



Interreg - IPA CBC
CCI 2014TC16I5CB006



Обука за млади претприемачи во туризмот

*Развој на туристички бизнис план - прогноза
за паричните текови, извори на
финансирање*

Проект „СТЕПС - Поддршка на претприемништвото и популаризирање на услугите во туризмот“, финансиран од Програмата за прекугранична соработка ИПА - Интеррег Бугарија - Македонија

финансиска анализа

❖ *целите на финансиската анализа се:*

- ❖ Да се оценат финансиските резултати на инвестициската намера во рамките на даден период
- ❖ Да се воспостави степенот на финансиска независност и долгорочна одржливост на инвестицијата
- ❖ Да се оценат индикаторите за финансискиот принос
- ❖ Да се разгледаат можните извори на финансирање и да се избере оптималната комбинација од нив



ИНВЕСТИЦИОНИ ТРОШОЦИ

инвестициони трошоци	Вкупно лева со ДДВ	2018	2019
СМР куќа за гости	200,000.00	100,000.00	100,000.00
Кабинети	100,000.00		100,000.00
уредување	20,000.00		20,000.00
Трошоци за категоризација	5,000.00		5,000.00
реклама	10,000.00		10,000.00
Вкупно трошоци	335,000.00	100,000.00	235,000.00

оперативни трошоци

оперативни трошоци	месечно	Вкупно за година
Ел. енергија	80.00	960.00
вода	30.00	360.00
интернет	30.00	360.00
подршка	50.00	600.00
чистење	100,00	1,200.00
Вкупно	290.00	3,480.00

приходи

приходи од изнајмување	Пополнетост во денови	Ед. цена	Вкупно
летна сезона	50.00	100,00	5000
зимска сезона	25.00	120.00	3000
Вкупно	75.00		8000.00

Финансиски индикатори (1)

- ❖ **Нето сегашна вредност (НСВ)** – споредување на инвестицијата од овој момент со идните готовински приходи
- ❖ **есконтен процент** - минималното ниво на гарантиран приход; нормата на принос (%) која ќе ја добие инвеститорот за вложениот капитал.
 - ❖ $НСВ > 0$. Позитивната нето сегашна вредност покажува дека сегашната вредност на готовинскиот проток е поголема од трошоците за проектот (инвестицијата) и инвестицијата се смета за ефективна
 - ❖ $НСВ < 0$. Негативната нето сегашна вредност покажува дека сегашната вредност на готовинскиот проток во периодот на инвестицијата не е доволна за да се покријат трошоците за инвестицијата
 - ❖ $НСВ = 0$. Нето сегашната вредност еднаква на нула, покажува дека износот на паричните текови на проектот е исто колку да се поврати инвестираниот капитал

Финансиски индикатори (2)

- ❖ **Внатрешна стапка на поврат (ВСП)** - одредува максимално прифатлива дисконтна стапка при што е можно да се инвестираат средства во проектот без да има загуби за сопственикот (*инвеститорот*)
 - ❖ **Внатрешна стапка на поврат (ВСП)** е ориентир за вложените од сопственикот средства
 - ❖ **Внатрешна стапка на поврат (ВСП)** може да послужи и при евалуација на надворешни извори на финансирање

