



Обґрунтування доцільності інвестицій в інноваційний розвиток ТОВ «Агро-Сервіс» м. Мелітополь Запорізької області

Виконавець: здобувач ступеня вищої освіти «Магістр» Ткачук В.В.

Керівник: к.е.н., доцент Грицаєнко Г.І.

Динаміка оптової торгівлі сільськогосподарськими машинами та устаткуванням в Україні

Роки	млн. грн.	% до загального обсягу
2012	8923,3	0,8
2013	11605,3	1,1
2014	14977,2	1,5
2015	20875,9	1,7
2016	38334,7	2,5
2017	48292,0	2,5
2018	44824,9	2,0
Відхилення 2018 від 2012, (+, -)	35901,6	1,2

Купівля сільськогосподарськими підприємствами нової сільськогосподарської техніки та запчастин, автомобілів вантажних по Україні

	2016		2017		2018		2018 у % до 2016	
	Кількість, шт	Середня ціна, тис. грн. за шт	Кількість, шт	Середня ціна, тис. грн. за шт	Кількість, шт	Середня ціна, тис. грн. за шт	Кількість	Середня ціна
Трактори всіх видів	3777	1497,1	3688	2013,2	3105	2007,7	82,2	134,1
Комбайни зерно-збиральні	902	3972,8	1026	4444,1	576	5074,1	63,9	127,7
Автомобілі вантажні	574	955,6	703	1239,6	513	1293,1	89,4	135,3

Купівля сільськогосподарськими підприємствами нової сільськогосподарської техніки та запчастин, автомобілів вантажних по Запорізькій області

	2016		2017		2018		2018 у % до 2016	
	Кількість, шт	Середня ціна, тис. грн. за шт	Кількість, шт	Середня ціна, тис. грн. за шт	Кількість, шт	Середня ціна, тис. грн. за шт	Кількість	Середня ціна
Трактори всіх видів	273	1520,2	241	2037,2	143	1651	52,4	108,6
Комбайни зерно-збиральні	78	3798	82	4407,9	44	4658,5	56,4	122,7
Автомобілі вантажні	46	862,6	34	896,4	16	1383,6	34,8	160,4

Динаміка кількості підприємств та зайнятих працівників в Україні

Сфери економічної діяльності	Роки	Кількість підприємств		Кількість зайнятих працівників	
		одиниць	у % до підсумку	тис. осіб	у % до підсумку
Усього	2010	378987	100,0	8186,0	100,0
	2013	393508	100,0	7642,5	100,0
	2014	341165	100,0	6510,1	100,0
	2015	343561	100,0	6041,6	100,0
	2016	306470	100,0	5936,8	100,0
	2017	338341	100,0	5943,2	100,0
	2018	355956	100,0	6088,4	100,0
	Відхил. 2018 від 2010, (+, -)	-23031	0	-2097,6	0
Оптова та роздрібна торгівля; ремонт автотранспортних засобів і мотоциклів	2010	110154	29,1	1241,1	15,2
	2013	110414	28,1	1156,0	15,1
	2014	93972	27,5	1015,2	15,6
	2015	93643	27,3	925,7	15,3
	2016	82192	26,8	927,8	15,6
	2017	89538	26,5	989,4	16,6
	2018	93590	26,3	1032,4	17,0
	Відхил. 2018 від 2010, (+, -)	-16564	-2,8	-208,7	1,8

Динаміка обсягів виробленої та реалізованої продукції підприємствами України

Сфери економічної діяльності	Роки	Обсяг реалізованої продукції (товарів, послуг)		Обсяг виробленої продукції (товарів, послуг)	
		млн.грн	у % до підсумку	млн.грн	у % до підсумку
Усього	2010	3462136	100	2231465	100
	2013	4153088	100	2468790	100
	2014	4319936	100	2723971	100
	2015	5318958	100	3215288	100
	2016	6387873	100	3884618	100
	2017	7862695	100	4872748	100
	2018	9388092	100	5626457	100
	Відхил. 2018 від 2010, (+, -)	5925956	0	3394993	0
Оптова та роздрібна торгівля; ремонт автотранспортних засобів і мотоциклів	2010	1406133	40,6	321486	14,4
	2013	1612134	38,8	346385	14
	2014	1629691	37,7	438615	16,1
	2015	1953258	36,7	457529	14,2
	2016	2385692	37,4	495979	12,8
	2017	3061653	38,9	700764	14,4
	2018	3764365	40,1	835093	14,8
	Відхил. 2018 від 2010, (+, -)	2358232	-0,5	513607	0,4

Динаміка показників розміру підприємства ТОВ "Агро-Сервіс"

Показники	Роки					Відхил. 2018 від 2014	
	2014	2015	2016	2017	2018	абс. (+, -)	%
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг), тис. грн.	40248	79985	106295	128363	118466	78218	194,3
Чистий фінансовий результат (прибуток, збиток), тис. грн.	1147	5656	11692	13192	12817	11670	в 10,2 рази
Основні засоби, тис. грн.	4670	7260	5738	10073	9120	4450	95,3
Оборотний капітал, тис. грн.	24817	47813	82882	94543	109115	84298	339,7
Капітальні інвестиції, тис. грн.	425	1704	979	5426	835	410	96,5
Облікова кількість штатних працівників, осіб	105	112	110	122	121	16	15,2

Динаміка фінансових результатів підприємства, тис. грн.

