



ПРАКТИКА З ПИТАНЬ ІНВЕСТУВАННЯ І РОЗВИТКУ БІЗНЕСУ

ЗМІСТ

4	Про Crowe Global
5	Діяльність компанії
7	Структура
8	Користувачі
10	
19	Додатковий роз'яснювальний матеріал
29	

Загальна інформація

Crowe Mikhailenko в Україні є частиною глобальної мережі Crowe Global, що входить до ТОП-10 найбільших аудиторських і консалтингових організацій світу. Зі світовою присутністю у понад 150 країнах, Crowe поєднує міжнародний досвід із глибоким розумінням локальних ринків, що дозволяє знаходити дієві рішення для зростання бізнесу навіть в умовах нестабільності.

Ми надаємо комплексний консалтинг, який охоплює податкові, юридичні, фінансові, регуляторні та стратегічні аспекти діяльності компаній. Наша міждисциплінарна команда працює з урахуванням галузевої специфіки, бере участь у формуванні законодавства й орієнтується на реальні потреби бізнесу. Завдяки міжнародним можливостям Crowe Global і єдиним стандартам якості, ми підтримуємо клієнтів як в Україні, так і за кордоном. Нас обирають за точність, глибину аналізу та здатність вирішувати нетипові завдання — швидко, розумно й із фокусом на майбутнє.



Дмитро Михайленко,
Керуючий партнер



Ольга Богданова,
Партнер, сертифікований
аудитор

Історія



Глобальна мережа Crowe: ключові показники

32%

Консультування



31%

Податки

37%

Облік та аудит

770+

Офісів

150+

Країн

42 000+

Усього співробітників

2023 Top 10 Global Networks

1	Deloitte
2	PwC
3	EY
4	KPMG
5	BDO
6	RSM
7	Grant Thornton
8	Crowe
9	Baker Tilly
10	HLB

Source: IAB World Survey 2023. using 2022 fee data.

CROWE В УКРАЇНІ

Crowe Erfolg Ukraine та Crowe Mikhailenko

Crowe A&A
Ukraine

Crowe Erfolg Ukraine
(ACCA Professional
Development and Trainee
Development Gold)

Crowe LF
Ukraine

Crowe TPV
Ukraine

Crowe AB
Ukraine

Crowe BC
Ukraine

OMP
tax&legal

Crowe BA
Ukraine

- ✓ Бухгалтерський облік
- ✓ Незалежна експертиза суду (економічний напрямок)
- ✓ Аудит та супутні послуги
- ✓ IFRS
- ✓ Фінансове консультування
- ✓ Due diligence



www.crowe.com/ua/croweAA

Academy AC Profi
(ACCA **learning providers**)
<https://ac-profi.com/>

- ü Податкові та юридичні послуги
- ü Трансфертне ціноутворення та оцінка
- ü Адвокатура
- ü Бізнес консалтинг
- ü Due diligence (юридичний, корпоративний, нерухомості)
- ü Консалтинг
- ü Законотворчість та лобювання
- ü Фандрайзинг
- ü Інвестування та розвиток бізнесу
- ü Дослідження ринку та комерційний розвиток
- ü Digital Advisory

www.crowe.com/ua/crowemikhailenko



КОНСУЛЬТУВАННЯ З ПИТАНЬ ІНВЕСТУВАННЯ І РОЗВИТКУ БІЗНЕСУ

Команда



Руслан Земляний
Партнер,
Керівник практики
з питань
інвестування і
розвитку бізнесу

ДОСВІД:

