

Утверждено
ООО «XXXX»

_____ XXXX
«____» _____ 20____ г.



**БИЗНЕС-ПЛАН
по инвестированию в реконструкцию XXXX**

Инициатор проекта:

ООО «XXXX»

Дата разработки:

17.12.2012г.

Место осуществления:

XXXX

ОГЛАВЛЕНИЕ

ОГЛАВЛЕНИЕ.....	2
1.РЕЗЮМЕ	3
2.ИНИЦИАТОР ПРОЕКТА	5
3.СУЩЕСТВО ПРЕДЛАГАЕМОГО ПРОЕКТА	7
4.АНАЛИЗ ПОЛОЖЕНИЯ ДЕЛ В ОТРАСЛИ	11
5. АНАЛИЗ РЫНКОВ СБЫТА ПРОДУКЦИИ (ТОВАРОВ, УСЛУГ) И ЗАКУПОК СЫРЬЯ.....	12
6.ОРГАНИЗАЦИОННЫЙ ПЛАН	15
7. ФИНАНСОВЫЙ ПЛАН	17
8. ОЦЕНКА РИСКОВ	40
9. ОБЕСПЕЧЕНИЕ	43
ПРИЛОЖЕНИЯ	44

1.Резюме

Настоящий проект рассчитан на **инвестирование в реконструкцию XXXX**.

Инициатор проекта: Общество с ограниченной ответственностью «XXXX»

Система налогообложения – общая.

Юридический адрес: XXXX

Фактический адрес: XXXX.

Место расположения объекта инвестирования: XXXX.

Цель настоящего проекта является: реконструкцию XXXX нефтебазы, что позволит укрепить и расширить производственную базу, произвести внедрение новых технологий, расширение рынка сбыта и укрепление конкурентоспособности Общества.

Сроки реализации проекта: с 01.01.2013г. по 31.12.2017г.

Этапы реализации проекта:

- с 01.01.2013г. по 31.03.2014г. – реконструкция нефтебазы;
- с 01.01.2013г. по 31.04.2014г. – торговля нефтепродуктами без использования мощностей нефтебазы (с АЗС и опт);
- с 01.04.2014г. по 30.04.2014г. – пусконаладочные работы перед запуском нефтебазы;
- 01.05.2014г. по 31.12.2017г. – ввод нефтебазы в эксплуатацию и выход на проектную мощность по купле-продаже ГСМ.

Необходимый объем инвестиций в реконструкцию XXXX нефтебазы – 353069464руб.

Финансирование проекта планируется за счет заемных средств, привлеченных на 5 лет у ОАО «Россельхозбанк в сумме 282 000 000руб под 14% годовых, и собственных средств компании в сумме 71 069 464руб.

Соотношение собственных и заемных средств: 20,1% -собственные средства, 79,9% - заемные средства.

Срок возврата заемных средств: 5 лет, с отсрочкой выплаты основного долга на 1 год.

Оценка экономической эффективности проекта:

Показатель	Рубли
------------	-------

Ставка дисконтирования, %	8,25
Период окупаемости - PB, мес.	52
Дисконтированный период окупаемости - DPB, мес.	55
Средняя норма рентабельности - ARR, %	22,91
Чистый приведенный доход - NPV	52 203 744
Индекс прибыльности - PI	1,15
Внутренняя норма рентабельности - IRR, %	5,35
Модифицированная внутренняя норма рентабельности - MIRR, %	2,75

В течении периода реализации проекта отсутствуют серьезные риски, способные повлиять на эффективность указанного проекта. Возможные незначительные риски Общество предполагает нивелировать путем страхования деятельности и с использованием прочих приемов.

2.Инициатор проекта

2.1. Общие данные

Инициатор проекта: Общество с ограниченной ответственностью «XXXX»

Юридический адрес: XXXX

Фактический адрес: XXXX.

Место расположения объекта инвестирования: XXXX.

Дата регистрации юридического лица в качестве налогоплательщика марта 2006 года.

Изначально деятельность компании была ориентирована на розничную торговлю нефтепродуктами через сеть своих АЗС. В настоящее время компании принадлежат 5 АЗС, все они расположены на обьездной дороге.

С 2012 г. предприятием принято решение о расширении бизнеса и выхода на рынок оптовой торговли нефтепродуктами.

Руководитель: Директор – XXXX.

2.2. Учредители (акционеры)

Доли в уставном капитале фирмы-инициатора проекта распределены следующим образом:

№ п/п	Сведения об участнике общества (ФИО, дата и место рождения/ организационно-правовая форма и наименование юр лица)	Вид, номер, серия, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность, орган, выдавший документ (номер гос. регистрации, наименование органа, дата регистрации)	Адрес места регистрации	Размер доли в уставном капитале Общества, ее номинальная стоимость	Сведения об оплате доли
1	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
2	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX

2.3. Виды и объемы деятельности

Общество планирует осуществлять деятельность в сфере розничной и оптовой торговли нефтепродуктами.

Основными розничными покупателями нефтепродуктов будут являться владельцы автотранспортных средств из XXXXа. Оптовыми покупателями будут являться АЗС,

сельскохозяйственные товаропроизводители, автотранспортные предприятия и другие организации.

Планируется, что реализация указанного проекта позволит увеличить чистую прибыль предприятия на 70%.

Для реализации указанного проекта ООО «XXXX» предусмотрен штат сотрудников в количестве 31 единицы.

2.4. Информация о руководителях

Краткая характеристика лиц, ответственных за результаты работы предприятия и реализацию проекта:

XXXX:

Дата рождения: XXXX;

Должность: директор;

Образование: среднее;

Стаж работы: Директор ООО «XXXX» с 2011 года.

3.Существо предлагаемого проекта

3.1. Местонахождение объекта

Проект предлагается осуществлять в пгт. XXX. По наши подсчетам на сегодня имеется определенный неудовлетворенный спрос на оптовую покупку нефтепродуктов, что делает идею реализации указанного проекта именно здесь очень перспективной.

3.2. Описание продукта (услуги)

Нефтепродукты — смеси углеводородов, а также индивидуальные химические соединения, получаемые из нефти и нефтяных газов. К нефтепродуктам относятся различные виды топлива (бензин, дизельное топливо, керосин и др.), смазочные материалы, электроизоляционные среды, растворители, нефтехимическое сырьё. Нефтепродукты получаются в результате химического процесса — перегонки нефти, от которой при разных температурах отделяются вещества (отгоны) в парообразном состоянии. Перегонка нефти может осуществляться, например, при помощи ректификационной колонны.

В периоде реализации проекта планируется реализовывать следующие виды нефтепродуктов:

Дизельное топливо (устар. соляр, разг. солярка, соляриум) — жидкий продукт, использующийся как топливо в дизельном двигателе внутреннего сгорания. Обычно под этим термином понимают топливо, получающееся из керосиново-газойлевых фракций прямой перегонки нефти. Основные потребители дизельного топлива — железнодорожный транспорт, грузовой автотранспорт, водный транспорт, военная техника, сельскохозяйственная техника, а также в последнее время и легковой дизельный автотранспорт. Кроме дизельных двигателей, остаточное дизельное топливо (соляровое масло) зачастую используется в качестве котельного топлива, для пропитывания кож, в смазочно-охлаждающих средствах и закалочных жидкостях, при механической и термической обработке металлов.

Бензин — горючая смесь лёгких углеводородов с температурой кипения от 30 до 200 °C. Плотность около 0,75 г/см³. Теплотворная способность примерно 10 500 ккал/кг (46 МДж/кг, 34,5 МДж/литр). Температура замерзания ниже −60 °C в случае использования специальных присадок. Бензин получают путем возгонки и отбора фракций нефти, выкипающих в определенных температурных пределах; до 100 °C — бензин I сорта, до 110 °C — бензин специальный, до 130 °C — бензин II сорта, до 265 °C — керосин («метеор»), до 270 °C — керосин обычновенный, примерно до 300 °C — производится отбор масляных фракций. Остаток считается мазутом.

В России автомобильные бензины выпускаются по ГОСТ 2084-77, ГОСТ Р 51105-97 и ГОСТ Р 51866-2002.

Автомобильные бензины подразделяются на летние и зимние (в зимних бензинах содержится больше низкокипящих углеводородов).

Основные марки автомобильных бензинов ГОСТ 2084-77:

- А-72 — с октановым числом по моторному методу не менее 72;
- А-76 — с октановым числом по моторному методу не менее 76 (позже был наименован АИ-80 в соответствии с исследовательским методом);
- АИ-91 — с октановым числом по исследовательскому методу не менее 91;
- АИ-92 — с октановым числом по исследовательскому методу не менее 92;
- АИ-95 — с октановым числом по исследовательскому методу не менее 95;
- АИ-98 — с октановым числом по исследовательскому методу не менее 98.

3.3. Технология производства продукта (оказания услуги)

Нефтебаза - это комплекс сооружений и устройств для приёма, хранения, перегрузки с одного вида транспорта на другой и отпуска нефти и нефтепродуктов. Различают перевалочные, при заводские и распределительные Н. Перевалочные Н. предназначены для перегрузки с одного вида транспорта на другой или на тот же вид транспорта: из морских танкеров и барж в речные, из ж.-д. маршрутов в отдельные цистерны и т.п. При заводские Н. бывают сырьевые (приём, хранение сырья, подлежащего переработке, подготовка его к переработке) и товарные (приём нефтепродуктов с установок, хранение нефтепродуктов и отгрузка). Как правило, сырьевые и товарные Н. объединяются в одно хозяйство, располагаемое на территории, общей с заводом, или в непосредственной близости от него. Распределительные Н. снабжают непосредственно предприятия, а также отпускают нефтепродукты в мелкой таре. Они делятся на областные, районные, железнодорожные, водно-железнодорожные, водные, трубопроводные и глубинные. Н. этого типа имеют ограниченный район действия, ёмкость резервуарного парка их сравнительно небольшая.

3.4. Характеристики выполняемых работ

При реконструкции нефтебазы инициатором проекта будут проделаны следующие работы:

п/п	Выполняемые работы	Сумма, руб. с НДС
1	2	3
	I квартал 2013г	
1	Заказ металлоконструкций резервуаров: РВС-5000-2шт, Р8СП-3000-1шт, РВСП-1000-2шт для изготовления на заводе	29534650
2	Эстакада сливоаливная железнодорожная (заказ оборудования)	20300980

3	Эстакада наливная автомобильная (заказ оборудования)	5958103
4	Насосная перекачки нефтепродуктов (заказ оборудования)	5485763
5	Насосная станция пожаротушения (заказ оборудования)	2838250
	Итого I квартал 2013г	64117746
	II квартал 2013г	
1	Монтаж резервуаров: РВС-5000-2шт, РВСП-3000-1шт, РВС-1000-1ШТ, РВСП-1000-2шт	71715296
	Итого II квартал 2013г	71715296
	III квартал 2013г	
1	Технологические трубопроводы	67980312
2	Монтаж сливоналивной ж/д эстакады	13517148
3	Монтаж эстакады наливной автомобильной	587679
4	Наружные сети пожаротушения	12042092
5	Система рекуперации паров бензина железнодорожной эстакады	22291211
6	Насосная перекачки нефтепродуктов	12500006
	Итого III квартал 2013г	128918448
	IV квартал 2013г	
1	Внутриплощадочные кабельные сети	36163879
2	Заземление и молниезащита	12831715
3	Наружные сети водоснабжения и канализации	7048264
4	Дизельная электростанция	5778491
5	Насосная станция пожаротушения	1071336
6	Комплектная трансформаторная подстанция	1927998
	Итого IV квартал 2013г	64821683
	I квартал 2014г	
1	Компрессорная	449326
2	Автоматизация пожаротушения	13732838
3	Системы связи	107984
4	Электрохимзащита	9206143
	Итого I квартал 2014г	23496291
	Всего по объекту (в т.ч. НДС):	353069464

Реконструкция нефте базы будет вестись с привлечением подрядчика - XXX, которое будет производить монтаж оборудования.

Поставщиками технологического оборудования будут являться такие компании:

ОАО Самарский резервуарный завод: резервуары металлоконструкции 5шт.;

Ливныпромприбор: ж/д эстакада сливо-наливная на 11 вагоно-цистерн, автоналив 3 модуля 2/2 , система рекуперации паров бензина;

Ливны ГМС: насосы для насосной перекачки нефтепродуктов 6НДв-бт-е 4 шт.

3.5. Экологические вопросы производства

Осуществление указанной деятельности не требует специальных экологических разрешений. Реализация проекта не приводит к существенному загрязнению окружающей среды. Единственным фактором, влияющим на экологическое состояние, является выброс в окружающую среду продуктов ГСМ. Общество планирует встать на учет в службе по экологическому надзору и регулярно контролировать воздействие технических средств на экологическое состояние и при необходимости уплачивать взносы за выбросы на окружающую среду.

4.Анализ положения дел в отрасли

В связи с разнообразием форм и видов товаров представить рынок торговли нефтепродуктами в цифровом измерении не представляется возможным.

Можно лишь утверждать, что в сфере торговли нефтепродуктами имеется достаточно высокая конкуренция, но все же спрос на указанном рынке превышает предложение. Основными конкурентами инициатора проекта являются компании XXXX.

Рынок торговли нефтепродуктами имеет некоторую сезонность, наблюдающуюся ежегодно. Так определенный рост спроса на нефтепродукты обычно наблюдается в период сельскохозяйственных работ и подготовки к ним. Реконструируемая инициатором проекта нефтебаза будет эксплуатироваться круглогодично без серьезных сезонных колебаний, что обеспечивается частично наличием собственной розничной сети сбыта ГСМ, а частично наработанными деловыми связями с рядом крупнейших потребителей нефтепродуктов региона.

В 2011 году рынок торговли нефтепродуктами, несмотря на спад спроса в посткризисные 2009-2010-й года, продемонстрировал стабильность и даже положительную динамику. Он находится в сильной зависимости от смежных отраслей. Наибольшее влияние на российский рынок торговли нефтепродуктами оказывают доходы населения, транспортные перевозки, развитие сельского хозяйства, строительства и других отраслей экономики.

В докризисный период рынок торговли нефтепродуктами был достаточно успешным, показывая ежегодный рост в 10-15%. Этому способствовали активный рост автопарка и развитие экономики. В результате финансового кризиса 2008 года спрос на нефтепродукты несколько упал.

В 2010 году ситуация на рынке торговли нефтепродуктами стала постепенно меняться в лучшую сторону – государство увеличило выделение средств на субсидирования приобретения автомобилей отечественного производства, активизировали свою деятельность лизинговые компании, экономика постепенно начала выходить из кризиса. Возобновление роста экономики привело к тому, что возобновился рост спроса и на нефтепродукты.

5. Анализ рынков сбыта продукции (товаров, услуг) и закупок сырья

5.1. Рынок сырья, материалов и комплектующих

Для организации работы нефтебазы предприятию необходимо приобретать ГСМ. У предприятия на сегодня установлены постоянные деловые связи с такими поставщиками ГСМ, как XXXX и другие. Приобретать ГСМ планируется у разных поставщиков, руководствуясь принципом наиболее низкой цены и транспортной доступности.

Для расчета данного проекта заложены следующие цены на приобретаемые нефтепродукты:

Наименование нефтепродукта	Закупочная цена за 1тн. руб
Дизельное топливо	31000
Бензин Регуляр 92	33000
Бензин Премиум 95	35000
Бензин Нормаль-80	26000

5.2. Конкуренция на рынке сбыта

Можно лишь утверждать, что в сфере торговли нефтепродуктами имеется достаточно высокая конкуренция, но все же спрос на указанном рынке превышает предложение. Основными конкурентами инициатора проекта являются компании XXXX.

Основным конкурентным преимуществом инициатора проекта перед возможными конкурентами является использование нового современного высокопроизводительного оборудования, позволяющего выполнять работу быстро и качественно любые работы на нефтебазе и не иметь больших технологических потерь.

5.3. Потенциальная емкость рынка сбыта

В связи с большим ассортиментом продаваемых товаров и существенной географией работы инициатора проекта, определить удельный вес участников рынка на сегодня не представляется возможным. Можно лишь утверждать, что в сфере торговли нефтепродуктами имеется достаточно высокая конкуренция, но все же спрос на указанном рынке превышает предложение. Основными конкурентами инициатора проекта являются компании XXXX.

Основными розничными покупателями нефтепродуктов будут являться владельцы автотранспортных средств из XXXXa. Оптовыми покупателями будут являться АЗС, сельскохозяйственные товаропроизводители, автотранспортные предприятия и другие организации.

Предполагается, что реконструируемая нами нефтебаза будет эксплуатироваться круглогодично без серьезных сезонных колебаний, что обеспечивается частично наличием собственной розничной сети сбыта ГСМ, а частично наработанными деловыми связями с рядом крупнейших потребителей нефтепродуктов региона.

Сегодня, когда на рынке спрос превышает предложение, в конкурентной борьбе цена не играет решающей роли, но по мере насыщения рынка этот фактор станет основным, организация при планировании работы предполагает, что в будущем для усиления позиций на рынке, возможно, потребуется несколько скорректировать ценовую политику.

5.4. Маркетинговая стратегия проекта

Маркетинговый план реализации бизнес плана состоит из следующих компонентов:

1. Ценообразование.
2. Схема оказания услуг.
3. Реклама и иные способы продвижения продукции.
4. Методы стимулирования продаж.
5. Формирование имиджа предприятия (PR)

Ценообразование – неотъемлемая часть маркетингового плана. Ценообразование – это не просто суммирование издержек и прибыли. Оно подчиняется политике предприятия и соответствует возможностям рынка.

