

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО
ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ

СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ

Экономический факультет
Кафедра предпринимательства и мировой
экономики

РАБОЧАЯ ТЕТРАДЬ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ
«ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ПРАКТИКУМ»

для студентов очной и заочной форм
обучения направления подготовки
38.03.01 «Экономика»

Ставрополь

Тема: Составление финансового плана с элементами бизнес планирования

Вид предпринимательской деятельности - услуги: Предоставление в аренду легковых автомобилей.

Исходные данные для построения финансового плана

Таблица 1 - Основные показатели предпринимательской деятельности за последние два года (тыс.руб.)

Показатель	2016	2017
Количество автомобилей, шт.	8	10
Стоимость автомобилей (с учетом износа)	3400	3650
Кредиты/займы	—	—
Выручка от аренды	2800	3600
Расходы, в том числе:	2710	3100
аренда офиса	360	400
заработная плата (3 чел.)	1600	1800
страхование автомобилей	350	400
ремонт и обслуживание	200	250
прочие расходы, в том числе транспортный налог	200	250
Прибыль/убыток	90	500

Планируется:

- расширение объемов деятельности;
- приобретение 5 новых автомобилей (стоимость каждого автомобиля составляет 500 тыс. руб.);
- использование собственных и заемных средств для развития деятельности (получение кредита на покупку автомобилей в размере 2,5 млн руб.)
- окупить инвестиции (капитальные вложения) и вернуть кредит в течение трех лет

ПЛАНИРОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ДОХОДЫ

В среднем одна машина приносила доход: 30 тыс. руб. в месяц (3600 / 12 / 10) в 2017 г

Планируется повышать ежегодно арендную плату на **10 %**

Таким образом, при условии получения кредита и покупки автомобилей: прогнозный объем доходов

2019 г. = **5940** тыс. руб. $(15 \times 30 \times (1 + 10\%) \times 12)$

2020 -..... тыс. руб.

2021-..... тыс. руб.

Уменьшим прогноз выручки на **10 %** (лучше отталкиваться от пессимистичного сценария). Так мы обеспечим дополнительную страховку от возможных рисков.

Таблица 2 – Поступления от операционной деятельности

Показатель	2019	2020	2021
Доход на один автомобиль в месяц, тыс. руб.	33	36,3	39,93
Количество автомобилей, шт.	15	15	15
Годовой доход, тыс. руб.	5940	6534	7187
Выручка с учетом поправки (снижение на 10 %)	5346	5881	6469

РАСХОДЫ

АРЕНДА ОФИСА

Увеличение количества машин в 1,5 раза приведет к росту потока клиентов.

Следовательно, будем считать, что расходы на аренду офиса и гаража вырастут на **40 %** и будут увеличиваться на **11 %** в год из-за повышения ставок со стороны арендодателя, как это произошло в 2017 г.

Таким образом плата за аренду составит :

2019 г. = **560** тыс. руб. (400*1,4)

2020 -..... тыс. руб.

2020 -..... тыс. руб.

ОПЛАТА ТРУДА

Нам понадобится дополнительный специалист для обслуживания автомобилей, поэтому с 2019 г. в компании будут работать **4** человека.

Следовательно, расходы на заработную плату увеличатся, а далее планируется повышать ее на **15 %** ежегодно.

Таким образом оплата труда составит :

2019 г. = **2400** тыс. руб. 1800+(1800/3)

2020 -..... тыс. руб.

2021-..... тыс. руб.

СТРАХОВАНИЕ

Страхование автомобилей будет зависеть от их стоимости, которая ежегодно снижается на **15 %** от первоначальной цены (то есть по **75** тыс. руб. на каждый автомобиль, как новый, так и купленный ранее).

Расходы на страхование в 2017 г. составили **11 %** от стоимости машин на конец года. Это учтем в плановых расчетах.

Таблица 3 – Расходы на страхование, тыс. руб.

Показатель	2019	2020	2021
Количество автомобилей, шт.	15	15	15
Стоимость автомобилей, с учетом износа (–15 %), в том числе:	...	...	...
старые автомобили	...	...	...
новые автомобили	...	...	...
Страхование автомобилей	...	...	...

РЕМОНТ И ОБСЛУЖИВАНИЕ

Затраты на ремонт и обслуживание в предыдущих периодах составляли 6 % и 7 % в 2016–2017 гг. соответственно.

Предположим, что в 2019 г. затраты составят также 7%, однако из-за износа автомобилей на будущие периоды необходимо заложить в прогноз рост расходов на ремонт на **20%** ежегодно.