- створення портфелю інвестиційних real estate проектів в 4-х країнах Європи та Південно-Східній Азії з рентабельністю інвестицій на рівні “вище середнього по ринку”;
аналіз регуляції, ділових практик, ринку real estate development для 8 країн Європи; скоринг вибору “нового ринку”
- підготовка бізнес-плану, правової моделі роботи корпоративного офісу по залученню коштів приватних та роздрібних інвесторів в real estate проекти групи
- супроводження процесу підготовки до M&A компаній з ТОП-5 первинного ринку real-estate девелопмент (2019, м. Київ)
- підготовка до трансформації групи компаній у готовність до реалізації стратегії проекту розвитку території в форматі «нове місто», загальної S ~ 2 млн м² (2021-2022, Україна)
- Активна участь в процесах релончу компанії "GLOBAL EXPERT Development Group", ТОП-10 серед компаній в real estate development, м. Астана, Казахстан (2016-2017)
- успішний вихід на ринок першої національної спеціалізованої роздрібною мережі «Вино маркет «Поляна» (2009-2010, Україна); вихід на ринок мережі формату «магазин біля дому» «Корзинка» (2004-2005, м. Дніпро); розвиток першої в Україні національної мережі магазинів формату cash&carry "Партнер" (1998-2001, Україна)
- участь в захопленні ТМ «Millennium» позиції лідера в сегменті «пористий шоколад»; вихід на позицію №3 в категорії «плитковий шоколад»; формування сегменту «пористий шоколад» в категорії «плитковий шоколад» (2001-2004, Україна)

СПЕЦІАЛІЗАЦІЇ:

- Investment consulting & management
- Real estate Investment Advisor
- Business Development management, Executive management, Project & Risk management
- Product development
- Marketing strategy, Brand development strategy

ОСВІТА:

- Diploma “Project Management in IT”, LABA бізнес-школа, 2023
- European Diploma in Marketing, Dip.EMC, Helsinki, 2009
- Course Certificat «Investment Management» University of Geneva, 2024

ГАЛУЗІ:

- Real estate and construction
- Innovation (incl. Engineering) companies
- FMCG (incl. manufacturing)
- Retail (food / non-food)

Інвестиційний консалтинг

Опис послуги

Супроводження процесу розміщення інвестицій в проекти реальної економіки, startups, real estate та інші типи альтернативних активів (PE, VC, crypto, etc.). Інвестиційні проекти в Україні та в інших країнах.

Консультавання під час вибору стратегії інвестування, формуванню портфелю активів, досягнення фінансової стабільності / зростання багатства в результаті інвестиційної діяльності. Диверсифікація інвестиційного портфелю, з урахуванням факторів ліквідності, прибутковості і ризиків.

Удосконалення процесів планування інвестиційної діяльності та керованості інвестиційних проектів. Запобігання імовірності втрати інвестицій / нейтралізація можливих ризиків, пов'язаних з інвестуванням.

Фінансове моделювання сценаріїв реалізації проекту, бюджетування проектів, показники рентабельності інвестицій. Досягнення запланованої норми рентабельності інвестицій з урахуванням інвестиційних лімітів, обмежень, регуляції, ризиків, тощо.

Супровід реалізації інвестиційних проектів. Побудова системи контролю з застосуванням показників оцінки ефективності. Незалежний моніторинг і контроль ходу реалізації та цільового використання коштів інвестиційної програми (план / факт / бюджет аналіз).

Опис послуги

Які проблеми клієнтів вирішує ця послуга?

Проблема низької ефективності інвестиційного портфелю.

Проблема відсутності фінансового моделювання сценаріїв реалізації інвестиційного проекту.

Зниження ризику втрати інвестицій та недосягнення показників рентабельності інвестицій

Вимірний кінцевий результат послуги для клієнтів

Синхронізація фінансових потоків бізнесу, інвестицій, власних потреб.

Підвищення рентабельності інвестицій

Кому зазвичай потрібна ця послуга?

Інвесторам, що розміщують інвестиції на нових / незнайомих для себе ринках

Компаніям, які шукають нові можливості для розвитку.

Компаніям, які залучають фінансування (інвестиції, кредити, РЕ) для свого розвитку

Повідомлення клієнтові

Поточна інвестиційна політика компанії чи портфель активів забезпечують потрібний рівень ліквідності та рентабельності інвестицій?

Сприяють зростанню багатства чи рівню сталості бізнесу?

Дають впевненість в необхідному рівні керування ризиками?