Ценообразование – важнейшая составляющая маркетингового плана. Почти так же важны и предусмотренные методы стимулирования продаж. Расходы на эти мероприятия не считаются издержками – это, скорее, внутренние инвестиции. Однако классифицируют их именно как постоянные издержки.

Будут использованы следующие методы ценообразования.

- Метод следования за конкурентом. Смысл данного метода: пристроившись «в хвост», крупному конкуренту завоевать свою долю рынка за счет каких-нибудь дополнительных преимуществ, системой скидок.

- Реальное ценообразование учитывает также и политику скидок, и механизм корректировки цен с учетом спроса на услуги.

Все эти методы преследуют одну цель – привлечение клиента.

2. Схема оказания услуг.

Инициатор проекта будет специализироваться на торговле нефтепродуктами. При этом организация будет стремиться постепенно расширять парк имеющейся техники, чтобы иметь возможность предложить заказчикам максимально возможный перечень дополнительных услуг, как, например, доставка ГСМ на транспорте поставщика. Для установления прочных

устойчивых связей с постоянными покупателями организация предполагает делать определенные скидки крупным постоянным клиентам.

3. Реклама и иные способы продвижения продукции.

Какой-либо специальной рекламной компании не требуется в связи с небольшим количеством потенциальных покупателей и незначительным количеством поставщиков на рынке. Компания предполагает постоянно поддерживать рабочие контакты с основными покупателями.

4. Методы стимулирования продаж.

- Предоставление скидок покупателям
- Предоставление льгот при оплате товаров
- Предоставление комплексных услуг клиентам
- Предоставление информационных услуг
- Подарки покупателям

Разработанная Обществом система скидок и льгот ориентирована на долговременное сотрудничество с партнёрами компании – юридическими лицами, учитывая их интересы и задачи их бизнеса.

Значительные удобства и экономию оборотных средств обеспечивает возможность расчётов по факту поставки.

Предоставление комплексных услуг клиентам. Компания ориентируется на то, чтобы клиенты могли оперативно получить весь комплекс товаров и услуг. Разработанная концепция оптимизированного сервиса даёт партнёрам компании возможность удобно и быстро решать свои задачи.

5. Формирование имиджа предприятия (PR)

За счет оказания качественных услуг в быстрые сроки будет формироваться положительный имидж инициатора проекта.

6. Организационный план

6.1. Организационно-правовая форма реализации проекта

Оператор проекта: Общество с ограниченной ответственностью «XXXX».

Во главе Общества стоит директор, осуществляющий текущее руководство компанией. Директор подотчетен общему собранию учредителей ООО, принимающему решению по основным вопросам руководства Обществом, оговоренных Уставом Общества с ограниченной ответственностью.

Планируется, что штат компании для реализации данного проекта составит 31 человек.

Штатное расписание для бизнес-проекта приведено в таблице №1.

Таблица №1 – Штатное расписание проекта.

№ п/п	Наименование должности и профессии	Численность				Заработная плата	
		по сменам			всего		
		I	II	III			
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Начальник	1	-	-	1	35000	35000
2	Инженер	1	-	-	1	28000	28000
3	Оператор товарный по приему – отгрузке	1	1	-	2	10000	20000
4	Техник по учету нефтепродуктов	1	-	-	1	15000	15000
5	Гл. бухгалтер	1	-	-	1	28000	28000
6	Менеджер по продажам	1	-	-	1	25000	25000
7	Бухгалтер по отгрузке	1	-	-	1	12000	12000
8	Кладовщица,	1	-	-	1	6000	6000
9	Уборщица	1	-	-	1	4300	4300
10	Охрана						
11	Начальник караула	1	-	-	1	10000	10000
12	Охранник	2	2	2	6	7000	42000
13	Электрослесарь (КИП)	2	1	-	3	10000	30000
14	Заправщик	2	2	-	4	10000	40000
15	Лаборант	1	1	-	2	9000	18000
16	Слесарь	2	1	-	3	10000	30000
17	Электрогазосварщик	1	-	-	2	15000	15000
	Всего				31		358300

6.2. Основные партнеры

В настоящий момент все основные партнеры компании определены.

Финансирование проекта планируется за счет заемных средств, привлеченных на 5 лет у ОАО «Россельхозбанк» в сумме 282 000 000 руб под 14% годовых, и собственных средств компании в сумме 71 069 464 руб.

Реконструкция нефтебазы будет вестись с привлечением генерального подрядчика - XXX, которое будет производить монтаж оборудования.

Поставщиками технологического оборудования будут являться такие компании:

ОАО Самарский резервуарный завод: резервуары металлоконструкции 5шт.;

Ливныпромприбор: ж/д эстакада сливо-наливная на 11 вагоно-цистерн, автоналив 3 модуля 2/2, система рекуперации паров бензина;

Ливны ГМС: насосы для насосной перекачки нефтепродуктов БНДв-бт-е 4 шт.

Для организации работы нефтебазы предприятию необходимо приобретать ГСМ и расходные материалы. У предприятия на сегодня установлены постоянные деловые связи с такими поставщиками ГСМ, как XXXX и другие. Приобретать ГСМ планируется у разных поставщиков, руководствуясь принципом наиболее низкой цены и транспортной доступности.

Основными розничными покупателями нефтепродуктов будут являться владельцы автотранспортных средств из XXXXa. Оптовыми покупателями будут являться АЗС, сельскохозяйственные товаропроизводители, автотранспортные предприятия и другие организации.

6.3. График реализации проекта

Сроки реализации проекта: с 01.01.2013г. по 31.12.2017г.

Этапы реализации проекта:

- с 01.01.2013г. по 31.03.2014г. – реконструкция нефтебазы;
- с 01.01.2013г. по 31.04.2014г. – торговля нефтепродуктами без использования мощностей нефтебазы (с АЗС и опт);
- с 01.04.2014г. по 30.04.2014г. – пусконаладочные работы перед запуском нефтебазы;
- 01.05.2014г. по 31.12.2017г. – ввод нефтебазы в эксплуатацию и выход на проектную мощность по купле-продаже ГСМ.

6.4. Правовые вопросы осуществления проекта

Оформления специальной разрешительной документации для реализации проекта не требуется.

7. Финансовый план

7.1. Условия и допущения, принятые для расчета

Финансово-экономическая оценка проекта выполнена с применением программы Microsoft Excel.

При проведении расчетов мы ориентировались на следующие требования:

- расчет выполняется в постоянных ценах на момент подачи заявки без учета инфляции;
- на период, превышающий срок окупаемости проекта и возврата заемных средств на один год;
- на этапе осуществления инвестиций и освоения производственных мощностей (выхода на проектную мощность) расчеты производятся с ежемесячной периодичностью, далее по кварталам;
- значения всех исходных и расчетных данных приводятся в валюте платежа и пересчитываются в рубли по единому курсу ЦБ РФ на момент выполнения расчетов (указать дату и курс);
- остаточная стоимость активов проекта на конец расчетного периода не учитывается при анализе показателей его эффективности (не предполагается их продажа и закрытие предприятия).

Расчеты экономической эффективности проекта выполняются с учетом официального издания Методических рекомендаций по оценке эффективности инвестиционных проектов (Утверждены: Министерством экономики РФ, Министерством финансов РФ, Государственным комитетом РФ по строительной, архитектурной и жилищной политике № ВК 477 от 21.06.1999), вторая редакция, рук. авт. кол.: Коссов В.В., Лившиц В.Н., Шахназаров А.Г. - М.: ОАО «НПО «Издательство «Экономика», 2000. – 421 с. Электронная версия данного документа приведена в базе «Консультант Плюс» под приведенным выше номером.

В связи с этим в настоящем макете бизнес-плана не приводится полная методика расчетов и формы расчетных таблиц.

7.2. Исходные данные

Данные для расчета получены из следующих источников: отчет об исследовании рынка, проводимого инициатором проекта, коммерческие предложения поставщиков, законодательные акты РФ и субъектов РФ.

7.2.1. Налоговое окружение

В период реализации проекта организация планирует применять общую систему налогообложения.

Строка	7.2016	8.2016	9.2016	10.2016	11.2016	12.2016
Коммунальные расходы и связь	300 000,00	300 000,00	300 000,00	300 000,00	300 000,00	300 000,00
Реклама	30 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00
Транспортные расходы	130 000,00	130 000,00	130 000,00	130 000,00	130 000,00	130 000,00
Выплаты по договорам лизинга						
Аренда АЗС	350 000,00	350 000,00	350 000,00	350 000,00	350 000,00	350 000,00
Охрана АЗС и офиса	100 000,00	100 000,00	100 000,00	100 000,00	100 000,00	100 000,00
Аренда АЗС	38 900,00	38 900,00	38 900,00	38 900,00	38 900,00	38 900,00
Обслуживание и ремонт техники	60 000,00	60 000,00	60 000,00	60 000,00	60 000,00	60 000,00
Периодическая проверка оборудования	20 000,00	20 000,00	20 000,00	20 000,00	20 000,00	20 000,00
Прочие накладные расходы	300 000,00	300 000,00	300 000,00	300 000,00	300 000,00	300 000,00
ИТОГО	1 328 900,00					

Строка	1.2017	2.2017	3.2017	4.2017	5.2017	6.2017
Коммунальные расходы и связь	300 000,00	300 000,00	300 000,00	300 000,00	300 000,00	300 000,00
Реклама	30 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00
Транспортные расходы	130 000,00	130 000,00	130 000,00	130 000,00	130 000,00	130 000,00
Выплаты по договорам лизинга						
Аренда АЗС	350 000,00	350 000,00	350 000,00	350 000,00	350 000,00	350 000,00
Охрана АЗС и офиса	100 000,00	100 000,00	100 000,00	100 000,00	100 000,00	100 000,00
Аренда АЗС	38 900,00	38 900,00	38 900,00	38 900,00	38 900,00	38 900,00
Обслуживание и ремонт техники	60 000,00	60 000,00	60 000,00	60 000,00	60 000,00	60 000,00
Периодическая проверка оборудования	20 000,00	20 000,00	20 000,00	20 000,00	20 000,00	20 000,00
Прочие накладные расходы	300 000,00	300 000,00	300 000,00	300 000,00	300 000,00	300 000,00
ИТОГО	1 328 900,00					

Строка	7.2017	8.2017	9.2017	10.2017	11.2017	12.2017
Коммунальные расходы и связь	300 000,00	300 000,00	300 000,00	300 000,00	300 000,00	300 000,00
Реклама	30 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00
Транспортные расходы	130 000,00	130 000,00	130 000,00	130 000,00	130 000,00	130 000,00
Выплаты по договорам лизинга						
Аренда АЗС	350 000,00	350 000,00	350 000,00	350 000,00	350 000,00	350 000,00
Охрана АЗС и офиса	100 000,00	100 000,00	100 000,00	100 000,00	100 000,00	100 000,00
Аренда АЗС	38 900,00	38 900,00	38 900,00	38 900,00	38 900,00	38 900,00
Обслуживание и ремонт техники	60 000,00	60 000,00	60 000,00	60 000,00	60 000,00	60 000,00
Периодическая проверка оборудования	20 000,00	20 000,00	20 000,00	20 000,00	20 000,00	20 000,00
Прочие накладные расходы	300 000,00	300 000,00	300 000,00	300 000,00	300 000,00	300 000,00
ИТОГО	1 328 900,00					

7.2.8. Капитальные затраты и амортизация

Предприятие планирует осуществить следующие капитальные затраты в виде реконструкции нефтебазы:

п/п	Выполняемые работы		Сумма, руб. с НДС
1	2		3
	I квартал 2013г		
1	Заказ металлоконструкций резервуаров: РВС-5000-2шт, Р8СП-3000-1ШТ, РВСП-1000-2шт для изготовления на заводе		29534650
2	Эстакада сливоаливная железнодорожная (заказ оборудования)		20300980
3	Эстакада наливная автомобильная (заказ оборудования)		5958103
4	Насосная перекачки нефтепродуктов (заказ оборудования)		5485763
5	Насосная станция пожаротушения (заказ оборудования)		2838250
	Итого I квартал 2013г		64117746

	II квартал 2013г	
1	Монтаж резервуаров: РВС-5000-2шт, РВСП-3000-1шт, РВС-1000-1ШТ, РВСП-1000-2шт	71715296
	Итого II квартал 2013г	71715296
	III квартал 2013г	
1	Технологические трубопроводы	67980312
2	Монтаж сливоналивной ж/д эстакады	13517148
3	Монтаж эстакады наливной автомобильной	587679
4	Наружные сети пожаротушения	12042092
5	Система рекуперации паров бензина железнодорожной эстакады	22291211
6	Насосная перекачки нефтепродуктов	12500006
	Итого III квартал 2013г	128918448
	IV квартал 2013г	
1	Внутриплощадочные кабельные сети	36163879
2	Заземление и молниезащита	12831715
3	Наружные сети водоснабжения и канализации	7048264
4	Дизельная электростанция	5778491
5	Насосная станция пожаротушения	1071336
6	Комплектная трансформаторная подстанция	1927998
	Итого IV квартал 2013г	64821683
	I квартал 2014г	
1	Компрессорная	449326
2	Автоматизация пожаротушения	13732838
3	Системы связи	107984
4	Электрохимзащита	9206143
	Итого I квартал 2014г	23496291
	Всего по объекту (в т.ч. НДС):	353069464

Реконструкция нефтебазы будет вестись с привлечением генерального подрядчика - XXX, которое будет производить монтаж оборудования.

Поставщиками технологического оборудования будут являться такие компании:

ОАО Самарский резервуарный завод: резервуары металлоконструкции 5шт.;

Ливныпромприбор: ж/д эстакада сливо-наливная на 11 вагоно-цистерн, автоналив 3 модуля 2/2 , система рекуперации паров бензина;

Ливны ГМС: насосы для насосной перекачки нефтепродуктов БНДв-бт-е 4 шт.

Амортизационный срок по указанной нефтебазе организацией установлен в 84 месяца, начиная с апреля 2014г. ежемесячно будет начисляться амортизация в сумме 2 823 728,91руб.

7.3. Калькуляция себестоимости продукции (услуг)

Калькуляция себестоимости продукции (услуг) выполнена, исходя из оценки затрат предприятия при работе на полную (проектную) мощность на основе данных, приведенных в пунктах 7.2.5 – 7.2.7, а также 7.2.8 (амortизация).

Общие затраты при реализации указанного проекта составят около 96-97% от выручки от реализации товара, в зависимости от объемов реализации нефтепродуктов, что обеспечит приемлемую прибыль при реализации проекта.

7.4. Расчет выручки

Расчет выручки в периоде работы нефтебазы выполнен на основе исходных данных, приведенных в пунктах 7.2.2 – 7.2.3, для каждого интервала планирования. Стоимостной показатель планируемой выручки в период реализации проекта без учета НДС приведен ниже:

Строка	5.2014	6.2014	7.2014	8.2014	9.2014
Реализация дизельного топлива через сеть АЗС	59 148 000,00	59 148 000,00	59 148 000,00	59 148 000,00	59 148 000,00
Реализация дизельного топлива оптом	74 152 000,00	74 152 000,00	74 152 000,00	80 600 000,00	80 600 000,00
Реализация Бензина-Регуляра 92 через сеть АЗС	38 478 000,00	38 478 000,00	38 478 000,00	38 478 000,00	38 478 000,00
Реализация Бензина-Регуляра 92 оптом	44 616 000,00	44 616 000,00	44 616 000,00	48 048 000,00	48 048 000,00
Реализация Бензина-Премиум 95 через сеть АЗС	22 260 000,00	22 260 000,00	22 260 000,00	22 260 000,00	22 260 000,00
Реализация Бензина-Премиум 95 оптом	17 472 000,00	17 472 000,00	17 472 000,00	20 020 000,00	20 020 000,00
Реализация Бензина-Нормаль 80 через сеть АЗС	16 536 000,00	16 536 000,00	16 536 000,00	16 536 000,00	16 536 000,00
Реализация Бензина-Нормаль 80 оптом	12 979 200,00	12 979 200,00	12 979 200,00	14 872 000,00	14 872 000,00
ИТОГО	285 641 200,00	285 641 200,00	285 641 200,00	299 962 000,00	299 962 000,00

Строка	10.2014	11.2014	12.2014	1.2015	2.2015
Реализация дизельного топлива через сеть АЗС	59 148 000,00	59 148 000,00	59 148 000,00	59 148 000,00	59 148 000,00
Реализация дизельного топлива оптом	80 600 000,00	87 048 000,00	87 048 000,00	87 048 000,00	96 720 000,00
Реализация Бензина-Регуляра 92 через сеть АЗС	38 478 000,00	38 478 000,00	38 478 000,00	38 478 000,00	38 478 000,00
Реализация Бензина-Регуляра 92 оптом	48 048 000,00	53 196 000,00	53 196 000,00	53 196 000,00	58 344 000,00
Реализация Бензина-Премиум 95 через сеть АЗС	22 260 000,00	22 260 000,00	22 260 000,00	22 260 000,00	22 260 000,00
Реализация Бензина-Премиум 95 оптом	20 020 000,00	22 932 000,00	22 932 000,00	22 932 000,00	25 480 000,00
Реализация Бензина-Нормаль 80 через сеть АЗС	16 536 000,00	16 536 000,00	16 536 000,00	16 536 000,00	16 536 000,00
Реализация Бензина-Нормаль 80 оптом	14 872 000,00	17 035 200,00	17 035 200,00	17 035 200,00	18 928 000,00
ИТОГО	299 962 000,00	316 633 200,00	316 633 200,00	316 633 200,00	335 894 000,00