Показники	2014	2015	2016	2017	2018	Відхилення 2018 р. від 2014 р. (+,-)	
						абс.	%
Чистий дохід від реалізації продукції	40248	79985	106295	128363	118466	78218	194,3
Собівартість реалізованої продукції	34352	68389	85834	105824	94876	60524	176,2
Валовий прибуток (+), збиток (-)	5896	11596	20461	22539	23590	17694	300,1
Чистий фінансовий результат: прибуток (+), збиток (-)	1147	5656	11692	13192	12817	11670	в 10,1 рази
Рівень рентабельності операційної діяльності, %	3,6	9,4	15,5	14,3	15,2	11,6	x

Динаміка показників рентабельності активів підприємства

Показники	2014	2015	2016	2017	2018	Відхил. 2018 від 2014 (+, -)
Чиста рентабельність активів, %	3,9	10,3	13,2	12,6	10,8	6,9
Рентабельність власного капіталу, %	6,4	24,3	33,5	27,4	21,3	14,9
Період окупності капіталу, років	25,7	9,7	7,6	7,9	9,3	-16,4
Період окупності власного капіталу, років	15,6	4,1	3,0	3,6	4,7	-10,9
Комерційна рентабельність операційної діяльності, %	3,5	8,6	13,4	12,5	13,2	9,7

Динаміка показників маржинального аналізу діяльності підприємства

Показники	2014	2015	2016	2017	2018	Відхил. 2018 від 2014, (+, -)
Прибуток від реалізації, тис. грн.	1254	6852	14259	16088	15631	14377,0
Постійні витрати (адміністративні витрати + амортизація), тис. грн.	4861	4698	4911	6428	8563	3702,0
Змінні витрати, тис. грн.	34133	68435	87125	105847	94272	60139,0
Беззбитковий обсяг продаж, тис. грн.	31994,4	32534,2	27230,8	36645,8	41928,8	9934,4
Запас фінансової стійкості, тис. грн.	8253,6	47450,8	79064,2	91717,2	76537,2	68283,6
Поріг рентабельності, %	20,5	59,3	74,4	71,5	64,6	44,1

Динаміка показників ліквідності підприємства

Показники	2014	2015	2016	2017	2018	Відхил. 2018 від 2014, (+, -)
Коефіцієнт абсолютної ліквідності (грошової платоспроможності)	0,012	0,018	0,021	0,020	0,026	0,014
Коефіцієнт швидкої ліквідності (розрахункової платоспроможності)	0,098	0,099	0,149	0,114	0,113	0,014
Коефіцієнт поточної ліквідності (покриття або ліквідної платоспроможності)	2,146	1,505	1,544	1,673	1,863	-0,283

Аналіз динаміки капітальних інвестицій та інвестицій в інновації в ТОВ «Агро-Сервіс»

	2014			2015			2016			2017			2018			Темп росту інвестицій в інновації (2018 у % до 2014)
	всього, тис. грн.	витрати на придбання та створення нових активів, тис. грн.	% інвестицій в інновації	всього, тис. грн.	витрати на придбання та створення нових активів, тис. грн.	% інвестицій в інновації	всього, тис. грн.	витрати на придбання та створення нових активів, тис. грн.	% інвестицій в інновації	всього, тис. грн.	витрати на придбання та створення нових активів, тис. грн.	% інвестицій в інновації	всього, тис. грн.	витрати на придбання та створення нових активів, тис. грн.	% інвестицій в інновації	
Усього капітальних інвестицій за видами активів	425	282	66,4	1704	1495	87,7	979	572	58,4	5426	2851	52,5	835	790	94,6	280,1
у т.ч. матеріальні активи	425	282	66,4	1704	1495	87,7	979	572	58,4	5426	2851	52,5	835	790	94,6	280,1
з них:																
будівлі нежитлові				944	804	85,2	555	159	28,6	3143	593	18,9	33		0,0	х
інженерні споруди	108	108	100,0													0,0
машини, обладнання та інвентар	183	174	95,1	307	295	96,1	424	413	97,4	1488	1488	100,0	381	378	99,2	217,2
з них електричне та електронне устаткування	22	13	59,1	46	34	73,9	220	209	95,0	1009	1009	100,0	204	201	98,5	в 15,5 рази
транспортні засоби	134		0,0	453	396	87,4				795	770	96,9	421	412	97,9	х