Стратегія розвитку / трансформація бізнесу

Що отримає клієнт?

Аналіз зовнішнього середовища компанії. Ідентифікація ризиків зміни карти ринку, появи нових технологій, руйнування структури попиту та критеріїв вибору ваших продуктів / послуг.

Діагностика та аналіз існуючої бізнес-моделі, стратегії, існуючих продуктів і послуг компанії. Перспективні ринкові ніші. Аналіз портфелю продуктів / послуг компанії.

Визначення пріоритетів розвитку з використанням порівняльного інвестиційного аналізу.

Сценарне моделювання стратегії розвитку компанії; аналіз альтернативних сценаріїв розвитку

Трансформація стратегічного управління бізнес-процесами компанії у відповідності до системи збалансованих показників (BSC) та/чи стандартів проектного керування (КСУП)

Орієнтація стратегічних та операційних планів розвитку і системи корпоративного управління компанії на стійке зростання вартості бізнесу. Діагностика і аналіз розривів (GAP analysis) між поточним станом ринку і операційною діяльністю; визначення плану покращення результатів.

Побудова системи оцінки результатів виконання стратегічних планів розвитку компанії на основі концепції Value-Based Management та її впливу на вартість бізнесу.

Опис послуги

Які проблеми клієнтів вирішує ця послуга?

Відсутність / формальність / низька ефективність існуючої бізнес-моделі / стратегії розвитку компанії.

Виключити невідповідність стратегії та планів розвитку компанії стратегічним цілям власників, ринковим умовам, конкурентному середовищу

Трансформацію стратегічного управління компанією без втрати керованості і фінансових показників.

Кому зазвичай потрібна ця послуга?

Компаніям, які розвиваються, шукають нові можливості для розвитку.

Компаніям, які залучають зовнішнє фінансування для свого розвитку

Повідомлення клієнтові

Компанія живе у відповідності до актуальної і ефективної стратегії?

Рівень стратегічного управління бізнесу відповідає Вашим очікуванням?
Забезпечує сталий і керований розвиток в умовах економічної кризи?

Вас як власника / топ-менеджера компанії задовільняє вартість компанії через 3 роки?

Корпоративне управління

Опис послуги

- Виявлення проблем і слабких місць у системі корпоративного управління компанії.
- Рекомендації щодо впровадження в систему корпоративного управління компанії концепції ціннісного кінцевого продукту (ЦКП).
- Незалежна оцінка ефективності корпоративного управління компанії.
- Супроводження поліпшень корпоративного управління в компанії.
- Дорожня карту підвищення ефективності системи корпоративного управління компанії.

Опис послуги

Які проблеми клієнтів вирішує ця послуга?

Неефективність існуючої системи корпоративного управління компанії.

Виключити невідповідність корпоративної структури та системи корпоративного управління стратегічним цілям власників, планам розвитку компанії, ринковим умовам, конкурентному середовищу

Кому зазвичай потрібна ця послуга?

Компаніям, які розвиваються, шукають нові можливості для розвитку.

Компаніям, які залучають зовнішнє фінансування для свого розвитку

Повідомлення клієнтові

Вам потрібно підвищити якість керування бізнесом?

Корпоративна система управління вашої компанії відповідає стратегії, існуючим викликам, ринковим умовам, активності конкурентів?



КЛЮЧОВІ ПРОДУКТИ



Пропонуємо продукт **on-site support** протягом періоду розміщення / релокації бізнесу / виробництва; з наданням клієнтам послуг виділеного менеджера проекту (project manager) для координації практик Crowe Mikhailenko і локальних постачальників сервісів та вирішення всіх виникаючих питань під час підготовки і реалізації задачі з релокації діючого бізнесу або виробництва в інші країни.

Команда Crowe Mikhailenko має досвід супроводження релокації бізнесу в різні країни, в тому числі релокації виробництва в Словаччину.