Строка	3.2015	4.2015	5.2015	6.2015	7.2015
Реализация дизельного топлива через сеть АЗС	59 148 000,00	59 148 000,00	59 148 000,00	59 148 000,00	59 148 000,00
Реализация дизельного топлива оптом	96 720 000,00	96 720 000,00	96 720 000,00	96 720 000,00	96 720 000,00
Реализация Бензина-Регуляра 92 через сеть АЗС	38 478 000,00	38 478 000,00	38 478 000,00	38 478 000,00	38 478 000,00
Реализация Бензина-Регуляра 92 оптом	58 344 000,00	58 344 000,00	58 344 000,00	58 344 000,00	58 344 000,00
Реализация Бензина-Премиум 95 через сеть АЗС	22 260 000,00	22 260 000,00	22 260 000,00	22 260 000,00	22 260 000,00
Реализация Бензина-Премиум 95 оптом	25 480 000,00	25 480 000,00	25 480 000,00	25 480 000,00	25 480 000,00
Реализация Бензина-Нормаль 80 через сеть АЗС	16 536 000,00	16 536 000,00	16 536 000,00	16 536 000,00	16 536 000,00

Строка	4.2017	5.2017	6.2017	7.2017	8.2017
Реализация дизельного топлива через сеть АЗС	59 148 000,00	59 148 000,00	59 148 000,00	59 148 000,00	59 148 000,00
Реализация дизельного топлива оптом	96 720 000,00	96 720 000,00	96 720 000,00	96 720 000,00	96 720 000,00
Реализация Бензина-Регуляра 92 через сеть АЗС	38 478 000,00	38 478 000,00	38 478 000,00	38 478 000,00	38 478 000,00
Реализация Бензина-Регуляра 92 оптом	58 344 000,00	58 344 000,00	58 344 000,00	58 344 000,00	58 344 000,00
Реализация Бензина-Премиум 95 через сеть АЗС	22 260 000,00	22 260 000,00	22 260 000,00	22 260 000,00	22 260 000,00
Реализация Бензина-Премиум 95 оптом	25 480 000,00	25 480 000,00	25 480 000,00	25 480 000,00	25 480 000,00
Реализация Бензина-Нормаль 80 через сеть АЗС	16 536 000,00	16 536 000,00	16 536 000,00	16 536 000,00	16 536 000,00
Реализация Бензина-Нормаль 80 оптом	18 928 000,00	18 928 000,00	18 928 000,00	18 928 000,00	18 928 000,00
ИТОГО	335 894 000,00				

Строка	9.2017	10.2017	11.2017	12.2017
Реализация дизельного топлива через сеть АЗС	59 148 000,00	59 148 000,00	59 148 000,00	59 148 000,00
Реализация дизельного топлива оптом	96 720 000,00	96 720 000,00	96 720 000,00	96 720 000,00
Реализация Бензина-Регуляра 92 через сеть АЗС	38 478 000,00	38 478 000,00	38 478 000,00	38 478 000,00
Реализация Бензина-Регуляра 92 оптом	58 344 000,00	58 344 000,00	58 344 000,00	58 344 000,00
Реализация Бензина-Премиум 95 через сеть АЗС	22 260 000,00	22 260 000,00	22 260 000,00	22 260 000,00
Реализация Бензина-Премиум 95 оптом	25 480 000,00	25 480 000,00	25 480 000,00	25 480 000,00
Реализация Бензина-Нормаль 80 через сеть АЗС	16 536 000,00	16 536 000,00	16 536 000,00	16 536 000,00
Реализация Бензина-Нормаль 80 оптом	18 928 000,00	18 928 000,00	18 928 000,00	18 928 000,00
ИТОГО	335 894 000,00	335 894 000,00	335 894 000,00	335 894 000,00

7.5. Потребность в первоначальных оборотных средствах

На начальном этапе работы проекта размер оборотных средств составит 108 050 536 руб.

Этой величины будет достаточно, чтобы обеспечить все текущие потребности проекта в оборотных средствах до момента его выхода на самоокупаемость (май 2014г.). Учитывая, что нефтепродукты будут реализовываться преимущественно по предоплате, а изъятия оборотных денежных средств в течении всего периода реализации проекта не предполагается, то можно сделать вывод о достаточности оборотных средств для реализации проекта.

7.6. Инвестиционные издержки

Инвестиционные затраты будут осуществлены лишь в период реконструкции нефтебазы с января 2013г по март 2014г. включительно. Планируется, что в последующие периоды проект будет полностью самоокупаем и начнет приносить прибыль после проведения пусконаладочных работ (апрель 2014г.) с мая 2014г. Совокупный размер инвестиционных затрат приведен ниже:

№	Структура инвестиционных издержек	Предстоящие затраты (руб.)
1.	Капитальные затраты	353 069 464
2.	Всего инвестиционных издержек	353 069 464

7.7. Расчет прибылей, убытков и денежных потоков

Отчет о прибылях и убытках.

Представляет собой самую привычную форму финансовой оценки (форма №2 приложения к балансу предприятия). Назначение этой формы – анализ на каждом интервале планирования соотношения доходов предприятия (проекта), относимых в соответствии с учетной политикой предприятия к данному периоду, со связанными с ними расходами, а также налоговыми выплатами и дивидендами.

Отчет о прибылях и убытках необходим для оценки эффективности текущей (хозяйственной) деятельности. Его анализ позволяет также оценить размер чистой прибыли, являющейся наряду с амортизацией одним из основных источников денежных средств, для возврата займов, привлеченных на финансирование инвестиционных издержек проекта. Однако наличие и размер чистой прибыли не является единственным критерием успешности реализации инвестиционного проекта, так как используемые в отчете о прибылях и убытках «доходы» и «расходы», как правило, не отражают действительного движения денежных средств в данном интервале планирования. В частности, оплата сырья обычно происходит в интервалах планирования, предшествующих периоду их использования в производстве, а поступление средств за готовую продукцию, произведенную в данном периоде, – в последующих интервалах планирования.

Отчет о прибылях и убытка в разрезе каждого месяца реализации проекта приведен в приложении к настоящему бизнес плану.

Отчет о движении денежных средств

Предназначен для расчета денежного потока проекта и оценки его финансовой реализуемости.

Денежный поток проекта рассчитывается на каждом интервале планирования проекта как сальдо притока и оттока денежных средств:

- приток: поступления от реализации продукции (услуг), внереализационные доходы (продажа основных средств и пр.), увеличение акционерного (уставного) капитала за счет денежных взносов акционеров (учредителей), привлечение заемных средств (кредиты, ссуды, облигации);
- отток: инвестиционные издержки, текущие затраты (без амортизации), налоги и отчисления, погашение займов и выплата процентов, выплата дивидендов.

Основным условием финансовой реализуемости проекта является положительное значение накопленного денежного потока проекта (рассчитанного нарастающим итогом) на каждом интервале планирования проекта. Выполнение данного условия обеспечивается

подбором соответствующих источников финансирования, покрывающих дефицит денежных средств на этапе осуществления капитальных затрат и формирования первоначальных оборотных средств. Нехватка наличности в каком-либо из последующих интервалах планирования, как правило, означает «банкротство» проекта, то есть его финансовую несостоятельность при данных условиях финансирования. При этом расчет других показателей эффективности проекта теряет смысл.

Отчет о движении денежных средств (кэш-фло) в разрезе каждого месяца реализации проекта приведен в приложении к настоящему бизнес плану.

7.8. Источники, формы и условия финансирования

Финансирование проекта будет производится за счет следующих источников:

№ п/п	Наименование источников и форм финансирования	Сумма, руб	Удельный вес, %
1	Средства инициатора проекта	71 069 464	20,1
2	Заемные средства	282 000 000	79,9
	ИТОГО	353 069 464	100

Заемные средства будут привлечены на 5 лет у ОАО «Россельхозбанк» в сумме 280 000 000 руб под 14% годовых с отсрочкой погашения основного долга в 1 год в период реконструкции нефтебазы. Полученный кредит целиком будет израсходован на реконструкцию нефтебазы. Собственные средства инициатора проекта в сумме 71 069 464 рублей также будут израсходованы на реконструкцию нефтебазы.

График погашения основного долга по кредиту приведен ниже:

Строка	1.2013	2.2013	3.2013	4.2013	5.2013	6.2013
Кредит Россельхозбанка на сумму 282млн. руб.						
Ранее выданные кредиты	780 000,00	780 000,00	780 000,00	780 000,00	50 800 000,00	
ИТОГО	780 000,00	780 000,00	780 000,00	780 000,00	50 800 000,00	

Строка	7.2013	8.2013	9.2013	10.2013	11.2013	12.2013	1.2014
Кредит Россельхозбанка на сумму 282млн. руб.							5 875 000,00
Ранее выданные кредиты					2 850 000,00	2 850 000,00	2 850 000,00
ИТОГО					2 850 000,00	2 850 000,00	8 725 000,00

Ранее выданные кредиты	2 850 000,00	2 850 000,00	2 850 000,00			
ИТОГО	8 725 000,00	8 725 000,00	8 725 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00

Строка	2.2015	3.2015	4.2015	5.2015	6.2015	7.2015
Кредит Россельхозбанка на сумму 282млн. руб.	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00
Ранее выданные кредиты						
ИТОГО	5 875 000,00					

Строка	8.2015	9.2015	10.2015	11.2015	12.2015	1.2016
Кредит Россельхозбанка на сумму 282млн. руб.	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00
Ранее выданные кредиты						
ИТОГО	5 875 000,00					

Строка	2.2016	3.2016	4.2016	5.2016	6.2016	7.2016
Кредит Россельхозбанка на сумму 282млн. руб.	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00
Ранее выданные кредиты						
ИТОГО	5 875 000,00					

Строка	8.2016	9.2016	10.2016	11.2016	12.2016	1.2017
Кредит Россельхозбанка на сумму 282млн. руб.	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00
Ранее выданные кредиты						
ИТОГО	5 875 000,00					

Строка	2.2017	3.2017	4.2017	5.2017	6.2017	7.2017
Кредит Россельхозбанка на сумму 282млн. руб.	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00
Ранее выданные кредиты						
ИТОГО	5 875 000,00					

Строка	8.2017	9.2017	10.2017	11.2017	12.2017
Кредит Россельхозбанка на сумму 282млн. руб.	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00
Ранее выданные кредиты					
ИТОГО	5 875 000,00				

График уплаты процентов по кредиту приведен ниже:

Строка	1.2013	2.2013	3.2013	4.2013	5.2013	6.2013
Кредит Россельхозбанка на сумму 282млн. руб.	2 193 333,33	3 290 000,00	3 290 000,00	3 290 000,00	3 290 000,00	3 290 000,00
Ранее выданные кредиты	1 188 800,00	1 066 000,00	1 171 500,00	1 125 500,00	784 100,00	522 200,00
ИТОГО	3 382 133,33	4 356 000,00	4 461 500,00	4 415 500,00	4 074 100,00	3 812 200,00

Строка	7.2013	8.2013	9.2013	10.2013	11.2013	12.2013
Кредит Россельхозбанка на сумму 282млн. руб.	3 290 000,00	3 290 000,00	3 290 000,00	3 290 000,00	3 290 000,00	3 290 000,00
Ранее выданные кредиты	539 600,00	539 600,00	522 200,00	539 600,00	522 200,00	510 600,00

ИТОГО	3 829 600,00	3 829 600,00	3 812 200,00	3 829 600,00	3 812 200,00	3 800 600,00
--------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------

Строка	1.2014	2.2014	3.2014	4.2014	5.2014	6.2014
Кредит Россельхозбанка на сумму 282млн. руб.	3 221 458,33	3 152 916,67	3 084 375,00	3 015 833,33	2 947 291,67	2 878 750,00
Ранее выданные кредиты	481 600,00	408 700,00	423 500,00	381 700,00	365 400,00	325 400,00
ИТОГО	3 703 058,33	3 561 616,67	3 507 875,00	3 397 533,33	3 312 691,67	3 204 150,00

Строка	7.2014	8.2014	9.2014	10.2014	11.2014	12.2014
Кредит Россельхозбанка на сумму 282млн. руб.	2 810 208,33	2 741 666,67	2 673 125,00	2 604 583,33	2 536 041,67	2 467 500,00
Ранее выданные кредиты	307 300,00	278 200,00	241 100,00	220 100,00		
ИТОГО	3 117 508,33	3 019 866,67	2 914 225,00	2 824 683,33	2 536 041,67	2 467 500,00

Строка	1.2015	2.2015	3.2015	4.2015	5.2015	6.2015
Кредит Россельхозбанка на сумму 282млн. руб.	2 398 958,33	2 330 416,67	2 261 875,00	2 193 333,33	2 124 791,67	2 056 250,00
Ранее выданные кредиты						
ИТОГО	2 398 958,33	2 330 416,67	2 261 875,00	2 193 333,33	2 124 791,67	2 056 250,00

Строка	7.2015	8.2015	9.2015	10.2015	11.2015	12.2015
Кредит Россельхозбанка на сумму 282млн. руб.	1 987 708,33	1 919 166,67	1 850 625,00	1 782 083,33	1 713 541,67	1 645 000,00
Ранее выданные кредиты						
ИТОГО	1 987 708,33	1 919 166,67	1 850 625,00	1 782 083,33	1 713 541,67	1 645 000,00

Строка	1.2016	2.2016	3.2016	4.2016	5.2016	6.2016
Кредит Россельхозбанка на сумму 282млн. руб.	1 576 458,33	1 507 916,67	1 439 375,00	1 370 833,33	1 302 291,67	1 233 750,00
Ранее выданные кредиты						
ИТОГО	1 576 458,33	1 507 916,67	1 439 375,00	1 370 833,33	1 302 291,67	1 233 750,00

Строка	7.2016	8.2016	9.2016	10.2016	11.2016	12.2016
Кредит Россельхозбанка на сумму 282млн. руб.	1 165 208,33	1 096 666,67	1 028 125,00	959 583,33	891 041,67	822 500,00
Ранее выданные кредиты						
ИТОГО	1 165 208,33	1 096 666,67	1 028 125,00	959 583,33	891 041,67	822 500,00

Строка	1.2017	2.2017	3.2017	4.2017	5.2017	6.2017
Кредит Россельхозбанка на сумму 282млн. руб.	753 958,33	685 416,67	616 875,00	548 333,33	479 791,67	411 250,00
Ранее выданные кредиты						
ИТОГО	753 958,33	685 416,67	616 875,00	548 333,33	479 791,67	411 250,00

Строка	7.2017	8.2017	9.2017	10.2017	11.2017	12.2017
Кредит Россельхозбанка на сумму 282млн. руб.	342 708,33	274 166,67	205 625,00	137 083,33	68 541,67	
Ранее выданные кредиты						
ИТОГО	342 708,33	274 166,67	205 625,00	137 083,33	68 541,67	

7.9. Оценка экономической эффективности проекта

При оценке эффективности проекта были рассчитаны

Срок окупаемости (PBP).

Сроком окупаемости ("простым") называется продолжительность периода от начала расчета до наиболее раннего интервала планирования, после которого чистый доход проекта становится и в дальнейшем остается положительным.

Чистый доход проекта рассчитывается нарастающим итогом на основе следующего денежного потока:

- приток: поступления от реализации продукции (услуг), внереализационные доходы;
- отток: инвестиционные издержки, текущие затраты (без амортизации), налоги и отчисления.

Дисконтированный срок окупаемости (DPBP)

Дисконтированный срок окупаемости определяется аналогично «простому», но на основе чистого дисконтированного дохода и, соответственно, дисконтированного денежного потока проекта.

При этом значения денежного потока приводятся к начальному интервалу планирования (дисконтируются) путем умножения на соответствующий коэффициент дисконтирования:

$$dt = 1 / (1 + Dt)t-1 ,$$

где: t - номер интервала планирования ($t = 1,2,\dots$);

Dt – зависит от длительности t -го интервала планирования и равна: $\sqrt[12]{D}$ для месяца; $\sqrt[4]{D}$ для квартала; $\sqrt[2]{D}$ для полугодия; D для годового интервала;

D – принятая ставка дисконтирования проекта (ее обоснование приводится ниже).

Чистая приведенная стоимость (NPV)

Важнейшим показателем эффективности проекта является чистая приведенная стоимость, которая равна значению чистого дисконтированного дохода на последнем интервале планирования (накопленный дисконтированный эффект, рассчитанный нарастающим итогом за период расчета проекта).

Чистая приведенная стоимость характеризует превышение суммарных денежных поступлений над суммарными затратами для данного проекта с учетом в составе ставки дисконтирования: темпа инфляции, минимальной нормы прибыли кредитора и поправки на риск проекта.

Необходимо, чтобы чистая приведенная стоимость проекта была положительна.

Внутренняя норма доходности (IRR)

Внутренней нормой доходности называется ставка дисконтирования, при котором чистая приведенная стоимость проекта обращается в ноль. Соответствующая ставка определяется итерационным подбором при расчетах чистой приведенной стоимости, либо с использованием финансового калькулятора или табличного процессора Excel, содержащих встроенную функцию для расчета IRR.

Для оценки эффективности проекта значение внутренней нормы доходности необходимо сопоставлять с годовой ставкой процента по инвестиционным кредитам.

