

Основная тема встречи:
«Анализ финансовой эффективности проектной деятельности»

1. Вопрос: Что такое показатель общей рентабельности проекта TR?

Ответ:

Коротко: Чистая прибыль + Социальный эффект

$$TR = R + SR = \frac{\text{Чистая прибыль + Социальный эффект}}{\text{Затраты}}$$

TR – общая рентабельность

R – экономические результаты

SR – коэффициент социальной рентабельности/

Более подробно: В силу того, что основной целью деятельности некоммерческих организаций является не извлечение прибыли, а реализация общественно-полезных функций, оценка инвестиционных проектов НКО имеет ярко выраженную специфику.

Процедура оценки инвестиционных проектов некоммерческой организации имеет две составляющие: **экономическую и социальную.**

Экономическая составляющая основывается на анализе финансовых выгод от реализации проекта, а социальная составляющая — на оценке социальных результатов от выполнения проекта.

Анализ экономических результатов инвестиционных проектов НКО базируется на тех же показателях, что и для коммерческих предприятий. Это коэффициенты простой нормы прибыли, чистой приведенной стоимости, индекс доходности, период окупаемости вложенных средств, показатель внутренней нормы прибыли.

При оценке инвестиционных проектов некоммерческих организаций наиболее привлекательными являются проекты с наибольшими значениями социальной рентабельности. Однако в большинстве случаев проекты с высокими значениями социальной рентабельности являются экономически убыточными проектами. При этом важно, чтобы социальная рентабельность проекта компенсировала финансовую нерентабельность проекта, т.е. сумма экономической и социальной рентабельности была выше нуля.

Для подобной оценки целесообразно использовать показатель общей рентабельности проекта TR (или общей нормы доходности). Он рассчитывается следующим образом:

Показатель общей рентабельности есть сумма экономической и социальной рентабельности, т.е. чистая прибыль от реализации проекта суммируется с денежной оценкой социального эффекта от проекта и относится к затратам, связанным с его выполнением.

Таким образом, в целях финансовой стабильности НКО должна принимать к реализации проекты с показателем общей рентабельности выше нуля.

Тем не менее, возможны ситуации, когда некоммерческая организация реализует проекты с отрицательной или нулевой общей рентабельностью, т.е. когда финансовые убытки от проекта перекрывают социальные выгоды. В этом случае финансовая стабильность некоммерческой организации должна обеспечиваться за счет государства, благотворительных организаций и т.д.

2. Вопрос: как правильно провести оценку финансовых результатов в проекте?

Ответ:

Оценка результатов

Это наиболее важный и трудоемкий этап, на котором происходит сопоставление запланированного и достигнутого, а также изучаются глубинные изменения. На данном этапе происходит итоговая оценка и сопоставление базовых, конечных и влияющих показателей.

Эффект

Количество изменивших убеждения или поведение под влиянием кампании, изменения в социальной и культурной сферах. Опросы с большой выборкой, глубинные интервью, фокус-группы с целевой аудиторией.

- Соотнесение результатов и целей
- Соотнесение результатов и затраченных ресурсов
- Соотнесение планируемого и реального получения материальных финансовых и нефинансовых средств.
- Экономическая эффективность (для организаций, которые в рамках проекта планировали собрать средства с населения, либо получить помощь от коммерческих структур).

Пересмотр и корректировка стратегии

Предложенная модель достаточно сложна. Конечно, НКО, принявшие решение ей воспользоваться, сразу не смогут оценить все параметры. В силу различных причин современные организации еще не осознают необходимости этапа оценки, не имеют достаточных ресурсов. Разработанная модель является неким «идеальным» вариантом. Однако, оценив лишь некоторые параметры, представители третьего сектора будут видеть и другие, которые, по мнению автора, необходимы для оценки эффективности, и, соответственно, способствуют разностороннему развитию организации.

3. Вопрос: Что значит эффективный проект, если НКО не является прибыльной организацией?

Ответ: «В общем понимании эффективностью называют степень достижения наилучших результатов при наименьших затратах».

Эффективность проекта – та категория, которая отображает соответствие затрат и результатов инновационного проекта интересам и целям участников, здесь могут также учитываться интересы государства и населения.

При оценке проектов используются такие виды эффективности, как:

- Эффективность участия в проекте;
- Эффективность проекта в целом.

Эффективность проекта в целом определяется для того, чтобы определить потенциальную привлекательность проекта для его вероятных участников, а также с целью поиска инвесторов. Этот вид эффективности включает общественную (социально-экономическую).

Эффективность участия в проекте определяется для того чтобы определить возможность реализуемости проекта, а также заинтересованность в проекте его участников. Здесь включаются такие виды эффективности как: бюджетная эффективность, эффективность участия в проекте организации, а также эффективность участия в проекте структур более высокого уровня.