Вартість та умови користування продуктом:

- 1) Аудит юрисдикції та вибір локації: €2 000 - €5 000
- 2) On-site support: €5 000 - €10 000 x ... місяців
- 3) + вартість послуг інших практик Crowe Mikhailenko
- 4) + вартість акомодатії, транспортних, додаткових витрат

КРЕДИТНИЙ / ІНВЕСТИЦІЙНИЙ БРОКЕР

Пропонуємо пошук оптимального варіанту залучення фінансування (кредит, інвестиції, позика), у відповідності до потреб бізнесу своїх клієнтів, а також беремо на себе модерацію перемовин з кредиторами і інвесторами.

Для цього ми постійно аналізуємо тенденції ринку, спілкуємося з українськими та міжнародними фінансовими, кредитними установами, приватними інвесторами, family office, інвестиційними фондами.

Супроводжуємо процес підготовки пакету документів у відповідності до стандартів банків, кредитних установ, інвесторів та супроводжуємо процес узгодження умов залучення фінансування на розвиток / стабілізацію бізнесу.

Вартість та умови користування продуктом :

- 1) фіксована сума за підготовку пакету документів: €0 -
- 2) Success fee, як від %% від суми залученого фінансування
вартість послуг п. 1 можуть бути враховані в складі Success fee, як аванс (в залежності від партнера / кредитної установи)
- 3) + вартість послуг інших практик Crowe Mikhailenko



БІЗНЕС-ПЛАН, FEASIBILITY STUDY та/або ФІНАНСОВА МОДЕЛЬ ІНВЕСТИЦІЙНОГО ПРОЕКТУ

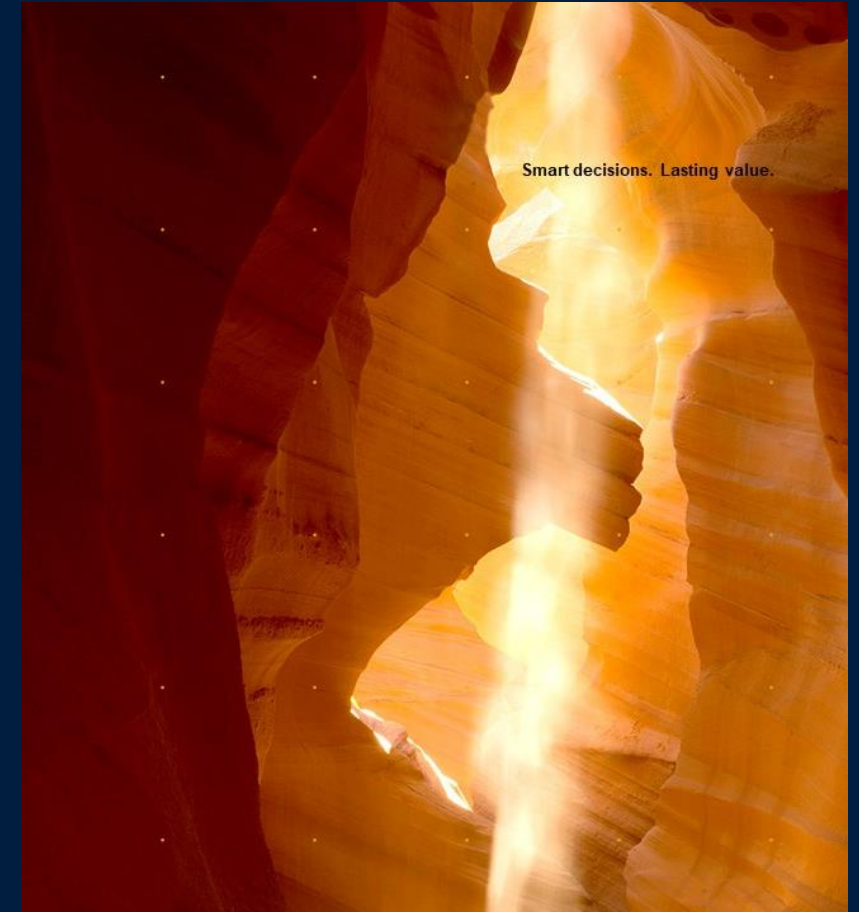
Пропонуємо супроводження інвестиційного проекту, а саме розробку / коригування бізнес-плану та/або фінансової моделі інвестиційного проекту та супроводження команди проекту під час перемовин з потенційним інвестором