Конкретное значение поправки принимается по нижней, средней или верхней границе интервала типового риска в зависимости от приведенной в бизнес-плане соответствующей оценки величины специфических рисков и чувствительности к ним проекта.

Ставка дисконтирования, учитывающая риски проекта, (D) определяется в процентах по формуле:

$$D = d \times 100 + P,$$

где: P - поправка на риск.

Банк оставляет за собой право корректировать ставку дисконтирования по результатам экспертизы бизнес-плана и других материалов по проекту.

Показатели экономической эффективности проекта приведены ниже:

Показатель	Рубли
Ставка дисконтирования, %	8,25
Период окупаемости - РВ, мес.	52
Дисконтированный период окупаемости - DPB, мес.	55
Средняя норма рентабельности - ARR, %	22,91
Чистый приведенный доход - NPV	52 203 744
Индекс прибыльности - PI	1,15
Внутренняя норма рентабельности - IRR, %	5,35
Модифицированная внутренняя норма рентабельности - MIRR, %	2,75

График окупаемости проекта приведен в приложении к настоящему бизнес-плану.

8. Оценка рисков

8.1. Анализ чувствительности

При разработке проекта проводится однопараметрический анализ чувствительности NPV к изменению каждого из основных параметров проекта на 2, 4, 6, 8 и 10% как в сторону увеличения, так и уменьшения их значений.

Анализ чувствительности проекта призван показать, как изменится чистая прибыль при некотором снижении (увеличении) ряда факторов, оказывающих на нее прямое влияние.

Для указанного проекта рассмотрено влияние на изменение чистой прибыли таких ее составляющих, как объем инвестиций, объем сбыта, цена сбыта и прямые издержки, фонд оплаты труда. Влияние изменения указанных факторов на чистую прибыль раскрыто в нижеследующей таблице:

№ п/п	Фактор влияния	-10	-8	-6	-4	-2	0	2	4	6	8	10
1	Объем инвестиций	80 970 189,68	75 216 900,59	69 463 611,51	63 710 322,42	57 957 033,34	52 203 744,25	46 450 455,17	40 697 166,08	34 943 877,00	29 190 587,91	23 437 298,83
2	Объем сбыта	-1 082 966,55	9 574 375,61	20 231 717,77	30 889 059,93	41 546 402,09	52 203 744,25	62 861 086,41	73 518 428,57	84 175 770,73	94 833 112,90	105 490 455,06
3	Цена сбыта	- 1 447 625 989,31	- 1 129 508 133,31	-811 390 277,31	-493 384 393,72	-178 606 196,54	52 203 744,25	273 965 256,94	494 079 012,19	714 192 767,44	934 306 522,70	1 154 420 277,95
4	Прямые издержки	1 101 906 891,56	892 295 813,58	682 684 735,61	473 073 657,63	263 462 579,66	52 203 744,25	-164 946 103,69	-463 068 201,72	-765 816 479,35	- 1 068 743 069,37	- 1 371 669 659,38
5	Фонд заработной платы	54 325 834,99	53 901 416,84	53 476 998,70	53 052 580,55	52 628 162,40	52 203 744,25	51 779 326,10	51 354 907,96	50 930 489,81	50 506 071,66	50 081 653,51

Графики чувствительности проекта к указанным факторам приведены в приложении к настоящему бизнес-плану.

8.2. Уровень безубыточности

Одним из наиболее распространенных методов расчета критических точек проекта является определение точки безубыточности проекта. Его смысл заключается в определении уровня производства (продаж), при котором проект остается безубыточным.

Для расчета точки безубыточности мы использовали отчет о прибылях и убытках (пункт 7.7). На интервале планирования после выхода на проектную мощность методом итераций подбирается значение объема производства (обычно в натуральном выражении), при котором проект не приносит ни прибыли, ни убытка.

Данный проект будет безубыточен, если в стоимостном выражении будет приносить около 130 000 000 руб. выручки в месяц. График безубыточности проекта приведен в приложении к настоящему бизнес-плану.

8.3. Оценка проектных рисков

В данном разделе бизнес-плана, в отличие от пунктов 8.1 - 8.2, проводится качественный анализ рисков проекта, не поддающихся формальному анализу.

Нами оценивается вероятность возникновения рисков при реализации проекта, а также устойчивость проекта по отношению к рискам, отнесенными к категории вероятных.

Указанный проект является очень конкурентным и жизнеспособным. В перспективе инвестор предполагает получать стабильную прибыль от реализации проекта. К сильным сторонам проекта и его конкурентным преимуществам можно отнести:

- Удобное географическое месторасположение;
- Использование высокопроизводительного современного оборудования;
- Привлечение кредитных ресурсов банка на реализацию проекта;
- Создание новых рабочих мест;
- Квалифицированные кадры.

Но в тоже время для работы проекта имеются определенные риски, которые также необходимо отразить в настоящем проекте. Так, наибольшие риски реализации проекта представляет:

- Кризис в экономике и снижение доходов предприятий и граждан;
- Рост инфляции;
- Повышение налогов.

Все риски, которые могут возникнуть у инвестора при реализации указанного проекта можно условно подразделить на следующие группы:

1. Технологически (производственные);

2.Организационные;

3.Финансовые;

4.Политические.

Под технологическими рисками инвестор подразумевает перебои с приобретением нефтепродуктов у поставщиков. Предупредить и минимизировать указанные риски можно, установив прочные партнерские отношения с несколькими крупными поставщиками.

Под организационными рисками инвестор подразумевает возможные сложности с набором квалифицированного персонала, которые могут возникнуть у предпринимателя в будущем. Предупредить и минимизировать указанные риски можно, воспользовавшись услугами профессиональных кадровых агентств.

Под финансовыми рисками инвестор подразумевает возможное увеличение налоговой нагрузки. Предупредить и минимизировать указанные риски можно, увеличив торговую наценку.

Под политическими рисками инвестор подразумевает возможную смену политического режима и дестабилизацию в стране. Предупредить и минимизировать указанные риски инвестор возможности не имеет.

Определить в какую стоимость обойдется возможное предупреждение и минимизация рисков не представляется возможным в связи с множеством факторов и рисков, могущих повлиять на начинаемый бизнес.

9. Обеспечение

Обеспечением по банковскому кредиту будет служить следующее имущество:

XXXX

Приложения
Прибыли-убытки (руб.)

Строка	1.2013	2.2013	3.2013	4.2013	5.2013	6.2013
Валовый объем продаж	70 421 016,95	70 421 016,95	72 033 898,31	72 033 898,31	76 271 186,44	76 271 186,44
Чистый объем продаж	70 421 016,95	70 421 016,95	72 033 898,31	72 033 898,31	76 271 186,44	76 271 186,44
Материалы и комплектующие	65 814 074,02	65 814 074,02	67 321 440,68	67 321 440,68	71 281 525,42	71 281 525,42
Суммарные прямые издержки	65 814 074,02	65 814 074,02	67 321 440,68	67 321 440,68	71 281 525,42	71 281 525,42
Валовая прибыль	4 606 942,93	4 606 942,93	4 712 457,63	4 712 457,63	4 989 661,02	4 989 661,02
Налог на имущество	0,00	0,00	99 617,97	99 617,97	99 617,97	211 040,04
Производственные издержки	1 479 067,80	1 479 067,80	1 479 067,80	1 479 067,80	1 479 067,80	1 479 067,80
Маркетинговые издержки						
Зарплата административного персонала	118 482,00	118 482,00	118 482,00	118 482,00	118 482,00	118 482,00
Зарплата производственного персонала	165 354,00	165 354,00	165 354,00	165 354,00	165 354,00	165 354,00
Суммарные постоянные издержки	1 762 903,80	1 762 903,80	1 762 903,80	1 762 903,80	1 762 903,80	1 762 903,80
Амортизация						
Проценты по кредитам	3 382 133,33	4 356 000,00	4 461 500,00	4 415 500,00	4 074 100,00	3 812 200,00
Суммарные непроизводственные издержки	3 382 133,33	4 356 000,00	4 461 500,00	4 415 500,00	4 074 100,00	3 812 200,00
Убытки предыдущих периодов						
Прибыль до выплаты налога	-538 094,20	-1 511 960,87	-1 611 564,14	-1 565 564,14	-946 960,75	-796 482,82
Налогооблагаемая прибыль						
Налог на прибыль						
Чистая прибыль	-538 094,20	-1 511 960,87	-1 611 564,14	-1 565 564,14	-946 960,75	-796 482,82

Прибыли-убытки (руб.)

Строка	7.2013	8.2013	9.2013	10.2013	11.2013	12.2013
Валовый объем продаж	76 271 186,44	76 271 186,44	76 949 152,54	76 949 152,54	76 949 152,54	76 949 152,54
Чистый объем продаж	76 271 186,44	76 271 186,44	76 949 152,54	76 949 152,54	76 949 152,54	76 949 152,54
Материалы и комплектующие	71 281 525,42	71 281 525,42	71 915 138,98	71 915 138,98	71 915 138,98	71 915 138,98
Суммарные прямые издержки	71 281 525,42	71 281 525,42	71 915 138,98	71 915 138,98	71 915 138,98	71 915 138,98
Валовая прибыль	4 989 661,02	4 989 661,02	5 034 013,56	5 034 013,56	5 034 013,56	5 034 013,56
Налог на имущество	211 040,04	211 040,04	411 337,06	411 337,06	411 337,06	512 048,72
Производственные издержки	1 479 067,80	1 479 067,80	1 479 067,80	1 479 067,80	1 479 067,80	1 479 067,80
Маркетинговые издержки						
Зарплата административного персонала	118 482,00	118 482,00	118 482,00	118 482,00	118 482,00	118 482,00
Зарплата производственного персонала	165 354,00	165 354,00	165 354,00	165 354,00	165 354,00	165 354,00
Суммарные постоянные издержки	1 762 903,80	1 762 903,80	1 762 903,80	1 762 903,80	1 762 903,80	1 762 903,80
Амортизация						
Проценты по кредитам	3 829 600,00	3 829 600,00	3 812 200,00	3 829 600,00	3 812 200,00	3 800 600,00
Суммарные непроизводственные издержки	3 829 600,00	3 829 600,00	3 812 200,00	3 829 600,00	3 812 200,00	3 800 600,00
Убытки предыдущих периодов						
Прибыль до выплаты налога	-813 882,82	-813 882,82	-952 427,30	-969 827,30	-952 427,30	-1 041 538,95
Налогооблагаемая прибыль						
Налог на прибыль						
Чистая прибыль	-813 882,82	-813 882,82	-952 427,30	-969 827,30	-952 427,30	-1 041 538,95

Прибыли-убытки (руб.)

Строка	1.2014	2.2014	3.2014	4.2014	5.2014	6.2014
Валовый объем продаж	76 271 186,44	76 271 186,44	84 745 762,71	87 711 864,41	242 068 813,56	242 068 813,56
Чистый объем продаж	76 271 186,44	76 271 186,44	84 745 762,71	87 711 864,41	242 068 813,56	242 068 813,56
Материалы и комплектующие	71 281 525,42	71 281 525,42	79 201 694,92	81 973 754,24	230 661 016,95	230 661 016,95
Суммарные прямые издержки	71 281 525,42	71 281 525,42	79 201 694,92	81 973 754,24	230 661 016,95	230 661 016,95
Валовая прибыль	4 989 661,02	4 989 661,02	5 544 067,80	5 738 110,17	11 407 796,61	11 407 796,61
Налог на имущество	512 048,72	512 048,72	548 554,25	542 460,87	536 367,49	530 274,11
Производственные издержки	1 479 067,80	1 563 813,56	1 563 813,56	1 563 813,56	1 563 813,56	1 405 254,24
Маркетинговые издержки		25 423,73	25 423,73	25 423,73	25 423,73	25 423,73
Зарплата административного персонала	118 482,00	166 656,00	166 656,00	166 656,00	166 656,00	166 656,00
Зарплата производственного персонала	165 354,00	299 850,60	299 850,60	299 850,60	299 850,60	299 850,60
Суммарные постоянные издержки	1 762 903,80	2 055 743,89	2 055 743,89	2 055 743,89	2 055 743,89	1 897 184,57
Амортизация				3 323 661,66	3 323 661,66	3 323 661,66
Проценты по кредитам	3 703 058,33	3 561 616,67	3 507 875,00	3 397 533,33	3 312 691,67	3 204 150,00
Суммарные непроизводственные издержки	3 703 058,33	3 561 616,67	3 507 875,00	6 721 194,99	6 636 353,33	6 527 811,66
Убытки предыдущих периодов	104 288,44	104 288,44	104 288,44	104 288,44	104 288,44	104 288,44
Прибыль до выплаты налога	-988 349,83	-1 139 748,25	-568 105,34	-3 581 289,58	2 179 331,90	2 452 526,27
Налогооблагаемая прибыль						
Налог на прибыль						
Чистая прибыль	-988 349,83	-1 139 748,25	-568 105,34	-3 581 289,58	2 179 331,90	2 452 526,27

Прибыли-убытки (руб.)

Строка	7.2014	8.2014	9.2014	10.2014	11.2014	12.2014
Валовый объем продаж	242 068 813,56	254 205 084,75	254 205 084,75	254 205 084,75	268 333 220,34	268 333 220,34
Чистый объем продаж	242 068 813,56	254 205 084,75	254 205 084,75	254 205 084,75	268 333 220,34	268 333 220,34
Материалы и комплектующие	230 661 016,95	242 330 508,47	242 330 508,47	242 330 508,47	255 915 254,24	255 915 254,24
Суммарные прямые издержки	230 661 016,95	242 330 508,47	242 330 508,47	242 330 508,47	255 915 254,24	255 915 254,24
Валовая прибыль	11 407 796,61	11 874 576,27	11 874 576,27	11 874 576,27	12 417 966,10	12 417 966,10
Налог на имущество	524 180,73	518 087,35	511 993,97	505 900,59	499 807,21	493 713,83
Производственные издержки	1 228 813,56	1 181 271,19	1 181 271,19	1 181 271,19	1 100 762,71	1 100 762,71
Маркетинговые издержки	25 423,73	25 423,73	25 423,73	25 423,73	25 423,73	25 423,73
Зарплата административного персонала	166 656,00	166 656,00	166 656,00	166 656,00	166 656,00	166 656,00
Зарплата производственного персонала	299 850,60	299 850,60	299 850,60	299 850,60	299 850,60	299 850,60
Суммарные постоянные издержки	1 720 743,89	1 673 201,52	1 673 201,52	1 673 201,52	1 592 693,04	1 592 693,04
Амортизация	3 323 661,66	3 323 661,66	3 323 661,66	3 323 661,66	3 323 661,66	3 323 661,66
Проценты по кредитам	3 117 508,33	3 019 866,67	2 914 225,00	2 824 683,33	2 536 041,67	2 467 500,00
Суммарные непроизводственные издержки	6 441 169,99	6 343 528,33	6 237 886,66	6 148 344,99	5 859 703,33	5 791 161,66
Убытки предыдущих периодов	104 288,44	104 288,44	104 288,44	104 288,44	104 288,44	104 288,44
Прибыль до выплаты налога	2 721 702,00	3 339 759,08	3 451 494,12	3 547 129,17	4 465 762,52	4 540 397,57
Налогооблагаемая прибыль	763 201,83	3 235 470,63	3 347 205,68	3 442 840,72	4 361 474,08	4 436 109,12
Налог на прибыль	152 640,37	647 094,13	669 441,14	688 568,14	872 294,82	887 221,82
Чистая прибыль	2 569 061,63	2 692 664,95	2 782 052,99	2 858 561,02	3 593 467,71	3 653 175,74

Прибыли-убытки (руб.)

Строка	1.2015	2.2015	3.2015	4.2015	5.2015	6.2015
Валовый объем продаж	268 333 220,34	284 655 932,20	284 655 932,20	284 655 932,20	284 655 932,20	284 655 932,20
Чистый объем продаж	268 333 220,34	284 655 932,20	284 655 932,20	284 655 932,20	284 655 932,20	284 655 932,20
Материалы и комплектующие	255 915 254,24	271 610 169,49	271 610 169,49	271 610 169,49	271 610 169,49	271 610 169,49
Суммарные прямые издержки	255 915 254,24	271 610 169,49	271 610 169,49	271 610 169,49	271 610 169,49	271 610 169,49
Валовая прибыль	12 417 966,10	13 045 762,71	13 045 762,71	13 045 762,71	13 045 762,71	13 045 762,71
Налог на имущество	487 620,45	481 527,08	475 433,70	469 340,32	463 246,94	457 153,56
Производственные издержки	1 100 762,71	1 100 762,71	1 100 762,71	1 100 762,71	1 100 762,71	1 100 762,71
Маркетинговые издержки	25 423,73	25 423,73	25 423,73	25 423,73	25 423,73	25 423,73
Зарплата административного персонала	166 656,00	166 656,00	166 656,00	166 656,00	166 656,00	166 656,00
Зарплата производственного персонала	299 850,60	299 850,60	299 850,60	299 850,60	299 850,60	299 850,60
Суммарные постоянные издержки	1 592 693,04	1 592 693,04	1 592 693,04	1 592 693,04	1 592 693,04	1 592 693,04
Амортизация	3 323 661,66	3 323 661,66	3 323 661,66	3 323 661,66	3 323 661,66	3 323 661,66
Проценты по кредитам	2 398 958,33	2 330 416,67	2 261 875,00	2 193 333,33	2 124 791,67	2 056 250,00
Суммарные непроизводственные издержки	5 722 619,99	5 654 078,33	5 585 536,66	5 516 994,99	5 448 453,33	5 379 911,66
Убытки предыдущих периодов	104 288,44	104 288,44	104 288,44	104 288,44	104 288,44	104 288,44
Прибыль до выплаты налога	4 615 032,61	5 317 464,27	5 392 099,32	5 466 734,36	5 541 369,41	5 616 004,45
Налогооблагаемая прибыль	4 510 744,17	5 213 175,82	5 287 810,87	5 362 445,92	5 437 080,96	5 511 716,01
Налог на прибыль	902 148,83	1 042 635,16	1 057 562,17	1 072 489,18	1 087 416,19	1 102 343,20
Чистая прибыль	3 712 883,78	4 274 829,10	4 334 537,14	4 394 245,18	4 453 953,22	4 513 661,25

Прибыли-убытки (руб.)