Таблица 4 – Расходы на ремонт и обслуживание автомобилей, тыс. руб.

Показатель	2019	2020	2021
Стоимость автомобилей с учетом износа (–15 %)	5025	3900	2775
Ремонт и обслуживание	...	...	...

ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

Прочие расходы В 2016–2017 гг. составляли по 7 % соответственно по отношению к выручке. Этот норматив используем в плановых расчетах.

Таблица 5 – Прочие расходы, тыс. руб.

Показатель	2019	2020	2021
Выручка	5346	5881	6469
Прочие расходы	...	...	...

ПЛАНИРОВАНИЕ ДЕНЕЖНОГО ПОТОКА ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Все доходы и расходы рассчитаны, можно составлять прогноз денежного потока от операционной деятельности (поступления учитываем со знаком «+», выбытия – со знаком «-»).

Таблица 6 – Денежный поток от операционной деятельности, тыс. руб.

Показатель	2019	2020	2021
Доходы (арендная плата) (таблица 2)			
Расходы (выбытие денежных средств), в том числе:			
аренда офиса			
заработная плата (4 чел.)			
страхование автомобилей (таблица 3)			
ремонт и обслуживание (таблица 4)			
прочие расходы (таблица 5)			
Денежный поток от операционной деятельности	...	...	...

ПЛАНИРОВАНИЕ ДЕНЕЖНОГО ПОТОКА ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

На приобретение пяти новых автомобилей (по 500 тыс. руб. каждый), потребуется **2500** тыс. руб.

Необходимо учесть средства в размере **150** тыс. руб. из собственных накоплений на дополнительное оборудование и обустройство площадей в результате расширения офиса

Таблица 7 – Денежный поток от инвестиционной деятельности, тыс. руб.

Показатель	2019	2020	2021
Покупка автомобилей (5 шт.)	–2500	—	—
Обустройство офиса	–150	—	—
Денежный поток от инвестиционной деятельности	–2650	0	0

ПЛАНИРОВАНИЕ ДЕНЕЖНОГО ПОТОКА ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Кредит выдается с 01.01.2019 сроком до 31.12.2021. Согласно договору с банком кредит по ставке **15 %** годовых будет гаситься равными частями в конце каждого года

Таблица 8 - Денежный поток от финансовой деятельности, тыс. руб.

Показатель	2019	2020	2021
Сумма кредита, тыс. руб.	2500	...	...
Получение кредита	2500	—	—
Погашение процентов	...	...	...
Погашение основного долга	...	...	...
Денежный поток от финансовой деятельности	...	...	...

ПРОГНОЗ ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

С учетом всего описанного выше прогноз движения денежных средств будет выглядеть следующим образом.

Таблица 9- Прогноз движения денежных средств (тыс. руб.)

№ п/п	Показатель	2019	2020	2021	Всего
	Операционная деятельность				
1.	Доходы (поступление ДС от клиентов)	5346	5881	6469	17696
2.	Расходы (выбытие ДС), в том числе:	-4239	-4644	-5129	
3.	аренда офиса	-560	-622	-690	
4.	заработная плата (4 чел.)	-2400	-2760	-3174	
5.	страхование автомобилей	-553	-429	-305	
6.	ремонт и обслуживание	-352	-422	-507	
7.	прочие расходы	-374	-412	-453	
8.	Денежный поток от операционной деятельности (эффект, сальдо, кэш-фло)	1107	1236	1340	...
	Инвестиционная деятельность				
9.	Покупка автомобилей (5 шт.)	-2500	—	—	
10.	Обустройство офиса	-150	—	—	
11.	Денежный поток от инвестиционной деятельности	-2650	0	0	...
	Операционная и инвестиционная деятельность				
12.	Приток	5346	5881	6469	...
13.	Отток	-6889	-4644	-5129	...
14.	Свободный денежный поток (эффект, сальдо)	-1543	1236	1340	...
15.	Накопленный эффект	-1543	...	...	
	Финансовая деятельность				
16.	Получение кредита	2500	—	—	
17.	Погашение процентов	-375	-250	-125	
18.	Погашение основного долга	-833	-833	-833	
19.	Денежный поток от финансовой деятельности	1292	-1083	-958	
20.	Чистый (совокупный) денежный поток проекта	...	...	...	

ОЦЕНКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ПРОЕКТА

Таблица 10 – Оценка показателей эффективности проекта, тыс. руб.

№п/п	Показатели	Значение
1.	Чистый доход	...
2.	Индекс доходности инвестиций	...
3.	Индекс доходности затрат	
4.	Срок окупаемости	...