Фінансове моделювання сценаріїв реалізації проекту, бюджетування, обрахування прогнозу зростання капіталізації вартості активу, оцінка показників потреби в інвестиціях, окупності та рентабельності інвестицій, інше

Фіналізація документів у відповідності до критеріїв потенційного інвестора.

Вартість та умови користування продуктом:

- 1) Підготовка бізнес-плану, feasibility study та фінансової моделі інвестиційного проекту, у відповідності до галузевих стандартів + супроводження команди проекту під час перемовин з потенційним інвестором: **€3 000 - €10 000**
- 2) Підготовка фінансової моделі інвестиційного проекту + супроводження команди проекту під час перемовин з інвестором : **€2 000 - €5 000**
- 3) Коригування документів у відповідності до галузевих стандартів та критеріїв потенційного інвестора: **до 60% від вартості підготовки**
- 4) + вартість додаткових послуг практик Crowe Mikhailenko (корпоративне структурування / оптимізація податкового навантаження / оцінка / etc.)



Support of SYNDICATE / CROWD INVESTING

Пропонуємо послуги з супроводження створенню та роботі проектів спільного інвестування коштів корпоративного сектору, професійних та/або роздрібних приватних інвесторів. Продукт потенційно цікавий сталому бізнесу, який активно розвивається, залучає фінанси на розвиток власних або інвестиційних проектів.

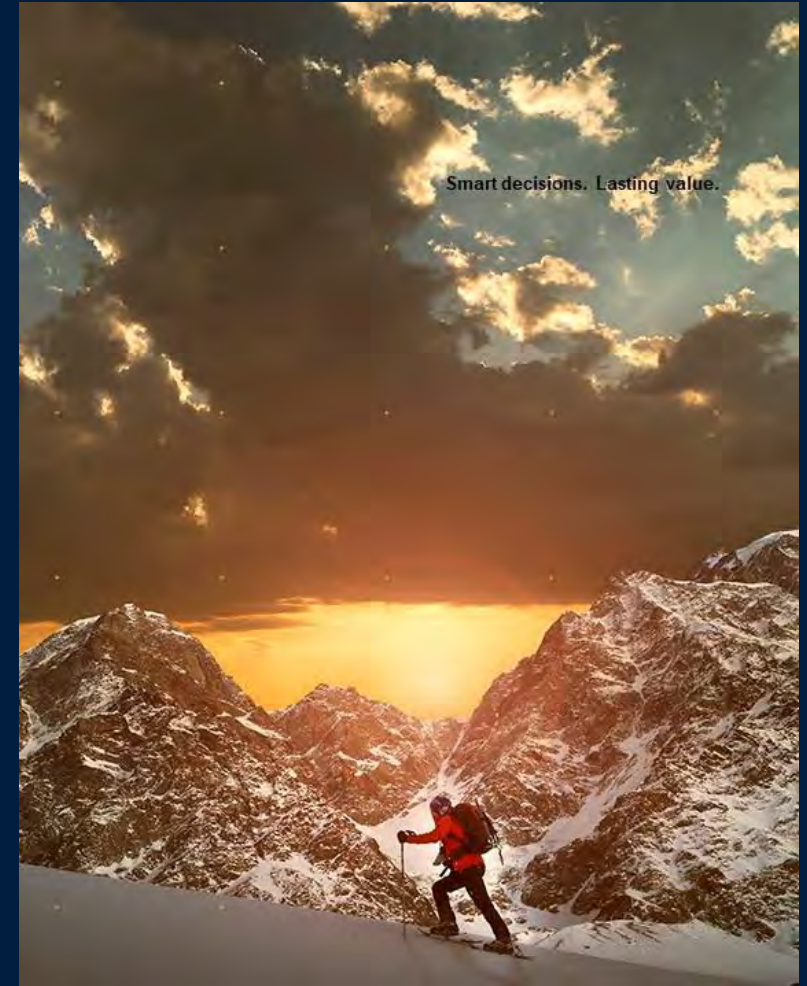
Для них це можливість залучати кошти приватних інвесторів та керувати стратегією їх розміщення, обирати проекти, тощо, в якості GP / lead-investor.