Строка	7.2015	8.2015	9.2015	10.2015	11.2015	12.2015
Валовый объем продаж	284 655 932,20	284 655 932,20	284 655 932,20	284 655 932,20	284 655 932,20	284 655 932,20
Чистый объем продаж	284 655 932,20	284 655 932,20	284 655 932,20	284 655 932,20	284 655 932,20	284 655 932,20
Материалы и комплектующие	271 610 169,49	271 610 169,49	271 610 169,49	271 610 169,49	271 610 169,49	271 610 169,49
Суммарные прямые издержки	271 610 169,49	271 610 169,49	271 610 169,49	271 610 169,49	271 610 169,49	271 610 169,49
Валовая прибыль	13 045 762,71	13 045 762,71	13 045 762,71	13 045 762,71	13 045 762,71	13 045 762,71
Налог на имущество	450 625,76	444 097,97	437 570,17	431 042,37	424 514,58	417 986,78
Производственные издержки	1 100 762,71	1 100 762,71	1 100 762,71	1 100 762,71	1 100 762,71	1 100 762,71
Маркетинговые издержки	25 423,73	25 423,73	25 423,73	25 423,73	25 423,73	25 423,73
Зарплата административного персонала	166 656,00	166 656,00	166 656,00	166 656,00	166 656,00	166 656,00
Зарплата производственного персонала	299 850,60	299 850,60	299 850,60	299 850,60	299 850,60	299 850,60
Суммарные постоянные издержки	1 592 693,04	1 592 693,04	1 592 693,04	1 592 693,04	1 592 693,04	1 592 693,04
Амортизация	3 560 615,78	3 560 615,78	3 560 615,78	3 560 615,78	3 560 615,78	3 560 615,78
Проценты по кредитам	1 987 708,33	1 919 166,67	1 850 625,00	1 782 083,33	1 713 541,67	1 645 000,00
Суммарные непроизводственные издержки	5 548 324,11	5 479 782,45	5 411 240,78	5 342 699,11	5 274 157,45	5 205 615,78
Убытки предыдущих периодов	104 288,44	104 288,44	104 288,44	104 288,44	104 288,44	104 288,44
Прибыль до выплаты налога	5 454 119,80	5 529 189,26	5 604 258,72	5 679 328,18	5 754 397,65	5 829 467,11
Налогооблагаемая прибыль	5 349 831,35	5 424 900,81	5 499 970,28	5 575 039,74	5 650 109,20	5 725 178,66
Налог на прибыль	1 069 966,27	1 084 980,16	1 099 994,06	1 115 007,95	1 130 021,84	1 145 035,73
Чистая прибыль	4 384 153,53	4 444 209,10	4 504 264,67	4 564 320,24	4 624 375,81	4 684 431,37

Прибыли-убытки (руб.)

Строка	1.2016	2.2016	3.2016	4.2016	5.2016	6.2016
Валовый объем продаж	284 655 932,20	284 655 932,20	284 655 932,20	284 655 932,20	284 655 932,20	284 655 932,20
Чистый объем продаж	284 655 932,20	284 655 932,20	284 655 932,20	284 655 932,20	284 655 932,20	284 655 932,20
Материалы и комплектующие	271 610 169,49	271 610 169,49	271 610 169,49	271 610 169,49	271 610 169,49	271 610 169,49
Суммарные прямые издержки	271 610 169,49	271 610 169,49	271 610 169,49	271 610 169,49	271 610 169,49	271 610 169,49
Валовая прибыль	13 045 762,71	13 045 762,71	13 045 762,71	13 045 762,71	13 045 762,71	13 045 762,71
Налог на имущество	411 458,99	404 931,19	398 403,40	391 875,60	385 347,80	378 820,01
Производственные издержки	1 100 762,71	1 100 762,71	1 100 762,71	1 100 762,71	1 100 762,71	1 100 762,71
Маркетинговые издержки	25 423,73	25 423,73	25 423,73	25 423,73	25 423,73	25 423,73
Зарплата административного персонала	166 656,00	166 656,00	166 656,00	166 656,00	166 656,00	166 656,00
Зарплата производственного персонала	299 850,60	299 850,60	299 850,60	299 850,60	299 850,60	299 850,60
Суммарные постоянные издержки	1 592 693,04	1 592 693,04	1 592 693,04	1 592 693,04	1 592 693,04	1 592 693,04
Амортизация	3 560 615,78	3 560 615,78	3 560 615,78	3 560 615,78	3 560 615,78	3 560 615,78
Проценты по кредитам	1 576 458,33	1 507 916,67	1 439 375,00	1 370 833,33	1 302 291,67	1 233 750,00
Суммарные непроизводственные издержки	5 137 074,11	5 068 532,45	4 999 990,78	4 931 449,11	4 862 907,45	4 794 365,78
Убытки предыдущих периодов	104 288,44	104 288,44	104 288,44	104 288,44	104 288,44	104 288,44
Прибыль до выплаты налога	5 904 536,57	5 979 606,03	6 054 675,49	6 129 744,96	6 204 814,42	6 279 883,88
Налогооблагаемая прибыль	5 800 248,12	5 875 317,59	5 950 387,05	6 025 456,51	6 100 525,97	6 175 595,44
Налог на прибыль	1 160 049,62	1 175 063,52	1 190 077,41	1 205 091,30	1 220 105,19	1 235 119,09
Чистая прибыль	4 744 486,94	4 804 542,51	4 864 598,08	4 924 653,65	4 984 709,22	5 044 764,79

Прибыли-убытки (руб.)

Строка	7.2016	8.2016	9.2016	10.2016	11.2016	12.2016
Валовый объем продаж	284 655 932,20	284 655 932,20	284 655 932,20	284 655 932,20	284 655 932,20	284 655 932,20
Чистый объем продаж	284 655 932,20	284 655 932,20	284 655 932,20	284 655 932,20	284 655 932,20	284 655 932,20
Материалы и комплектующие	271 610 169,49	271 610 169,49	271 610 169,49	271 610 169,49	271 610 169,49	271 610 169,49
Суммарные прямые издержки	271 610 169,49	271 610 169,49	271 610 169,49	271 610 169,49	271 610 169,49	271 610 169,49
Валовая прибыль	13 045 762,71	13 045 762,71	13 045 762,71	13 045 762,71	13 045 762,71	13 045 762,71
Налог на имущество	372 292,21	365 764,42	359 236,62	352 708,83	346 181,03	339 653,24
Производственные издержки	1 100 762,71	1 100 762,71	1 100 762,71	1 100 762,71	1 100 762,71	1 100 762,71
Маркетинговые издержки	25 423,73	25 423,73	25 423,73	25 423,73	25 423,73	25 423,73
Зарплата административного персонала	166 656,00	166 656,00	166 656,00	166 656,00	166 656,00	166 656,00
Зарплата производственного персонала	299 850,60	299 850,60	299 850,60	299 850,60	299 850,60	299 850,60
Суммарные постоянные издержки	1 592 693,04	1 592 693,04	1 592 693,04	1 592 693,04	1 592 693,04	1 592 693,04
Амортизация	3 560 615,78	3 560 615,78	3 560 615,78	3 560 615,78	3 560 615,78	3 560 615,78
Проценты по кредитам	1 165 208,33	1 096 666,67	1 028 125,00	959 583,33	891 041,67	822 500,00
Суммарные непроизводственные издержки	4 725 824,11	4 657 282,45	4 588 740,78	4 520 199,11	4 451 657,45	4 383 115,78
Убытки предыдущих периодов	104 288,44	104 288,44	104 288,44	104 288,44	104 288,44	104 288,44
Прибыль до выплаты налога	6 354 953,34	6 430 022,81	6 505 092,27	6 580 161,73	6 655 231,19	6 730 300,65
Налогооблагаемая прибыль	6 250 664,90	6 325 734,36	6 400 803,82	6 475 873,29	6 550 942,75	6 626 012,21
Налог на прибыль	1 250 132,98	1 265 146,87	1 280 160,76	1 295 174,66	1 310 188,55	1 325 202,44
Чистая прибыль	5 104 820,36	5 164 875,93	5 224 931,50	5 284 987,07	5 345 042,64	5 405 098,21

Прибыли-убытки (руб.)

Строка	2017 год
Валовый объем продаж	3 415 871 186,44
Чистый объем продаж	3 415 871 186,44
Материалы и комплектующие	3 259 322 033,90
Суммарные прямые издержки	3 259 322 033,90
Валовая прибыль	156 549 152,54
Налог на имущество	3 566 670,77
Производственные издержки	13 209 152,54
Маркетинговые издержки	305 084,75
Зарплата административного персонала	1 999 872,00
Зарплата производственного персонала	3 598 207,20
Суммарные постоянные издержки	19 112 316,49
Амортизация	42 727 389,37
Проценты по кредитам	4 523 750,00
Суммарные непроизводственные издержки	47 251 139,37
Убытки предыдущих периодов	1 251 461,34
Прибыль до выплаты налога	86 619 025,91
Налогооблагаемая прибыль	85 367 564,57
Налог на прибыль	17 073 512,91
Чистая прибыль	69 545 513,00

Кэш-фло (руб.)

Строка	1.2013	2.2013	3.2013	4.2013	5.2013	6.2013
Поступления от продаж	83 096 800,00	83 096 800,00	85 000 000,00	85 000 000,00	90 000 000,00	90 000 000,00
Затраты на материалы и комплектующие	77 660 607,34	77 660 607,34	79 439 300,00	79 439 300,00	84 112 200,00	84 112 200,00
Суммарные прямые издержки	77 660 607,34	77 660 607,34	79 439 300,00	79 439 300,00	84 112 200,00	84 112 200,00
Общие издержки	1 745 300,00	1 745 300,00	1 745 300,00	1 745 300,00	1 745 300,00	1 745 300,00
Затраты на персонал	218 000,00	218 000,00	218 000,00	218 000,00	218 000,00	218 000,00
Суммарные постоянные издержки	1 963 300,00	1 963 300,00	1 963 300,00	1 963 300,00	1 963 300,00	1 963 300,00
Налоги	65 836,00	628 853,52	628 853,52	165 453,97	65 836,00	65 836,00
Кэш-фло от операционной деятельности	3 407 056,66	2 844 039,13	2 968 546,48	3 431 946,03	3 858 664,00	3 858 664,00
Затраты на приобретение активов	21 372 582,00	21 372 582,00	21 372 582,00	23 905 098,67	23 905 098,67	23 905 098,67
Кэш-фло от инвестиционной деятельности	-21 372 582,00	-21 372 582,00	-21 372 582,00	-23 905 098,67	-23 905 098,67	-23 905 098,67
Займы	282 000 000,00					
Выплаты в погашение займов	780 000,00	780 000,00	780 000,00	780 000,00	50 800 000,00	
Выплаты процентов по займам	3 382 133,33	4 356 000,00	4 461 500,00	4 415 500,00	4 074 100,00	3 812 200,00
Кэш-фло от финансовой деятельности	277 837 866,67	-5 136 000,00	-5 241 500,00	-5 195 500,00	-54 874 100,00	-3 812 200,00
Баланс наличности на начало периода	179 120 000,00	438 992 341,32	415 327 798,45	391 682 262,93	366 013 610,30	291 093 075,63
Баланс наличности на конец периода	438 992 341,32	415 327 798,45	391 682 262,93	366 013 610,30	291 093 075,63	267 234 440,96

Кэш-фло (руб.)

Строка	7.2013	8.2013	9.2013	10.2013	11.2013	12.2013
Поступления от продаж	90 000 000,00	90 000 000,00	90 800 000,00	90 800 000,00	90 800 000,00	90 800 000,00
Затраты на материалы и комплектующие	84 112 200,00	84 112 200,00	84 859 864,00	84 859 864,00	84 859 864,00	84 859 864,00
Суммарные прямые издержки	84 112 200,00	84 112 200,00	84 859 864,00	84 859 864,00	84 859 864,00	84 859 864,00
Общие издержки	1 745 300,00	1 745 300,00	1 745 300,00	1 745 300,00	1 745 300,00	1 745 300,00
Затраты на персонал	218 000,00	218 000,00	218 000,00	218 000,00	218 000,00	218 000,00
Суммарные постоянные издержки	1 963 300,00	1 963 300,00	1 963 300,00	1 963 300,00	1 963 300,00	1 963 300,00
Налоги	476 111,97	65 836,00	65 836,00	899 253,13	65 836,00	65 836,00
Кэш-фло от операционной деятельности	3 448 388,03	3 858 664,00	3 911 000,00	3 077 582,87	3 911 000,00	3 911 000,00
Затраты на приобретение активов	42 972 816,00	42 972 816,00	42 972 816,00	21 607 227,67	21 607 227,67	21 607 227,67
Кэш-фло от инвестиционной деятельности	-42 972 816,00	-42 972 816,00	-42 972 816,00	-21 607 227,67	-21 607 227,67	-21 607 227,67
Займы						
Выплаты в погашение займов					2 850 000,00	2 850 000,00
Выплаты процентов по займам	3 829 600,00	3 829 600,00	3 812 200,00	3 829 600,00	3 812 200,00	3 800 600,00
Кэш-фло от финансовой деятельности	-3 829 600,00	-3 829 600,00	-3 812 200,00	-3 829 600,00	-6 662 200,00	-6 650 600,00
Баланс наличности на начало периода	267 234 440,96	223 880 412,99	180 936 660,99	138 062 644,99	115 703 400,19	91 344 972,53
Баланс наличности на конец периода	223 880 412,99	180 936 660,99	138 062 644,99	115 703 400,19	91 344 972,53	66 998 144,86

Кэш-фло (руб.)

Строка	1.2014	2.2014	3.2014	4.2014	5.2014	6.2014
Поступления от продаж	90 000 000,00	90 000 000,00	100 000 000,00	103 500 000,00	285 641 200,00	285 641 200,00
Затраты на материалы и комплектующие	84 112 200,00	84 112 200,00	93 458 000,00	96 729 030,00	272 180 000,00	272 180 000,00
Суммарные прямые издержки	84 112 200,00	84 112 200,00	93 458 000,00	96 729 030,00	272 180 000,00	272 180 000,00
Общие издержки	1 745 300,00	1 875 300,00	1 875 300,00	1 875 300,00	1 875 300,00	1 688 200,00
Затраты на персонал	218 000,00	358 300,00	358 300,00	358 300,00	358 300,00	358 300,00
Суммарные постоянные издержки	1 963 300,00	2 233 600,00	2 233 600,00	2 233 600,00	2 233 600,00	2 046 500,00
Налоги	1 400 558,84	108 206,60	108 206,60	1 680 858,28	108 206,60	108 206,60
Кэш-фло от операционной деятельности	2 523 941,16	3 545 993,40	4 200 193,40	2 856 511,72	11 119 393,40	11 306 493,40
Затраты на приобретение активов	7 832 097,00	7 832 097,00	7 832 097,00			
Кэш-фло от инвестиционной деятельности	-7 832 097,00	-7 832 097,00	-7 832 097,00			
Займы						
Выплаты в погашение займов	8 725 000,00	8 725 000,00	8 725 000,00	8 725 000,00	8 725 000,00	8 725 000,00
Выплаты процентов по займам	3 703 058,33	3 561 616,67	3 507 875,00	3 397 533,33	3 312 691,67	3 204 150,00
Кэш-фло от финансовой деятельности	-12 428 058,33	-12 286 616,67	-12 232 875,00	-12 122 533,33	-12 037 691,67	-11 929 150,00
Баланс наличности на начало периода	66 998 144,86	49 261 930,69	32 689 210,42	16 824 431,82	7 558 410,21	6 640 111,94
Баланс наличности на конец периода	49 261 930,69	32 689 210,42	16 824 431,82	7 558 410,21	6 640 111,94	6 017 455,34

Кэш-фло (руб.)

