН	тыс.руб.	0,0	1 106,8	1 481,9	1 751,1	1 350,6	1 106
Сдача в аренду оборудования	тыс.руб.	0,0	1 178,7	1 578,2	1 864,8	1 438,3	1 178
Сдача в аренду земельного участка	тыс.руб.	0,0	216,3	216,3	216,3	216,3	216
ЖБИ	куб.м.	0,0	11 486,6	13 299,3	13 109,1	10 216,0	11 486
Доставка ЖБИ	куб.м.	0,0	11 486,6	13 299,3	13 109,1	10 216,0	11 486
Услуга по перевалке	тыс.руб.	0,0	4 307,5	4 307,5	4 307,5	4 307,5	4 307,5
Сдача в аренду помещений	тыс.руб.	0,0	3 000,0	3 000,0	3 000,0	3 000,0	3 000,0
Сезонные колебания цен на ресурсы							
Цемент П/А-Ш 32,5 Б (Воскресенский 400Д20)	%						
Щебень 5-20 гранитный	%						
Песок средний	%						
Пластификатор Супралласт М	%						
Добавка FROST-25	%						
Вода	%						
Арматура	%						
Прочие прямые расходы на пр-во бетона	%						
Цены на ресурсы с НДС							
Цемент П/А-Ш 32,5 Б (Воскресенский 400Д20)	руб./кг						
Щебень 5-20 гранитный	руб./кг						

ИТОГИ РАСЧЕТА		NPV=	365 700,1		
Период	Год	ед. изм.	2016	2017	
Ключевые финансовые показатели					
Выручка	тыс. руб.		0,0	1 045 202,2	1 094
ЕВИТДА	тыс. руб.		0,0	138 413,4	171
Чистая прибыль	тыс. руб.		(1 320,0)	97 473,0	125
FCF	тыс. руб.		264,0	87 579,3	121
Рентабельность ЕВИТДА					
Рентабельность по чистой прибыли					
Показатели эффективности проекта					
NPV	тыс. руб.		365 700,1		
IRR	%		138,7		
PI	-		4,8		
PB	лет		1,0		
DPB	лет		1,3		
ставка дисконтирования	%		23,0		

Коммерческое предложение

Компания «Маркер» предлагает:

- Составление финансовой модели с учетом Ваших потребностей;
- Помощь в сборе и обработке информации для модели;
- Расчет нескольких вариантов, консолидация нескольких моделей;
- Подготовка презентации и/или бизнес-плана на основе финансовой модели;
- Содействие в защите и модификации модели.

614000 г.Пермь ул. М. Горького д.28,
+7 (342) 278-79-09, +7(965)57-67-361

info@finmodeli.ru

<http://finmodeli.ru/>

Работаем по всей России!

Цены и сроки

Масштабы бизнеса	Назначение	Цена	Срок, дней
Малый бизнес (малая розница, небольшой общепит, малое фермерское хозяйство, мастерская, мини-цех, грузоперевозки и т.п.)	Получение субсидии на компенсацию затрат предпринимателя, оформление лизинга или кредита, продажа малого бизнеса, привлечение инвестора, принятие решения.	от 10000 руб.	От 7
Средний бизнес (однопродуктовое производство, средняя розница, сеть кафе, сложные услуги, агропредприятие, ВУЗ или НИИ и т.п.)	Получение субсидий Фонда развития промышленности, оформление лизинга или кредита (СБ РФ, РСХБ, ВТБ), продажа бизнеса, привлечение инвестора, принятие решения .	от 15000 руб.	От 14
Крупный и средний бизнес (многопродуктовое и многопередельное производство, агрохолдинг и т.п.)	Получение субсидий Фонда развития промышленности, оформление лизинга или кредита (СБ РФ, АСИ, РСХБ, ВТБ, ВЭБ), продажа бизнеса, привлечение инвестора, принятие решения.	от 25000 руб.	От 21

614000 г.Пермь ул. М. Горького д.28,
+7 (342) 278-79-09, +7(965)57-67-361
info@finmodeli.ru
<http://finmodeli.ru/>
Работаем по всей России!