



Studie proveditelnosti (feasibility study)

Bc. Tereza Kodejšová

Struktura

- 1) Co je to studie proveditelnosti**
- 2) Osnova studie proveditelnosti (její obsah)**

1) Co je to studie proveditelnosti

- Technicko – ekonomická studie
- Jedná se o analýzu investičního záměru
- Souhrnně a ze všech významných hledisek popisuje investiční záměr
- Účelem je zhodnotit všechny realizační alternativy a posoudit realizovatelnosti daného investičního projektu a poskytnout podklady pro samotné investiční rozhodnutí.
- Studie proveditelnosti by měla být v zásadě co nejkomplexnějším popisem projektu.
- Z tohoto důvodu je logicky jedním z hlavních informačních zdrojů pro hodnocení projektu, ať již je struktura kritérií jakákoli.
- Zhodnocení efektivnosti využití potenciálně vložených prostředků – ověření smysluplnosti projektu

2) Osnova studie proveditelnosti

1. Obsah
2. Úvodní informace – účel proč je studie zpracována, k jakému datu, identifikační údaje o zadavateli, zpracovateli studie, kontaktních osobách:
 - předmět podnikání žadatele
 - místa podnikání
 - stručná historie a současnost podniku
 - vlastnictví certifikátů a norem (ISO, VDA, TS, ...)
 - dlouhodobá podnikatelská koncepce včetně údajů o jejím naplňování
 - výhled do budoucna (kam podnik směřuje, čeho chce dosáhnout)

2) Osnova studie proveditelnosti

3. Stručný popis podstaty projektu (předmětu) a jeho etap:
- název, smysl a zaměření projektu
 - popis cílů, kterých má být dosaženo (včetně měřitelných ukazatelů)
 - jaké služby/produkty budou díky projektu poskytovány
 - kdo je investorem (vlastníkem/provozovatelem) projektu
 - jaká je velikost projektu
 - jaká je lokalizace projektu
 - jakými etapami projekt prochází, čím jsou specifické
 - jaká jsou variantní řešení v rámci studie
 - ostatní významná specifika projektu

2) Osnova studie proveditelnosti

4. Podrobný popis projektu

- charakteristika stávajícího technického stavu produktu (charakteristika technických parametrů)
- charakteristika zaváděného produktu ve vztahu ke stávajícímu produktu (inovační potenciál)
- charakteristika stávajícího technického stavu procesu (popis výrobních postupů a technik, zařízení nutná k výrobě produktů/služeb)
- popis jak je nebo bude zajištěna ochrana duševního vlastnictví (nákup patentů, licencí)
- popis zda je projekt součástí nějakého jiného projektu nebo navazuje na další projekty

2) Osnova studie proveditelnosti

5. Technický proces řešení projektu

- příprava projektu (potřeba stavební povolení, projektová dokumentace?)
- popis rozsahu stavebních prací – výčet stavebních objektů, úprav
- technické a technologické aspekty projektu (zvolená technologie, technické parametry jednotlivých zařízení)
- výhody a nevýhody jednotlivých předpokládaných technických řešení
- pořizované stroje a zařízení, HW, SW, licence, práva a jejich přesný popis, údaje o životnosti zařízení
- popis jak projekt snižuje materiálovou /energetickou náročnost výroby
- technická rizika

Osnova studie proveditelnosti

6. Dopad projektu na životní prostředí
 - Popis veškerých kladných i záporných vlivů, které plynou z realizace projektu v jeho jednotlivých etapách

Osnova studie proveditelnosti

7. Rozpočet způsobilých výdajů

- Celkové náklady projektu
- Jednotlivé položky rozpočtu způsobilých výdajů projektu rozepsat do přehledné tabulky

Položka rozpočtu	Druh způsobilých výdajů	Částka Kč
1.	Kotel K12	980 000,-
2.	Kotel K12 - silnoproud	20 000 ,-
Celkem		1 000 000,-

Osnova studie proveditelnosti

8. Harmonogram

- časový plán přípravy, realizace projektu a jeho uvedení do plného provozu
- plán bude obsahovat i předpokládané termíny stavebního povolení, souhlasu ke zkušebnímu provozu a kolaudačnímu souhlasu
- bude jednoznačně patrné, kde jednotlivé činnosti začínají a kdy končí, které činnosti na sebe navazují a které se vzájemně překrývají

Osnova studie proveditelnosti

Tabulka : Členění projektu do etap

Etapa	Začátek etapy	Konec etapy	Investice (tis.Kč)
I.etapa	22.9.2010	15.10.2011	161.505
II. etapa	16.10.2011	15.10.2012	166.145
III.etapa	16.10.2012	31.6.2013	31.500
Investice celkem			359.150

Osnova studie proveditelnosti

9. Organizační zajištění projektu

- projektový tým – klíčoví zaměstnanci realizující projekt
- popis nároků na zvyšování kvalifikace nebo rekvalifikace zaměstnanců spojených s přípravou/realizací projektu
- vyčíslit počet zaměstnanců před a po zahájení projektu
- popis nově vytvořených pracovních míst v rámci realizace projektu

Osnova studie proveditelnosti

10. Analýza trhu, odhad poptávky, marketingová strategie
- Popis všech marketingových aspektů projektu - marketingový mix:
 - Product
 - Place
 - Price
 - promotion
 - Odhad konkurenceschopnosti
 - Identifikace přímých a největších konkurentů, jejich tržní podíl
 - Analýza poptávky – potenciální odběratelé, předběžné poptávky, nezávazné objednávky, apod.
 - Předpokládaný objem budoucích prodejů v hmotných jednotkách
 - Projekce předpokládaných tržeb v čase