Строка	7.2014	8.2014	9.2014	10.2014	11.2014	12.2014
Поступления от продаж	285 641 200,00	299 962 000,00	299 962 000,00	299 962 000,00	316 633 200,00	316 633 200,00
Затраты на материалы и комплектующие	272 180 000,00	285 950 000,00	285 950 000,00	285 950 000,00	301 980 000,00	301 980 000,00
Суммарные прямые издержки	272 180 000,00	285 950 000,00	285 950 000,00	285 950 000,00	301 980 000,00	301 980 000,00
Общие издержки	1 480 000,00	1 423 900,00	1 423 900,00	1 423 900,00	1 328 900,00	1 328 900,00
Затраты на персонал	358 300,00	358 300,00	358 300,00	358 300,00	358 300,00	358 300,00
Суммарные постоянные издержки	1 838 300,00	1 782 200,00	1 782 200,00	1 782 200,00	1 687 200,00	1 687 200,00
Налоги	1 717 309,08	108 206,60	108 206,60	3 131 644,29	108 206,60	108 206,60
Кэш-фло от операционной деятельности	9 905 590,92	12 121 593,40	12 121 593,40	9 098 155,71	12 857 793,40	12 857 793,40
Затраты на приобретение активов						
Кэш-фло от инвестиционной деятельности						
Займы						
Выплаты в погашение займов	8 725 000,00	8 725 000,00	8 725 000,00	8 725 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00
Выплаты процентов по займам	3 117 508,33	3 019 866,67	2 914 225,00	2 824 683,33	2 536 041,67	2 467 500,00
Кэш-фло от финансовой деятельности	-11 842 508,33	-11 744 866,67	-11 639 225,00	-11 549 683,33	-8 411 041,67	-8 342 500,00
Баланс наличности на начало периода	6 017 455,34	4 080 537,93	4 457 264,66	4 939 633,06	2 488 105,44	6 934 857,17
Баланс наличности на конец периода	4 080 537,93	4 457 264,66	4 939 633,06	2 488 105,44	6 934 857,17	11 450 150,57

Кэш-фло (руб.)

Строка	1.2015	2.2015	3.2015	4.2015	5.2015	6.2015
Поступления от продаж	316 633 200,00	335 894 000,00	335 894 000,00	335 894 000,00	335 894 000,00	335 894 000,00
Затраты на материалы и комплектующие	301 980 000,00	320 500 000,00	320 500 000,00	320 500 000,00	320 500 000,00	320 500 000,00
Суммарные прямые издержки	301 980 000,00	320 500 000,00	320 500 000,00	320 500 000,00	320 500 000,00	320 500 000,00
Общие издержки	1 328 900,00	1 328 900,00	1 328 900,00	1 328 900,00	1 328 900,00	1 328 900,00
Затраты на персонал	358 300,00	358 300,00	358 300,00	358 300,00	358 300,00	358 300,00
Суммарные постоянные издержки	1 687 200,00	1 687 200,00	1 687 200,00	1 687 200,00	1 687 200,00	1 687 200,00
Налоги	4 055 713,03	108 206,60	108 206,60	4 555 134,00	108 206,60	108 206,60
Кэш-фло от операционной деятельности	8 910 286,97	13 598 593,40	13 598 593,40	9 151 666,00	13 598 593,40	13 598 593,40
Затраты на приобретение активов						
Кэш-фло от инвестиционной деятельности						
Займы						
Выплаты в погашение займов	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00
Выплаты процентов по займам	2 398 958,33	2 330 416,67	2 261 875,00	2 193 333,33	2 124 791,67	2 056 250,00
Кэш-фло от финансовой деятельности	-8 273 958,33	-8 205 416,67	-8 136 875,00	-8 068 333,33	-7 999 791,67	-7 931 250,00
Баланс наличности на начало периода	11 450 150,57	12 086 479,21	17 479 655,95	22 941 374,35	24 024 707,02	29 623 508,75
Баланс наличности на конец периода	12 086 479,21	17 479 655,95	22 941 374,35	24 024 707,02	29 623 508,75	35 290 852,15

Кэш-фло (руб.)

Строка	7.2015	8.2015	9.2015	10.2015	11.2015	12.2015
Поступления от продаж	335 894 000,00	335 894 000,00	335 894 000,00	335 894 000,00	335 894 000,00	335 894 000,00
Затраты на материалы и комплектующие	320 500 000,00	320 500 000,00	320 500 000,00	320 500 000,00	320 500 000,00	320 500 000,00
Суммарные прямые издержки	320 500 000,00	320 500 000,00	320 500 000,00	320 500 000,00	320 500 000,00	320 500 000,00
Общие издержки	1 328 900,00	1 328 900,00	1 328 900,00	1 328 900,00	1 328 900,00	1 328 900,00
Затраты на персонал	358 300,00	358 300,00	358 300,00	358 300,00	358 300,00	358 300,00
Суммарные постоянные издержки	1 687 200,00	1 687 200,00	1 687 200,00	1 687 200,00	1 687 200,00	1 687 200,00
Налоги	4 760 195,99	108 206,60	108 206,60	4 695 440,98	108 206,60	108 206,60
Кэш-фло от операционной деятельности	8 946 604,01	13 598 593,40	13 598 593,40	9 011 359,02	13 598 593,40	13 598 593,40
Затраты на приобретение активов						
Кэш-фло от инвестиционной деятельности						
Займы						
Выплаты в погашение займов	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00
Выплаты процентов по займам	1 987 708,33	1 919 166,67	1 850 625,00	1 782 083,33	1 713 541,67	1 645 000,00
Кэш-фло от финансовой деятельности	-7 862 708,33	-7 794 166,67	-7 725 625,00	-7 657 083,33	-7 588 541,67	-7 520 000,00
Баланс наличности на начало периода	35 290 852,15	36 374 747,83	42 179 174,56	48 052 142,96	49 406 418,65	55 416 470,38
Баланс наличности на конец периода	36 374 747,83	42 179 174,56	48 052 142,96	49 406 418,65	55 416 470,38	61 495 063,78

Кэш-фло (руб.)

Строка	1.2016	2.2016	3.2016	4.2016	5.2016	6.2016
Поступления от продаж	335 894 000,00	335 894 000,00	335 894 000,00	335 894 000,00	335 894 000,00	335 894 000,00
Затраты на материалы и комплектующие	320 500 000,00	320 500 000,00	320 500 000,00	320 500 000,00	320 500 000,00	320 500 000,00
Суммарные прямые издержки	320 500 000,00	320 500 000,00	320 500 000,00	320 500 000,00	320 500 000,00	320 500 000,00
Общие издержки	1 328 900,00	1 328 900,00	1 328 900,00	1 328 900,00	1 328 900,00	1 328 900,00
Затраты на персонал	358 300,00	358 300,00	358 300,00	358 300,00	358 300,00	358 300,00
Суммарные постоянные издержки	1 687 200,00	1 687 200,00	1 687 200,00	1 687 200,00	1 687 200,00	1 687 200,00
Налоги	4 771 815,86	108 206,60	344 898,97	6 993 714,46	2 253 730,33	2 253 730,33
Кэш-фло от операционной деятельности	8 934 984,14	13 598 593,40	13 361 901,03	6 713 085,54	11 453 069,67	11 453 069,67
Затраты на приобретение активов						
Кэш-фло от инвестиционной деятельности						
Займы						
Выплаты в погашение займов	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00
Выплаты процентов по займам	1 576 458,33	1 507 916,67	1 439 375,00	1 370 833,33	1 302 291,67	1 233 750,00
Кэш-фло от финансовой деятельности	-7 451 458,33	-7 382 916,67	-7 314 375,00	-7 245 833,33	-7 177 291,67	-7 108 750,00
Баланс наличности на начало периода	61 495 063,78	62 978 589,59	69 194 266,32	75 241 792,35	74 709 044,56	78 984 822,57
Баланс наличности на конец периода	62 978 589,59	69 194 266,32	75 241 792,35	74 709 044,56	78 984 822,57	83 329 142,24

Кэш-фло (руб.)

Строка	7.2016	8.2016	9.2016	10.2016	11.2016	12.2016
Поступления от продаж	335 894 000,00	335 894 000,00	335 894 000,00	335 894 000,00	335 894 000,00	335 894 000,00
Затраты на материалы и комплектующие	320 500 000,00	320 500 000,00	320 500 000,00	320 500 000,00	320 500 000,00	320 500 000,00
Суммарные прямые издержки	320 500 000,00	320 500 000,00	320 500 000,00	320 500 000,00	320 500 000,00	320 500 000,00
Общие издержки	1 328 900,00	1 328 900,00	1 328 900,00	1 328 900,00	1 328 900,00	1 328 900,00
Затраты на персонал	358 300,00	358 300,00	358 300,00	358 300,00	358 300,00	358 300,00
Суммарные постоянные издержки	1 687 200,00	1 687 200,00	1 687 200,00	1 687 200,00	1 687 200,00	1 687 200,00
Налоги	7 070 089,33	2 253 730,33	2 253 730,33	7 146 464,20	2 253 730,33	2 253 730,33
Кэш-фло от операционной деятельности	6 636 710,67	11 453 069,67	11 453 069,67	6 560 335,80	11 453 069,67	11 453 069,67
Затраты на приобретение активов						
Кэш-фло от инвестиционной деятельности						
Займы						
Выплаты в погашение займов	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00	5 875 000,00
Выплаты процентов по займам	1 165 208,33	1 096 666,67	1 028 125,00	959 583,33	891 041,67	822 500,00
Кэш-фло от финансовой деятельности	-7 040 208,33	-6 971 666,67	-6 903 125,00	-6 834 583,33	-6 766 041,67	-6 697 500,00
Баланс наличности на начало периода	83 329 142,24	82 925 644,58	87 407 047,58	91 956 992,25	91 682 744,72	96 369 772,73
Баланс наличности на конец периода	82 925 644,58	87 407 047,58	91 956 992,25	91 682 744,72	96 369 772,73	101 125 342,40

Кэш-фло (руб.)

Строка	2017 год
Поступления от продаж	4 030 728 000,00
Затраты на материалы и комплектующие	3 846 000 000,00
Суммарные прямые издержки	3 846 000 000,00
Общие издержки	15 946 800,00
Затраты на персонал	4 299 600,00
Суммарные постоянные издержки	20 246 400,00
Налоги	47 379 448,14
Кэш-фло от операционной деятельности	117 102 151,86
Затраты на приобретение активов	
Кэш-фло от инвестиционной деятельности	
Займы	
Выплаты в погашение займов	70 500 000,00
Выплаты процентов по займам	4 523 750,00
Кэш-фло от финансовой деятельности	-75 023 750,00
Баланс наличности на начало периода	101 125 342,40
Баланс наличности на конец периода	143 203 744,25

Баланс (руб.)

Строка	1.2013	2.2013	3.2013	4.2013	5.2013	6.2013
Денежные средства	438 992 341,32	415 327 798,45	391 682 262,93	366 013 610,30	291 093 075,63	267 234 440,96
Незавершенное производство						
Запасы готовой продукции						
Краткосрочные предоплаченные расходы			9 099 044,98	8 517 034,81	7 785 510,07	17 882 184,67
Суммарные текущие активы	438 992 341,32	415 327 798,45	400 781 307,91	374 530 645,11	298 878 585,70	285 116 625,64
Основные средства			54 337 072,88	54 337 072,88	54 337 072,88	115 112 747,46
Накопленная амортизация						
Остаточная стоимость основных средств:			54 337 072,88	54 337 072,88	54 337 072,88	115 112 747,46
Здания и сооружения			54 337 072,88	54 337 072,88	54 337 072,88	115 112 747,46
Оборудование						
Инвестиции в основные фонды	21 372 582,00	42 745 164,00		23 905 098,67	47 810 197,33	
СУММАРНЫЙ АКТИВ	460 364 923,32	458 072 962,45	455 118 380,79	452 772 816,66	401 025 855,91	400 229 373,09
Отсроченные налоговые платежи	563 017,52	563 017,52				
Краткосрочные займы	58 840 000,00	66 785 000,00	74 730 000,00	82 675 000,00	40 600 000,00	49 325 000,00
Суммарные краткосрочные обязательства	59 403 017,52	67 348 017,52	74 730 000,00	82 675 000,00	40 600 000,00	49 325 000,00
Долгосрочные займы	310 500 000,00	301 775 000,00	293 050 000,00	284 325 000,00	275 600 000,00	266 875 000,00
Капитал внесенный сверх номинала	91 000 000,00	91 000 000,00	91 000 000,00	91 000 000,00	91 000 000,00	91 000 000,00
Нераспределенная прибыль	-538 094,20	-2 050 055,07	-3 661 619,21	-5 227 183,34	-6 174 144,09	-6 970 626,91
Суммарный собственный капитал	90 461 905,80	88 949 944,93	87 338 380,79	85 772 816,66	84 825 855,91	84 029 373,09
СУММАРНЫЙ ПАССИВ	460 364 923,32	458 072 962,45	455 118 380,79	452 772 816,66	401 025 855,91	400 229 373,09

Баланс (руб.)

Строка	7.2013	8.2013	9.2013	10.2013	11.2013	12.2013
Денежные средства	223 880 412,99	180 936 660,99	138 062 644,99	115 703 400,19	91 344 972,53	66 998 144,86
Незавершенное производство						
Запасы готовой продукции						
Краткосрочные предоплаченные расходы	17 449 513,83	16 606 567,01	35 220 865,68	35 003 055,52	33 951 828,22	42 687 942,60
Суммарные текущие активы	241 329 926,82	197 543 228,00	173 283 510,67	150 706 455,71	125 296 800,74	109 686 087,46
Основные средства	115 112 747,46	115 112 747,46	224 365 669,49	224 365 669,49	224 365 669,49	279 299 299,15
Накопленная амортизация						
Остаточная стоимость основных средств:	115 112 747,46	115 112 747,46	224 365 669,49	224 365 669,49	224 365 669,49	279 299 299,15
Здания и сооружения	115 112 747,46	115 112 747,46	115 112 747,46	115 112 747,46	115 112 747,46	170 046 377,12
Оборудование			109 252 922,03	109 252 922,03	109 252 922,03	109 252 922,03
Инвестиции в основные фонды	42 972 816,00	85 945 632,00		21 607 227,67	43 214 455,33	
СУММАРНЫЙ АКТИВ	399 415 490,28	398 601 607,46	397 649 180,16	396 679 352,87	392 876 925,57	388 985 386,62
Отсроченные налоговые платежи						
Краткосрочные займы	58 050 000,00	66 775 000,00	75 500 000,00	84 225 000,00	90 100 000,00	93 125 000,00
Суммарные краткосрочные обязательства	58 050 000,00	66 775 000,00	75 500 000,00	84 225 000,00	90 100 000,00	93 125 000,00
Долгосрочные займы	258 150 000,00	249 425 000,00	240 700 000,00	231 975 000,00	223 250 000,00	217 375 000,00
Капитал внесенный сверх номинала	91 000 000,00	91 000 000,00	91 000 000,00	91 000 000,00	91 000 000,00	91 000 000,00
Нераспределенная прибыль	-7 784 509,72	-8 598 392,54	-9 550 819,84	-10 520 647,13	-11 473 074,43	-12 514 613,38
Суммарный собственный капитал	83 215 490,28	82 401 607,46	81 449 180,16	80 479 352,87	79 526 925,57	78 485 386,62
СУММАРНЫЙ ПАССИВ	399 415 490,28	398 601 607,46	397 649 180,16	396 679 352,87	392 876 925,57	388 985 386,62

Баланс (руб.)

Строка	1.2014	2.2014	3.2014	4.2014	5.2014	6.2014
Денежные средства	49 261 930,69	32 689 210,42	16 824 431,82	7 558 410,21	6 640 111,94	6 017 455,34
Незавершенное производство						
Запасы готовой продукции						
Краткосрочные предоплаченные расходы	42 878 709,95	41 754 584,96	44 078 341,20	44 361 734,89	42 058 026,72	39 731 871,25
Суммарные текущие активы	92 140 640,63	74 443 795,38	60 902 773,02	51 920 145,10	48 698 138,66	45 749 326,59
Основные средства	279 299 299,15	279 299 299,15	299 211 410,17	299 211 410,17	299 211 410,17	299 211 410,17
Накопленная амортизация				3 323 661,66	6 647 323,32	9 970 984,98
Остаточная стоимость основных средств:	279 299 299,15	279 299 299,15	299 211 410,17	295 887 748,51	292 564 086,85	289 240 425,19
Здания и сооружения	170 046 377,12	170 046 377,12	189 958 488,14	187 934 936,25	185 911 384,36	183 887 832,47
Оборудование	109 252 922,03	109 252 922,03	109 252 922,03	107 952 812,26	106 652 702,49	105 352 592,72
Инвестиции в основные фонды	7 832 097,00	15 664 194,00				
СУММАРНЫЙ АКТИВ	379 272 036,79	369 407 288,53	360 114 183,19	347 807 893,61	341 262 225,51	334 989 751,78
Отсроченные налоговые платежи						
Краткосрочные займы	90 275 000,00	87 425 000,00	84 575 000,00	81 725 000,00	78 875 000,00	76 025 000,00
Суммарные краткосрочные обязательства	90 275 000,00	87 425 000,00	84 575 000,00	81 725 000,00	78 875 000,00	76 025 000,00
Долгосрочные займы	211 500 000,00	205 625 000,00	199 750 000,00	193 875 000,00	188 000 000,00	182 125 000,00
Капитал внесенный сверх номинала	91 000 000,00	91 000 000,00	91 000 000,00	91 000 000,00	91 000 000,00	91 000 000,00
Нераспределенная прибыль	-13 502 963,21	-14 642 711,47	-15 210 816,81	-18 792 106,39	-16 612 774,49	-14 160 248,22
Суммарный собственный капитал	77 497 036,79	76 357 288,53	75 789 183,19	72 207 893,61	74 387 225,51	76 839 751,78
СУММАРНЫЙ ПАССИВ	379 272 036,79	369 407 288,53	360 114 183,19	347 807 893,61	341 262 225,51	334 989 751,78

Баланс (руб.)