Практика також пропонує свої послуги в якості керуючої команди:

знайти найкращі проекти, підготувати правову і фінансову модель, вибір юрисдикції, корпоративного та податкового структурування, безпечно вкласти зібрані кошти з урахуванням актуальних вимог регулятора, залучення digital / blockchain програмних продуктів, контроль за реалізацією проекту, та поверненням прибутку на рахунки інвесторів, тощо.

Вартість та умови користування продуктом:

- | | |
|---|--|
| 1) фіксована сума за підготовку до запуску: | €3 000 - €8 000 |
| 2) розробка програми та плану трансформації бізнес-процесів компанії-GP під час підготовки та залучення інвестицій: | €5 000 - €10 000 |
| 3) Супровід процесу змін: | €5 000 - €8 000 x ... місяців |
| 4) Керуюча команда: | %% Management fee + Performance fee як %% від Прибутку
<i>вартість послуг п.п. 1-2 можуть бути враховані в сумі Management fee, як аванс</i> |
| 5) + вартість послуг інших практик Crowe Mikhailenko | |



INVESTMENT ADVISOR

Пропонуємо супроводження розміщення інвестицій, а саме пошук / підбір інвестиційного проекту, у відповідності до інвестиційної стратегії, критеріїв формування інвестиційного портфелю, тощо; а також беремо на себе модерацію перемовин з проектом (стартапом).

Проекти реальної економіки, startups, real estate, інші альтернативні активи

Інвестиційні проекти в Україні та в інших країнах.

Окремо пропонуємо:

- перевірку інвестиційного проекту: правовий, фінансовий, ринковий due dill;
- доопрацювання бізнес-плану та/або фінансової моделі інвестиційного проекту у відповідності до міжнародних і галузевих стандартів і критеріїв Інвестора;
- професійну оцінку прогнозу рентабельності інвестицій / вартості і капіталізації активу

Для цього ми постійно аналізуємо тенденції ринку, спілкуємося з українськими та іноземними компаніями, приватними інвесторами, family office, інвестиційними фондами, фінансовими і кредитними установами.

Вартість та умови користування продуктом:

- 1) Success fee, %% від суми розміщених інвестицій
вартість послуг п.п. 2-3 можуть бути враховані в складі Success fee, як аванс
- 2) фіксована сума за пошук проектів: €0 - €2 500
- 3) сума за підготовку пакету документів та оцінку проекту: €2 500 - €7 500
вартість послуг п.п. 2-3 можуть бути враховані в сумі Success fee, як аванс
- 4) + вартість послуг практик Crowe Mikhailenko - due dill, оцінка, etc.