4. Вопрос: Какие коэффициенты для анализа проектной деятельности НКО существуют?

Ответ: Учетные коэффициенты являются инструментами финансового анализа и показывают отношения между различными показателями в бюджетах и финансовых отчетах. Так как коэффициент выражает отношение между двумя цифрами, то существует практически бесконечное количество коэффициентов, которые можно разработать. Некоммерческой организации важно уменьшить их число до необходимого минимума, который будет давать полезную информацию для финансового управления.

Предприятию для регулярного анализа своей деятельности достаточно выбрать не более десятка целевых коэффициентов – наблюдаемых показателей, которые должны определять состояние бизнеса.

5. Вопрос: Как определить коэффициенты финансовой устойчивости?

Ответ: Коэффициенты финансовой устойчивости определяют собой долгосрочную платежеспособность или уровень зависимости организации от привлекаемых источников финансирования (степень использования собственных и привлеченных средств для финансирования активов).

6. Вопрос: Анализ эффективности проектов

Ответ:

- Количество конечных благополучателей каждого проекта и сумма проекта (отношение)
- Общее количество благополучателей проекта и общая сумма грантовой программы (отношение)
- Анализ бюджетов проектов
- Сумма оплаты труда по проектам всего
- Сумма закупленного оборудования по проектам всего
- Сумма прямых расходов по проектам всего связанных непосредственно с осуществлением программной деятельности (за вычетом косвенных/накладных/общедминистративных расходов)
- Соотношение административных расходов и программных по проектам всего
- Соотношение собственного вклада по всем проектам к сумме объема финансирования.
- Анализ эффективности программы
- Количество конечных получателей и расходов на администрирование программы (отношение)
- Общая сумма административных расходов по проектам и административных расходов на администрирование программы в отношении прямых расходов по проектам

Дополнительные показатели эффективности, характеризующие влияние программы на экономику региона:

- Общая сумма оплаты труда (по проектам и по программе)
- Количество рабочих мест
- Общая сумма уплаченных налогов

Итак, бюджетный и коэффициентный анализ используют в первую очередь отчетные данные, данные оперативного периода, сравнивают показатели с запланированными бюджетными категориями и формируют базу для последующего планирования деятельности НКО. Финансовый анализ бюджета и финансового состояния процесс, требующий разработки механизмов, последовательности применения, поэтому, если некоммерческая организация решит серьезно заняться финансовым анализом, ей будет необходимо спланировать этот

процесс и желательно построить систему финансового анализа, закреплённую в финансовых процедурах, где определить виды анализа, применяемые коэффициенты, предполагаемые значения коэффициентов, возможные отклонения. Кроме того, целесообразно предусмотреть возможные управленческие решения, которые должны быть приняты при отклонениях выше норм. В этом случае анализ будет действенным инструментом финансово управления некоммерческой организации.

7. Вопрос: Как провести «оценку эффективности проекта»?

Ответ: При оценке эффективности выполненных проектов необходимо обратить внимание на следующие моменты:

- соответствие результатов заявленным целям по показателям проектов
- вклад реализации проекта в социальный приоритет региона.

Эффективность по результатам реализации проекта оценивается по следующей схеме. Прежде всего, должен проводиться мониторинг проекта. Уже на стадии планирования проекта необходимо предусмотреть механизм для отслеживания хода проекта. И с начала реализации проекта должна заработать система, которая позволяет отслеживать значение определенных показателей, связанных и с процессом выполнения, и с результатами, на достижение которых направлен проект. Мониторинг должны осуществлять сами исполнители проектов. Соответственно, результаты мониторинга должны отражаться в их промежуточных отчетах о выполнении проекта, которые предоставляются финансирующей стороне.

Мониторинг, по сути, — это отслеживание фактического хода проекта по сравнению с планом. Если появляются расхождения с планом, представители НКО должны объяснять в отчетах, с чем это связано, как это может повлиять на дальнейший ход проекта и на его конечный результат. Таким образом, между присуждением денег и завершением проекта происходит систематическое отслеживание хода проекта, которое осуществляет сам грантополучатель. Что же касается оценки по окончании проекта, то, прежде всего, в программе еще на начальной стадии нужно резервировать ресурсы на осуществление такой оценки. Оценка эффективности реализованного проекта – это извлечение уроков на будущее.

Эксперты:

Бюргер Штефан (Германия, Кассель), руководитель общественно-полезного союза «Продвижение»;

Коляда Марина, профессиональный координатор в сфере социальных и культурных проектов в Калининградской области (ПРОФКО);

Осипова Алла Викторовна, член общественного совета Калининградской Областной Думы.