Інноваційне обладнання для складського господарства, що пропонується



**Штабелер ручний гідравлічний
Niuli CTY-E1.5T/1.6M**



**Стіл підйомний гідравлічний
Skiper SKTS 350**



**Штабелер ручний з
електропідйомом Skiper
SKD 1530**

Характеристики нового складського обладнання

Назва	Термін експлуатації, років	Кількість працівників, що вивільняються, осіб	Ціна, дол. США	Ціна, грн.
Штабелер ручний гідравлічний Niuli STY-E1.5T/1.6M	5	2	844,10	20613
Стіл підйомний гідравлічний Skiper SKTS 350	5	1	523,34	12780
Штабелер ручний з електропідйомом Skiper SKD 1530	7	4	3441,89	84051

Графік виплат по кредиту за стандартною схемою нарахування відсотків

Місяць	Заборгованість по кредиту	Погашення кредиту	Відсотки по кредиту	Виплати в місяць
1	117444,00	9787,00	2055,30	11842,30
2	107657,00	9787,00	1884,00	11671,00
3	97870,00	9787,00	1712,80	11499,80
4	88083,00	9787,00	1541,50	11328,50
5	78296,00	9787,00	1370,20	11157,20
6	68509,00	9787,00	1199,00	10986,00
7	58722,00	9787,00	1027,70	10814,70
8	48935,00	9787,00	856,40	10643,40
9	39148,00	9787,00	685,10	10472,10
10	29361,00	9787,00	513,90	10300,90
11	19574,00	9787,00	342,60	10129,60
12	9787,00	9787,00	171,30	9958,30
Разом	x	117444,00	13359,80	130803,80

Розрахунок чистого грошового потоку від придбання нового обладнання для складського господарства, грн.

Показники	Місяці												Разом за рік
	січень	лютий	березень	квітень	травень	червень	липень	серпень	вересень	жовтень	листопад	грудень	
Економія від вивільнення працівників	38594,85	38594,85	38594,85	38594,85	38594,85	38594,85	38594,85	38594,85	38594,85	38594,85	38594,85	38594,85	463138,2
Амортизаційні відрахування	1607,19	1607,19	1607,19	1607,19	1607,19	1607,19	1607,19	1607,19	1607,19	1607,19	1607,19	1607,19	19286,28
Загальні витрати по обслуговуванню кредиту	11842,3	11671	11499,8	11328,5	11157,2	10986	10814,7	10643,4	10472,1	10300,9	10129,6	9958,3	130803,8
Чистий прибуток від придбання нового обладнання	25145,36	25316,7	25487,86	25659,2	25830,5	26001,7	26173	26344,3	26515,6	26686,8	26858,1	27029,4	313048,12
Чистий грошовий потік	26752,55	26923,9	27095,05	27266,4	27437,7	27608,9	27780,2	27951,5	28122,8	28294	28465,3	28636,6	332334,4

Розрахунок NPV при застосуванні річної процентної ставки $k_1 = 21\%$

Міс.	Інвестиції	Грошові потоки, CF_g	Коефіцієнт дисконтування (21% річних)	Приведені надходження, PV_g	Кумулятивний дисконтований грошовий потік
0	117444		1		-117444
1		26752,55	0,982800983	26292,43	-91151,57
2		26923,9	0,965897772	26005,74	-65145,83
3		27095,05	0,949285279	25720,93	-39424,90
4		27266,4	0,932958506	25438,42	-13986,48
5		27437,7	0,916912536	25157,97	11171,49
6		27608,9	0,901142542	24879,55	36051,04
7		27780,2	0,885643776	24603,36	60654,41
8		27951,5	0,870411573	24329,31	84983,72
9		28122,8	0,855441349	24057,41	109041,12
10		28294	0,840728599	23787,57	132828,70
11		28465,3	0,826268893	23519,99	156348,69
12		28636,6	0,81205788	23254,58	179603,26
Σ	117444	332334,4	x	297047,26	x

Зовнішній вигляд вантажного автомобіля Hyundai HD35L, запропонованого для покупки



Порівняльний аналіз шляхів фінансування інвестицій у придбання вантажного автомобіля

Показники	покупка автомобіля за рахунок		
	лізингу в «Богдан-Лізинг»	лізингу в «Ексімлізинг»	кредиту в Приватбанку
Вартість покупки, грн.	687000	687000	687000
Розмір авансу:			
%	31	15	20
грн.	212970	103050	137400
Строк договору, міс.	36	36	36
Ставка відсотка, % річних	13	22	18,5
Розмір переплати за весь період кредитування:			
грн.	84473,90	173182,80	156751,9
% до вартості покупки	12,3	25,2	22,8

Організаційно-економічні заходи реінжинірингу бізнес-процесів підприємства оптової торгівлі