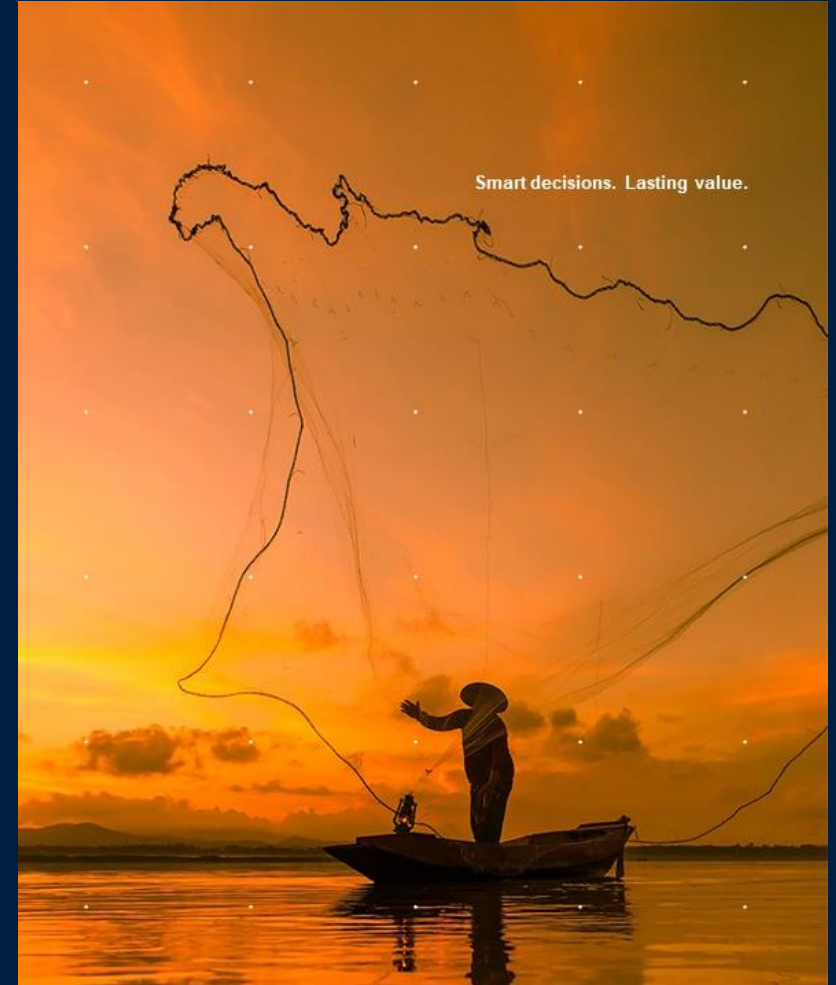
INVESTMENT ATTRACTION

Пропонуємо послуги з підготовки та супровід процесу залучення інвестицій:

- аудит процесів підготовки до залучення інвестицій і керування активами компанії; план трансформації; оптимізація та підвищення ефективності процесів залучення інвестицій та керування активами
- контроль за виконанням нормативів і вимог інвестора по залученню, розміщенню, використанню інвестицій; звітність
- аудит та оптимізація системи цільового використання інвестицій
- супровід процесу використання (адсорбції) інвестицій, у відповідності до затверджених інвестором плану, графіку та бюджету
- оцінка ефективності використання інвестицій;
- контроль / створення процесу контролю за наданням компанією звітності інвестору і регулятору
- support команди компанії, що залучає інвестиції

Вартість та умови користування продуктом:

- | | |
|---|-------------------------------|
| 1) аудит бізнес-процесів компанії: | €2 000 - €5 000 |
| 2) розробку програми та плану трансформації бізнес-процесів під час підготовки та залучення інвестицій: | €4 000 - €10 000 |
| 3) Супровід процесу змін: | €5 000 - €8 000 x ... місяців |
| 4) Success fee, як %% від успішного залучення | від 3% до 8% |
| <i>вартість послуг п.п. 1, 2 враховуються в складі Success fee, як аванс</i> | |
| 5) + вартість послуг інших практик Crowe Mikhailenko | |



BUSINESS-SUPPORT Growth & Management

Діагностика та аналіз існуючої бізнес-моделі, стратегії, існуючих продуктів і послуг компанії.
Аналіз існуючих та перспективних ринкових ніш. Розробка програми та плану змін. Супровід процесу підготовки до залучення інвестицій:

- аудит бізнес-моделі та/або стратегії розвитку компанії; інвестиційний потенціал
- аналіз ринкових ніш; портфелю продуктів та послуг; інвестиційна привабливість
- аудит бізнес-процесів і збереження ланцюжку ЦКП (цінний кінцевий продукт)
- програма та план трансформації / адаптації бізнес-моделі та/або стратегії розвитку компанії
- стратегія і політика керування ризиками втрати керованості та/або ефективності компанії під час трансформації бізнес-моделі та/або стратегії розвитку компанії
- support команди замовника під час реалізації програми та плану змін
- support команди замовника під час підготовки до залучення інвестицій