Osnova studie proveditelnosti

11. Řízení pracovního kapitálu (oběžný majetek)

- Vymezení struktury a velikosti o běžného majetku
- Druhy materiálů
- Nedokončená výroba
- Jaké výrobky a zboží bude nutno skladovat a v jakých objemech
- Náročnost projektu na držbu hotovostních prostředků

Osnova studie proveditelnosti

12. Finanční analýza

- Popis hlavních ekonomických cílů podniku (zvýšení obratu)
- Ekonomické ukazatele projektu (finanční plán, cash flow)
 - Procentuální růst N, V, TR, ... zakomponovat do finančních výkazů – v excelu
- Vyhodnocení ekonomických ukazatelů (IRR, NPV, PI, ..)
 - Viz prezentace ekonomické hodnocení
- Citlivostní analýza rizik
 - Určení klíčových ekonomických a neekonomických rizik
 - Zpracování dopadu těchto rizik na realizaci projektu (vytvoření optimistické a pesimistické varianty vývoje ekonomických výsledků projektu) – v excelu
 - Uvedení opatření k eliminaci těchto rizik
- Způsob financování projektu (vlastní kapitál, úvěr, dotace)

Citlivostní ukazatel	Optimální varianta				Pesimistická varianta			
	100%				80%			
Objem výroby (Kč)								
Podíl materiálových nákladů na jedn. prod.	38,0%	38,0%	45,6%	45,6%	38,0%	38,0%	45,6%	45,6%
Podíl mzdových nákladů na jedn. produkce	15,0%	18,0%	15,0%	18,0%	15,0%	18,0%	15,0%	18,0%

Ekonomické ukazatele	Optimální varianta				Pesimistická varianta			
	Tržby provozní (cena služby)	232 430	232 430	232 430	232 430	185 946	185 946	185 946
Ostatní výnosy	1 152	1 152	1 152	1 152	1 152	1 152	1 152	1 152
VÝNOSY PROVOZNÍ CELKEM provozní	233 582	233 582	233 582	233 582	187 098	187 098	187 098	187 098
Spotřeba materiálu	88 324	88 324	105 988	105 988	70 658	70 658	84 791	84 791
Spotřeba energie	11 620	11 620	11 620	11 620	9 297	9 297	9 297	9 297
Náklady na opravy a údržbu	2 316	2 316	2 316	2 316	1 854	1 854	1 854	1 854
Náklady na služby	16 468	16 468	16 468	16 468	13 217	13 217	13 217	13 217
Náklady na publicitu, přístup k informacím	50	50	50	50	50	50	50	50
PŘIDANÁ HODNOTA	113 652	113 652	95 988	95 988	90 870	90 870	76 737	76 737
Osobní náklady (mzdy+soc.zab.)	34 864	41 838	34 864	41 838	27 892	33 470	27 892	33 470
Pojištění majetku, silniční daň, atd	2 323	2 323	2 323	2 323	1 860	1 860	1 860	1 860
Odpisy investice (bez DPH a bez dotace)	14 588	14 588	14 588	14 588	14 588	14 588	14 588	14 588
NÁKLADY PROVOZNÍ CELKEM provozní	172 876	179 850	190 540	197 514	141 276	146 854	155 409	160 987
HV provozní	60 706	53 732	43 042	36 068	45 822	40 244	31 689	26 111
Nákladové úroky	690	690	690	690	690	690	690	690
Leasingové náklady	0	0	0	0	0	0	0	0
NÁKLADY FINANČNÍ CELKEM	690	690	690	690	690	690	690	690
HV finanční	-690	-690	-690	-690	-690	-690	-690	-690
Daň z příjmu (absolutní výše)	11 535	10 214	8 190	6 886	8 716	7 660	6 091	5 120
HV čistý (po odpočtu daně z příjmů)	48 481	42 828	34 162	28 492	36 416	31 894	24 908	20 301

Ukazatele ekonomické efektivity								
NPV čistá současná hodnota	53 325	48 604	41 367	36 630	43 392	39 615	33 776	29 920
IRR finanční míra výnosnosti	102,91%	97,57%	89,07%	83,17%	91,81%	87,26%	79,70%	74,34%
DN doba návratnosti	1,65	1,78	2,02	2,21	1,94	2,09	2,35	2,57
Průměrná doba odpisování investice PDOI	4,30	4,30	4,30	4,30	4,30	4,30	4,30	4,30

Osnova studie proveditelnosti

	STŘEDNÍ VARIANTA	PESIMISTA	OPTIMISTA
Množství	1 000 000	900 000	1 100 000
Cena/ks	10	8	12
TRŽBY	10 000 000	7 200 000	13 200 000
Variab.N.	6	7	5
Odpisy	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Režie	2 000 000	2 200 000	1 990 000
Náklady	9 000 000	9 500 000	8 490 000
EBT	1 000 000	-2 300 000	4 710 000
daň 20 %	190 000	0	706 500
EAT	810 000	-2 300 000	4 003 500
+odpisy	1 000 000	1 000 000	1 000 000
CF	1 810 000	-1 300 000	5 003 500

Osnova studie proveditelnosti

- Způsob financování projektu

Fixní investice celkem (tis.Kč)	80 000,-
Zdroje celkem (tis.Kč)	80 000,-
- z toho vlastní zdroje žadatele (tis.Kč)	5 000,-
- z toho komerční úvěr (tis.Kč)	75 000,-
Požadovaná dotace (tis.Kč)	32 000,-

Děkuji za pozornost



Kontakt:

- tereza.kodejsova@enviros.cz