Строка	7.2014	8.2014	9.2014	10.2014	11.2014	12.2014
Денежные средства	4 080 537,93	4 457 264,66	4 939 633,06	2 488 105,44	6 934 857,17	11 450 150,57
Незавершенное производство						
Запасы готовой продукции						
Краткосрочные предоплаченные расходы	38 836 511,95	35 751 111,83	32 649 458,08	32 558 208,38	29 153 586,01	25 740 130,01
Суммарные текущие активы	42 917 049,88	40 208 376,49	37 589 091,14	35 046 313,82	36 088 443,19	37 190 280,59
Основные средства	299 211 410,17	299 211 410,17	299 211 410,17	299 211 410,17	299 211 410,17	299 211 410,17
Накопленная амортизация	13 294 646,64	16 618 308,30	19 941 969,96	23 265 631,62	26 589 293,28	29 912 954,94
Остаточная стоимость основных средств:	285 916 763,53	282 593 101,87	279 269 440,21	275 945 778,55	272 622 116,89	269 298 455,23
Здания и сооружения	181 864 280,58	179 840 728,70	177 817 176,81	175 793 624,92	173 770 073,03	171 746 521,15
Оборудование	104 052 482,95	102 752 373,17	101 452 263,40	100 152 153,63	98 852 043,86	97 551 934,08
Инвестиции в основные фонды						
СУММАРНЫЙ АКТИВ	328 833 813,41	322 801 478,36	316 858 531,35	310 992 092,37	308 710 560,08	306 488 735,82
Отсроченные налоговые платежи						
Краткосрочные займы	73 175 000,00	70 325 000,00	67 475 000,00	64 625 000,00	64 625 000,00	64 625 000,00
Суммарные краткосрочные обязательства	73 175 000,00	70 325 000,00	67 475 000,00	64 625 000,00	64 625 000,00	64 625 000,00
Долгосрочные займы	176 250 000,00	170 375 000,00	164 500 000,00	158 625 000,00	152 750 000,00	146 875 000,00
Капитал внесенный сверх номинала	91 000 000,00	91 000 000,00	91 000 000,00	91 000 000,00	91 000 000,00	91 000 000,00
Нераспределенная прибыль	-11 591 186,59	-8 898 521,64	-6 116 468,65	-3 257 907,63	335 560,08	3 988 735,82
Суммарный собственный капитал	79 408 813,41	82 101 478,36	84 883 531,35	87 742 092,37	91 335 560,08	94 988 735,82
СУММАРНЫЙ ПАССИВ	328 833 813,41	322 801 478,36	316 858 531,35	310 992 092,37	308 710 560,08	306 488 735,82

Баланс (руб.)

Строка	1.2015	2.2015	3.2015	4.2015	5.2015	6.2015
Денежные средства	12 086 479,21	17 479 655,95	22 941 374,35	24 024 707,02	29 623 508,75	35 290 852,15
Незавершенное производство						
Запасы готовой продукции				0,00	0,00	
Краткосрочные предоплаченные расходы	26 265 346,81	22 595 660,84	18 917 141,25	19 676 715,42	15 980 528,56	12 275 508,07
Суммарные текущие активы	38 351 826,03	40 075 316,79	41 858 515,59	43 701 422,43	45 604 037,31	47 566 360,22
Основные средства	299 211 410,17	299 211 410,17	299 211 410,17	299 211 410,17	299 211 410,17	299 211 410,17
Накопленная амортизация	33 236 616,60	36 560 278,26	39 883 939,92	43 207 601,58	46 531 263,24	49 854 924,90
Остаточная стоимость основных средств:	265 974 793,57	262 651 131,91	259 327 470,25	256 003 808,59	252 680 146,93	249 356 485,27
Здания и сооружения	169 722 969,26	167 699 417,37	165 675 865,48	163 652 313,60	161 628 761,71	159 605 209,82
Оборудование	96 251 824,31	94 951 714,54	93 651 604,77	92 351 495,00	91 051 385,22	89 751 275,45
Инвестиции в основные фонды						
СУММАРНЫЙ АКТИВ	304 326 619,60	302 726 448,70	301 185 985,84	299 705 231,02	298 284 184,24	296 922 845,49
Отсроченные налоговые платежи						
Краткосрочные займы	64 625 000,00	64 625 000,00	64 625 000,00	64 625 000,00	64 625 000,00	64 625 000,00
Суммарные краткосрочные обязательства	64 625 000,00	64 625 000,00	64 625 000,00	64 625 000,00	64 625 000,00	64 625 000,00
Долгосрочные займы	141 000 000,00	135 125 000,00	129 250 000,00	123 375 000,00	117 500 000,00	111 625 000,00
Капитал внесенный сверх номинала	91 000 000,00	91 000 000,00	91 000 000,00	91 000 000,00	91 000 000,00	91 000 000,00
Нераспределенная прибыль	7 701 619,60	11 976 448,70	16 310 985,84	20 705 231,02	25 159 184,24	29 672 845,49
Суммарный собственный капитал	98 701 619,60	102 976 448,70	107 310 985,84	111 705 231,02	116 159 184,24	120 672 845,49
СУММАРНЫЙ ПАССИВ	304 326 619,60	302 726 448,70	301 185 985,84	299 705 231,02	298 284 184,24	296 922 845,49

Баланс (руб.)

Строка	7.2015	8.2015	9.2015	10.2015	11.2015	12.2015
Денежные средства	36 374 747,83	42 179 174,56	48 052 142,96	49 406 418,65	55 416 470,38	61 495 063,78
Незавершенное производство			0,00			0,00
Запасы готовой продукции						
Краткосрочные предоплаченные расходы	13 261 381,70	9 586 779,84	5 903 691,89	6 799 352,22	3 099 292,07	
Суммарные текущие активы	49 636 129,53	51 765 954,40	53 955 834,85	56 205 770,87	58 515 762,45	61 495 063,78
Основные средства	299 211 410,17	299 211 410,17	299 211 410,17	299 211 410,17	299 211 410,17	299 211 410,17
Накопленная амортизация	53 415 540,68	56 976 156,46	60 536 772,24	64 097 388,02	67 658 003,80	71 218 619,58
Остаточная стоимость основных средств:	245 795 869,49	242 235 253,71	238 674 637,93	235 114 022,15	231 553 406,37	227 992 790,58
Здания и сооружения	157 344 703,81	155 084 197,80	152 823 691,79	150 563 185,78	148 302 679,78	146 042 173,77
Оборудование	88 451 165,68	87 151 055,91	85 850 946,13	84 550 836,36	83 250 726,59	81 950 616,82
Инвестиции в основные фонды						
СУММАРНЫЙ АКТИВ	295 431 999,02	294 001 208,11	292 630 472,78	291 319 793,01	290 069 168,82	289 487 854,36
Отсроченные налоговые платежи						609 254,17
Краткосрочные займы	64 625 000,00	64 625 000,00	64 625 000,00	64 625 000,00	64 625 000,00	64 625 000,00
Суммарные краткосрочные обязательства	64 625 000,00	64 625 000,00	64 625 000,00	64 625 000,00	64 625 000,00	65 234 254,17
Долгосрочные займы	105 750 000,00	99 875 000,00	94 000 000,00	88 125 000,00	82 250 000,00	76 375 000,00
Капитал внесенный сверх номинала	91 000 000,00	91 000 000,00	91 000 000,00	91 000 000,00	91 000 000,00	91 000 000,00
Нераспределенная прибыль	34 056 999,02	38 501 208,11	43 005 472,78	47 569 793,01	52 194 168,82	56 878 600,19
Суммарный собственный капитал	125 056 999,02	129 501 208,11	134 005 472,78	138 569 793,01	143 194 168,82	147 878 600,19
СУММАРНЫЙ ПАССИВ	295 431 999,02	294 001 208,11	292 630 472,78	291 319 793,01	290 069 168,82	289 487 854,36

Баланс (руб.)

Строка	1.2016	2.2016	3.2016	4.2016	5.2016	6.2016
Денежные средства	62 978 589,59	69 194 266,32	75 241 792,35	74 709 044,56	78 984 822,57	83 329 142,24
Незавершенное производство	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Запасы готовой продукции						
Краткосрочные предоплаченные расходы	337 322,74					
Суммарные текущие активы	63 315 912,33	69 194 266,32	75 241 792,35	74 709 044,56	78 984 822,57	83 329 142,24
Основные средства	299 211 410,17	299 211 410,17	299 211 410,17	299 211 410,17	299 211 410,17	299 211 410,17
Накопленная амортизация	74 779 235,37	78 339 851,15	81 900 466,93	85 461 082,71	89 021 698,49	92 582 314,27
Остаточная стоимость основных средств:	224 432 174,80	220 871 559,02	217 310 943,24	213 750 327,46	210 189 711,68	206 629 095,90
Здания и сооружения	143 781 667,76	141 521 161,75	139 260 655,74	137 000 149,73	134 739 643,72	132 479 137,71
Оборудование	80 650 507,05	79 350 397,27	78 050 287,50	76 750 177,73	75 450 067,96	74 149 958,18
Инвестиции в основные фонды						
СУММАРНЫЙ АКТИВ	287 748 087,14	290 065 825,35	292 552 735,59	288 459 372,02	289 174 534,25	289 958 238,14
Отсроченные налоговые платежи		3 388 195,69	6 885 507,86	3 742 490,63	5 347 943,63	6 961 882,73
Краткосрочные займы	64 625 000,00	64 625 000,00	64 625 000,00	64 625 000,00	64 625 000,00	64 625 000,00
Суммарные краткосрочные обязательства	64 625 000,00	68 013 195,69	71 510 507,86	68 367 490,63	69 972 943,63	71 586 882,73
Долгосрочные займы	70 500 000,00	64 625 000,00	58 750 000,00	52 875 000,00	47 000 000,00	41 125 000,00
Капитал внесенный сверх номинала	91 000 000,00	91 000 000,00	91 000 000,00	91 000 000,00	91 000 000,00	91 000 000,00
Нераспределенная прибыль	61 623 087,14	66 427 629,65	71 292 227,74	76 216 881,39	81 201 590,62	86 246 355,41
Суммарный собственный капитал	152 623 087,14	157 427 629,65	162 292 227,74	167 216 881,39	172 201 590,62	177 246 355,41
СУММАРНЫЙ ПАССИВ	287 748 087,14	290 065 825,35	292 552 735,59	288 459 372,02	289 174 534,25	289 958 238,14

Баланс (руб.)

Строка	7.2016	8.2016	9.2016	10.2016	11.2016	12.2016
Денежные средства	82 925 644,58	87 407 047,58	91 956 992,25	91 682 744,72	96 369 772,73	101 125 342,40
Незавершенное производство	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Запасы готовой продукции						
Краткосрочные предоплаченные расходы						
Суммарные текущие активы	82 925 644,58	87 407 047,58	91 956 992,25	91 682 744,72	96 369 772,73	101 125 342,40
Основные средства	299 211 410,17	299 211 410,17	299 211 410,17	299 211 410,17	299 211 410,17	299 211 410,17
Накопленная амортизация	96 142 930,05	99 703 545,83	103 264 161,61	106 824 777,40	110 385 393,18	113 946 008,96
Остаточная стоимость основных средств:	203 068 480,12	199 507 864,34	195 947 248,56	192 386 632,77	188 826 016,99	185 265 401,21
Здания и сооружения	130 218 631,71	127 958 125,70	125 697 619,69	123 437 113,68	121 176 607,67	118 916 101,66
Оборудование	72 849 848,41	71 549 738,64	70 249 628,87	68 949 519,10	67 649 409,32	66 349 299,55
Инвестиции в основные фонды						
СУММАРНЫЙ АКТИВ	285 994 124,70	286 914 911,92	287 904 240,81	284 069 377,50	285 195 789,72	286 390 743,61
Отсроченные налоговые платежи	3 767 948,92	5 398 860,21	7 038 257,60	3 793 407,21	5 449 776,79	7 114 632,47
Краткосрочные займы	64 625 000,00	64 625 000,00	64 625 000,00	64 625 000,00	64 625 000,00	64 625 000,00
Суммарные краткосрочные обязательства	68 392 948,92	70 023 860,21	71 663 257,60	68 418 407,21	70 074 776,79	71 739 632,47
Долгосрочные займы	35 250 000,00	29 375 000,00	23 500 000,00	17 625 000,00	11 750 000,00	5 875 000,00
Капитал внесенный сверх номинала	91 000 000,00	91 000 000,00	91 000 000,00	91 000 000,00	91 000 000,00	91 000 000,00
Нераспределенная прибыль	91 351 175,77	96 516 051,71	101 740 983,21	107 025 970,28	112 371 012,93	117 776 111,14
Суммарный собственный капитал	182 351 175,77	187 516 051,71	192 740 983,21	198 025 970,28	203 371 012,93	208 776 111,14
СУММАРНЫЙ ПАССИВ	285 994 124,70	286 914 911,92	287 904 240,81	284 069 377,50	285 195 789,72	286 390 743,61

Баланс (руб.)

Строка	2017 год
Денежные средства	143 203 744,25
Незавершенное производство	0,00
Запасы готовой продукции	
Краткосрочные предоплаченные расходы	
Суммарные текущие активы	143 203 744,25
Основные средства	299 211 410,17
Накопленная амортизация	156 673 398,33
Остаточная стоимость основных средств:	142 538 011,84
Здания и сооружения	91 790 029,56
Оборудование	50 747 982,28
Инвестиции в основные фонды	
СУММАРНЫЙ АКТИВ	285 741 756,09
Отсроченные налоговые платежи	7 420 131,96
Краткосрочные займы	
Суммарные краткосрочные обязательства	7 420 131,96
Долгосрочные займы	
Капитал внесенный сверх номинала	91 000 000,00
Нераспределенная прибыль	187 321 624,14
Суммарный собственный капитал	278 321 624,14
СУММАРНЫЙ ПАССИВ	285 741 756,09

Финансовые показатели

Строка	1.2013	2.2013	3.2013	4.2013	5.2013
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	739,01	616,69	536,31	453,02	736,15
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	739,01	616,69	536,31	453,02	736,15
Чистый оборотный капитал (NWC), руб.	379 589 323,80	347 979 780,93	326 051 307,91	291 855 645,11	258 278 585,70
Чистый оборотный капитал (NWC), EUR	8 827 658,69	8 092 553,04	7 582 588,56	6 787 340,58	6 006 478,74
Коэфф. оборачиваем. рабочего капитала (NCT)	2,23	2,43	2,65	2,96	3,54
Коэфф. оборачиваем. основных средств (FAT)	39,54	19,77	15,91	11,05	8,96
Коэфф. оборачиваем. активов (TAT)	1,84	1,84	1,90	1,91	2,28
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	80,35	80,58	80,81	81,06	78,85
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	67,45	65,88	64,39	62,80	68,72
Долгоср. обязат. к внеоборотн. акт. (LTD/FA), %	1 452,80	705,99	539,32	363,39	269,81
Суммарные обязательства к собств. кап. (TD/EQ), %	408,90	414,98	421,10	427,87	372,76
Коэффициент покрытия процентов (TIE), раз	0,84	0,65	0,64	0,65	0,77
Коэфф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	6,54	6,54	6,54	6,54	6,54
Коэфф. рентабельности операц. прибыли (OPM), %	-0,76	-2,15	-2,24	-2,17	-1,24
Коэфф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	-0,76	-2,15	-2,24	-2,17	-1,24
Рентабельность оборотных активов (RCA), %	-1,47	-4,37	-4,83	-5,02	-3,80
Рентабельность внеоборотных активов (RFA), %	-30,21	-42,45	-35,59	-24,01	-11,12
Рентабельность инвестиций (ROI), %	-1,40	-3,96	-4,25	-4,15	-2,83
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	-7,14	-20,40	-22,14	-21,90	-13,40

Финансовые показатели

Строка	6.2013	7.2013	8.2013	9.2013	10.2013
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	578,04	415,73	295,83	229,51	178,93
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	578,04	415,73	295,83	229,51	178,93
Чистый оборотный капитал (NWC), руб.	235 791 625,64	183 279 926,82	130 768 228,00	97 783 510,67	66 481 455,71
Чистый оборотный капитал (NWC), EUR	5 483 526,18	4 262 323,88	3 041 121,58	2 274 035,13	1 546 080,37
Коэффиц. обрачиваем. рабочего капитала (NCT)	3,88	4,99	7,00	9,44	13,89
Коэффиц. обрачиваем. основных средств (FAT)	7,95	5,79	4,55	4,12	3,75
Коэффиц. обрачиваем. активов (TAT)	2,29	2,29	2,30	2,32	2,33
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	79,00	79,17	79,33	79,52	79,71
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	66,68	64,63	62,58	60,53	58,48
Долгоср. обязат. к внеоборотн. акт. (LTD/FA), %	231,84	163,30	124,06	107,28	94,31
Суммарные обязательства к собств. кап. (TD/EQ), %	376,30	379,98	383,73	388,22	392,90
Коэффициент покрытия процентов (TIE), раз	0,79	0,79	0,79	0,75	0,75
Коэффиц. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	6,54	6,54	6,54	6,54	6,54
Коэффиц. рентабельности операц. прибыли (OPM), %	-1,04	-1,07	-1,07	-1,24	-1,26
Коэффиц. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	-1,04	-1,07	-1,07	-1,24	-1,26
Рентабельность оборотных активов (RCA), %	-3,35	-4,05	-4,94	-6,60	-7,72
Рентабельность внеоборотных активов (RFA), %	-8,30	-6,18	-4,86	-5,09	-4,73
Рентабельность инвестиций (ROI), %	-2,39	-2,45	-2,45	-2,87	-2,93
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	-11,37	-11,74	-11,85	-14,03	-14,46