Вартість та умови користування продуктом:

- 1) Діагностика та аналіз існуючої бізнес-моделі, стратегії; розробка програми та плану змін: €5 000 - €15 000
- 2) Аудит бізнес-процесів, ЦКП; розробка програми та плану змін: €4 000 - €10 000
- 3) Аналіз існуючих та перспективних ринкових ніш; продуктів: €4 000 - €8 000
- 4) Супровід процесу змін: €5 000 - €8 000 x ... місяців
- 5) + вартість додаткових послуг практик Crowe Mikhailenko (організація і проведення стратегічних сесій, командо формування, системи мотивації, корпоративного структурування, тощо)



Smart decisions. Lasting value.

Support of Corporate Project & Risk Management System

Пропонуємо підтримку під час впровадження системи Project & Risk management (CP&RMS) для підвищення ефективності керування діяльністю компанії:

- розробка і впровадження системи проектно-орієнтованої системи керування компанією; інформаційна система, система ключових показників ефективності
- розробка і впровадження системи керування ризиками (Risk Management System) під час реалізації інвестиційного проекту та трансформації бізнес-моделі / стратегії / портфелю продуктів компанії (аудит поточного стану, матриця ризиків, пріоретизація, стратегія керування ризиками, сценарії реагування, ресурси, тощо)
- створення корпоративних органів Project & Risk Management system: Проектний комітет, Комітет по стратегії, Комітет по ризикам, інше.
- support команди компанії-замовника

Вартість та умови користування продуктом:

- 1) Аудит поточного стану проектного керування та керування ризиками в компанії; програма та план змін: **€3 000 - €5 000**
- 2) Розробка системи та політик проектно-процесного керування діяльністю компанії, системи керування ризиками, проектно-орієнтованої системи керування компанією: **€8 000 - €25 000**
- 3) Супроводження процесу змін: **€8 000 - €10 000 x ... місяців**
- 4) + вартість послуг інших практик Crowe Mikhailenko



CONTROLLING OF INVESTMENT PROJECT IN REAL ESTATE

Пропонуємо контроль за ходом підготовки і реалізації інвестиційного проекту в сфері нерухомості, як в Україні, так і за кордоном:

- Аналіз локації та потенційного інвестиційного проекту; законодавство, регуляція, дозвільна документація, фінансова модель проекту, тощо.
- Структурування відносин інвестора з ініціатором / девелопером проекту
- Контроль за ходом реалізації проекту і цільовим використання коштів в якості «служби Інвестора»:
 - supply chain supervision,
 - risk management & project management supervision,
 - залучення незалежного інженера-консультанта (surveying in construction),
 - аудит служби Marketing & Sales,
 - контроль за досягненням фінансових показників проекту і рентабельності інвестицій, у відповідності до узгоджених Інвестором концепції проекту, планом, графіком і бюджетом реалізації проекту, etc.



Вартість та умови користування продуктом:

- 1) Аудит локації та проекту: €3 000 - €5 000 - €10 000
- 2) «Служба Інвестора»: €5 000 - €10 000 x ... місяців
- 3) + вартість послуг інших практик Crowe Mikhailenko



Дякуємо за увагу

Дмитро Михайленко

+38 050 533 75 85

mikhailenko@crowe.com.ua



Руслан Земляний

+38 067 247 98 56

zemlianyi@crowe.com.ua



CROWE MIKHAILENKO



mikhailenko.com.ua



www.crowe.com/ua/crowemikhailenko



[CroweLFUkraine](https://www.facebook.com/CroweLFUkraine)



[crowemikhailenko](https://www.telegram.com/crowemikhailenko)



[crowe-mikhailenko](https://www.instagram.com/crowe-mikhailenko)

crowelf@crowe.com.ua

+38 063 466 8242