Финансовые показатели

Строка	11.2013	12.2013	1.2014	2.2014	3.2014
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	139,06	117,78	102,07	85,15	72,01
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	139,06	117,78	102,07	85,15	72,01
Чистый оборотный капитал (NWC), руб.	35 196 800,74	16 561 087,46	1 865 640,63	-12 981 204,62	-23 672 226,98
Чистый оборотный капитал (NWC), EUR	818 530,25	385 141,57	43 386,99	-301 888,48	-550 516,91
Коэффиц. обрачиваем. рабочего капитала (NCT)	26,24	55,76	490,58	-70,51	-42,96
Коэффиц. обрачиваем. основных средств (FAT)	3,45	3,31	3,19	3,10	3,40
Коэффиц. обрачиваем. активов (TAT)	2,35	2,37	2,41	2,48	2,82
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	79,76	79,82	79,57	79,33	78,95
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	56,82	55,88	55,76	55,66	55,47
Долгоср. обязат. к внеоборотн. акт. (LTD/FA), %	83,43	77,83	73,66	69,71	66,76
Суммарные обязательства к собств. кап. (TD/EQ), %	394,02	395,62	389,40	383,79	375,15
Коэффициент покрытия процентов (TIE), раз	0,75	0,73	0,73	0,68	0,84
Коэффиц. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	6,54	6,54	6,54	6,54	6,54
Коэффиц. рентабельности операц. прибыли (OPM), %	-1,24	-1,35	-1,30	-1,49	-0,67
Коэффиц. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	-1,24	-1,35	-1,30	-1,49	-0,67
Рентабельность оборотных активов (RCA), %	-9,12	-11,39	-12,87	-18,37	-11,19
Рентабельность внеоборотных активов (RFA), %	-4,27	-4,47	-4,13	-4,64	-2,28
Рентабельность инвестиций (ROI), %	-2,91	-3,21	-3,13	-3,70	-1,89
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	-14,37	-15,92	-15,30	-17,91	-9,00

Финансовые показатели

Строка	4.2014	5.2014	6.2014	7.2014	8.2014
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	63,53	61,74	60,18	58,65	57,18
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	63,53	61,74	60,18	58,65	57,18
Чистый оборотный капитал (NWC), руб.	-29 804 854,90	-30 176 861,34	-30 275 673,41	-30 257 950,12	-30 116 623,51
Чистый оборотный капитал (NWC), EUR	-693 136,16	-701 787,47	-704 085,43	-703 673,26	-700 386,59
Коэффиц. обрачиваем. рабочего капитала (NCT)	-35,31	-96,26	-95,95	-96,00	-101,29
Коэффиц. обрачиваем. основных средств (FAT)	3,56	9,93	10,04	10,16	10,79
Коэффиц. обрачиваем. активов (TAT)	3,03	8,51	8,67	8,83	9,45
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	79,24	78,20	77,06	75,85	74,57
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	55,74	55,09	54,37	53,60	52,78
Долгоср. обязат. к внеоборотн. акт. (LTD/FA), %	65,52	64,26	62,97	61,64	60,29
Суммарные обязательства к собств. кап. (TD/EQ), %	381,68	358,76	335,96	314,10	293,17
Коэффициент покрытия процентов (TIE), раз	-0,05	1,66	1,77	1,87	2,11
Коэффиц. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	6,54	4,71	4,71	4,71	4,67
Коэффиц. рентабельности операц. прибыли (OPM), %	-4,08	0,90	1,01	1,12	1,31
Коэффиц. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	-4,08	0,90	1,01	1,06	1,06
Рентабельность оборотных активов (RCA), %	-82,77	53,70	64,33	71,83	80,36
Рентабельность внеоборотных активов (RFA), %	-14,52	8,94	10,18	10,78	11,43
Рентабельность инвестиций (ROI), %	-12,36	7,66	8,79	9,38	10,01
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	-59,52	35,16	38,30	38,82	39,36

Финансовые показатели

Строка	9.2014	10.2014	11.2014	12.2014	1.2015
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	55,71	54,23	55,84	57,55	59,35
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	55,71	54,23	55,84	57,55	59,35
Чистый оборотный капитал (NWC), руб.	-29 885 908,86	-29 578 686,18	-28 536 556,81	-27 434 719,41	-26 273 173,97
Чистый оборотный капитал (NWC), EUR	-695 021,14	-687 876,42	-663 640,86	-638 016,73	-611 004,05
Коэффиц. обрачиваем. рабочего капитала (NCT)	-102,07	-103,13	-112,84	-117,37	-122,56
Коэффиц. обрачиваем. основных средств (FAT)	10,92	11,05	11,81	11,96	12,11
Коэффиц. обрачиваем. активов (TAT)	9,63	9,81	10,43	10,51	10,58
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	73,21	71,79	70,41	69,01	67,57
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	51,92	51,01	49,48	47,92	46,33
Долгоср. обязат. к внеоборотн. акт. (LTD/FA), %	58,90	57,48	56,03	54,54	53,01
Суммарные обязательства к собств. кап. (TD/EQ), %	273,29	254,44	238,00	222,66	208,33
Коэффициент покрытия процентов (TIE), раз	2,18	2,26	2,76	2,84	2,92
Коэффиц. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	4,67	4,67	4,63	4,63	4,63
Коэффиц. рентабельности операц. прибыли (OPM), %	1,36	1,40	1,66	1,69	1,72
Коэффиц. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	1,09	1,12	1,34	1,36	1,38
Рентабельность оборотных активов (RCA), %	88,81	97,88	119,49	117,88	116,17
Рентабельность внеоборотных активов (RFA), %	11,95	12,43	15,82	16,28	16,75
Рентабельность инвестиций (ROI), %	10,54	11,03	13,97	14,30	14,64
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	39,33	39,09	47,21	46,15	45,14

Финансовые показатели

Строка	2.2015	3.2015	4.2015	5.2015	6.2015
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	62,01	64,77	67,62	70,57	73,60
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	62,01	64,77	67,62	70,57	73,60
Чистый оборотный капитал (NWC), руб.	-24 549 683,21	-22 766 484,41	-20 923 577,57	-19 020 962,69	-17 058 639,78
Чистый оборотный капитал (NWC), EUR	-570 922,87	-529 453,13	-486 594,83	-442 347,97	-396 712,55
Коэффиц. обрачиваем. рабочего капитала (NCT)	-139,14	-150,04	-163,25	-179,58	-200,24
Коэффиц. обрачиваем. основных средств (FAT)	13,01	13,17	13,34	13,52	13,70
Коэффиц. обрачиваем. активов (TAT)	11,28	11,34	11,40	11,45	11,50
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	65,98	64,37	62,73	61,06	59,36
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	44,64	42,91	41,17	39,39	37,59
Долгоср. обязат. к внеоборотн. акт. (LTD/FA), %	51,45	49,84	48,19	46,50	44,77
Суммарные обязательства к собств. кап. (TD/EQ), %	193,98	180,67	168,30	156,79	146,06
Коэффициент покрытия процентов (TIE), раз	3,28	3,38	3,49	3,61	3,73
Коэффиц. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	4,58	4,58	4,58	4,58	4,58
Коэффиц. рентабельности операц. прибыли (OPM), %	1,87	1,89	1,92	1,95	1,97
Коэффиц. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	1,50	1,52	1,54	1,56	1,59
Рентабельность оборотных активов (RCA), %	128,00	124,26	120,66	117,20	113,87
Рентабельность внеоборотных активов (RFA), %	19,53	20,06	20,60	21,15	21,72
Рентабельность инвестиций (ROI), %	16,95	17,27	17,59	17,92	18,24
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	49,82	48,47	47,21	46,01	44,88

Финансовые показатели

Строка	7.2015	8.2015	9.2015	10.2015	11.2015
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	76,81	80,10	83,49	86,97	90,55
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	76,81	80,10	83,49	86,97	90,55
Чистый оборотный капитал (NWC), руб.	-14 988 870,47	-12 859 045,60	-10 669 165,15	-8 419 229,13	-6 109 237,55
Чистый оборотный капитал (NWC), EUR	-348 578,38	-299 047,57	-248 120,12	-195 796,03	-142 075,29
Коэффиц. обрачиваем. рабочего капитала (NCT)	-227,89	-265,64	-320,16	-405,72	-559,13
Коэффиц. обрачиваем. основных средств (FAT)	13,90	14,10	14,31	14,53	14,75
Коэффиц. обрачиваем. активов (TAT)	11,56	11,62	11,67	11,73	11,78
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	57,67	55,95	54,21	52,43	50,63
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	35,80	33,97	32,12	30,25	28,36
Долгоср. обязат. к внеоборотн. акт. (LTD/FA), %	43,02	41,23	39,38	37,48	35,52
Суммарные обязательства к собств. кап. (TD/EQ), %	136,24	127,03	118,37	110,23	102,57
Коэффициент покрытия процентов (TIE), раз	3,74	3,88	4,03	4,19	4,36
Коэффиц. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	4,58	4,58	4,58	4,58	4,58
Коэффиц. рентабельности операц. прибыли (OPM), %	1,92	1,94	1,97	2,00	2,02
Коэффиц. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	1,54	1,56	1,58	1,60	1,62
Рентабельность оборотных активов (RCA), %	105,99	103,02	100,18	97,45	94,83
Рентабельность внеоборотных активов (RFA), %	21,40	22,02	22,65	23,30	23,97
Рентабельность инвестиций (ROI), %	17,81	18,14	18,47	18,80	19,13
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	42,07	41,18	40,34	39,53	38,75

Финансовые показатели

Строка	12.2015	1.2016	2.2016	3.2016	4.2016	5.2016
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	94,27	97,97	101,74	105,22	109,28	112,88
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	94,27	97,97	101,74	105,22	109,28	112,88
Чистый оборотный капитал (NWC), руб.	-3 739 190,39	-1 309 087,67	1 181 070,63	3 731 284,50	6 341 553,93	9 011 878,94
Чистый оборотный капитал (NWC), EUR	-86 957,92	-30 443,90	27 466,76	86 774,06	147 478,00	209 578,58
Коэффиц. обрачиваем. рабочего капитала (NCT)	-913,53	-2 609,35	2 892,18	915,47	538,65	379,04
Коэффиц. обрачиваем. основных средств (FAT)	14,98	15,22	15,47	15,72	15,98	16,25
Коэффиц. обрачиваем. активов (TAT)	11,80	11,87	11,78	11,68	11,84	11,81
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	48,92	46,96	45,73	44,53	42,03	40,45
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	26,38	24,50	22,28	20,08	18,33	16,25
Долгоср. обязат. к внеоборотн. акт. (LTD/FA), %	33,50	31,41	29,26	27,03	24,74	22,36
Суммарные обязательства к собств. кап. (TD/EQ), %	95,76	88,54	84,25	80,26	72,51	67,93
Коэффициент покрытия процентов (TIE), раз	4,54	4,75	4,97	5,21	5,47	5,76
Коэффиц. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	4,58	4,58	4,58	4,58	4,58	4,58
Коэффиц. рентабельности операц. прибыли (OPM), %	2,05	2,07	2,10	2,13	2,15	2,18
Коэффиц. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	1,65	1,67	1,69	1,71	1,73	1,75
Рентабельность оборотных активов (RCA), %	91,41	89,92	83,32	77,58	79,10	75,73
Рентабельность внеоборотных активов (RFA), %	24,66	25,37	26,10	26,86	27,65	28,46
Рентабельность инвестиций (ROI), %	19,42	19,79	19,88	19,95	20,49	20,69
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	38,01	37,30	36,62	35,97	35,34	34,74

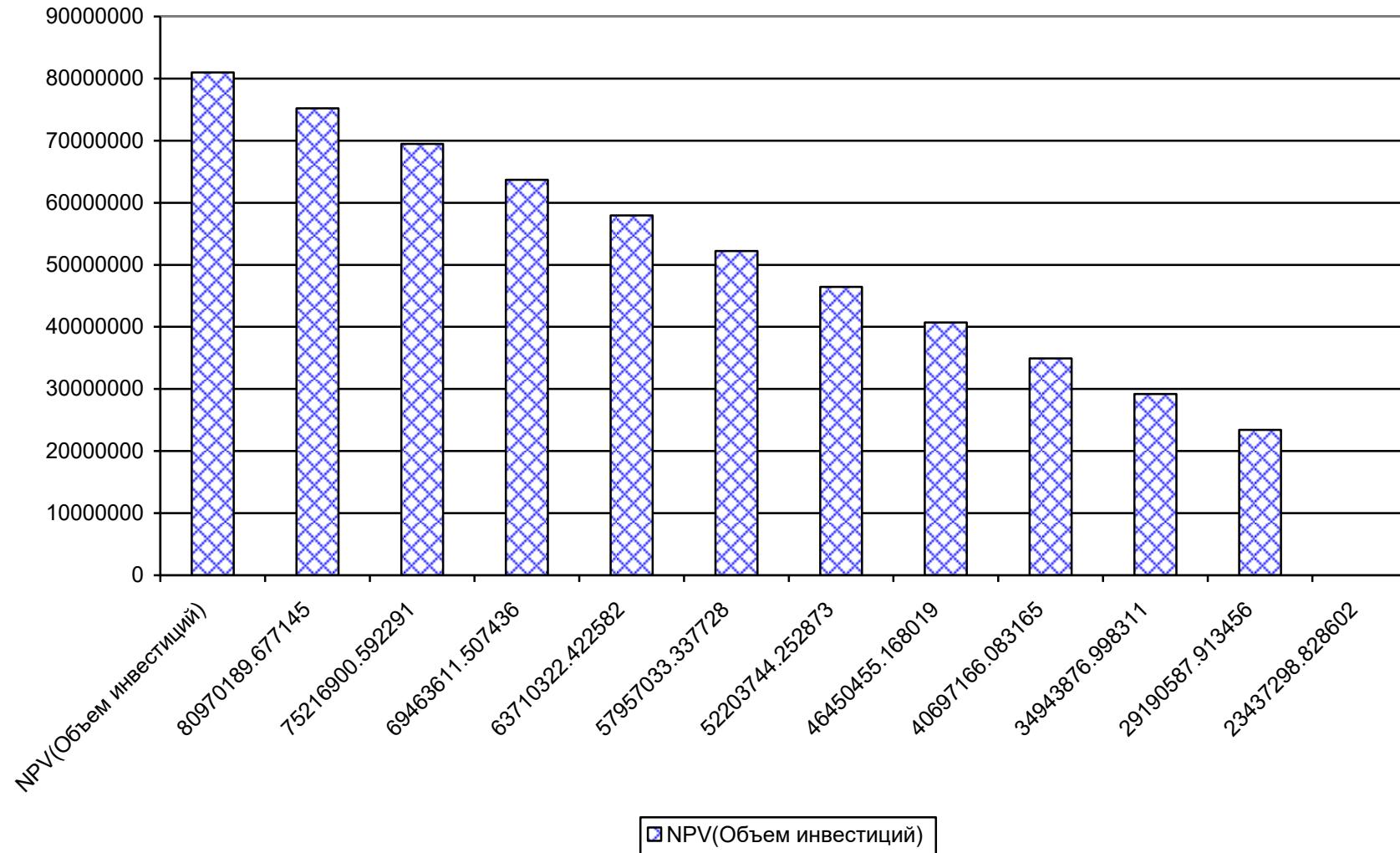
Финансовые показатели

Строка	6.2016	7.2016	8.2016	9.2016	10.2016	11.2016
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	116,40	121,25	124,82	128,32	134,00	137,52
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	116,40	121,25	124,82	128,32	134,00	137,52
Чистый оборотный капитал (NWC), руб.	11 742 259,51	14 532 695,66	17 383 187,37	20 293 734,65	23 264 337,51	26 294 995,93
Чистый оборотный капитал (NWC), EUR	273 075,80	337 969,67	404 260,17	471 947,32	541 031,10	611 511,53
Коэффиц. обрачиваем. рабочего капитала (NCT)	290,90	235,05	196,50	168,32	146,83	129,91
Коэффиц. обрачиваем. основных средств (FAT)	16,53	16,82	17,12	17,43	17,76	18,09
Коэффиц. обрачиваем. активов (TAT)	11,78	11,94	11,91	11,86	12,02	11,98
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	38,87	36,24	34,64	33,05	30,29	28,69
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	14,18	12,33	10,24	8,16	6,20	4,12
Долгоср. обязат. к внеоборотн. акт. (LTD/FA), %	19,90	17,36	14,72	11,99	9,16	6,22
Суммарные обязательства к собств. кап. (TD/EQ), %	63,59	56,84	53,01	49,37	43,45	40,23
Коэффициент покрытия процентов (TIE), раз	6,09	6,45	6,86	7,33	7,86	8,47
Коэффиц. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	4,58	4,58	4,58	4,58	4,58	4,58
Коэффиц. рентабельности операц. прибыли (OPM), %	2,21	2,23	2,26	2,29	2,31	2,34
Коэффиц. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	1,77	1,79	1,81	1,84	1,86	1,88
Рентабельность оборотных активов (RCA), %	72,65	73,87	70,91	68,18	69,17	66,56
Рентабельность внеоборотных активов (RFA), %	29,30	30,17	31,07	32,00	32,96	33,97
Рентабельность инвестиций (ROI), %	20,88	21,42	21,60	21,78	22,33	22,49
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	34,15	33,59	33,05	32,53	32,03	31,54

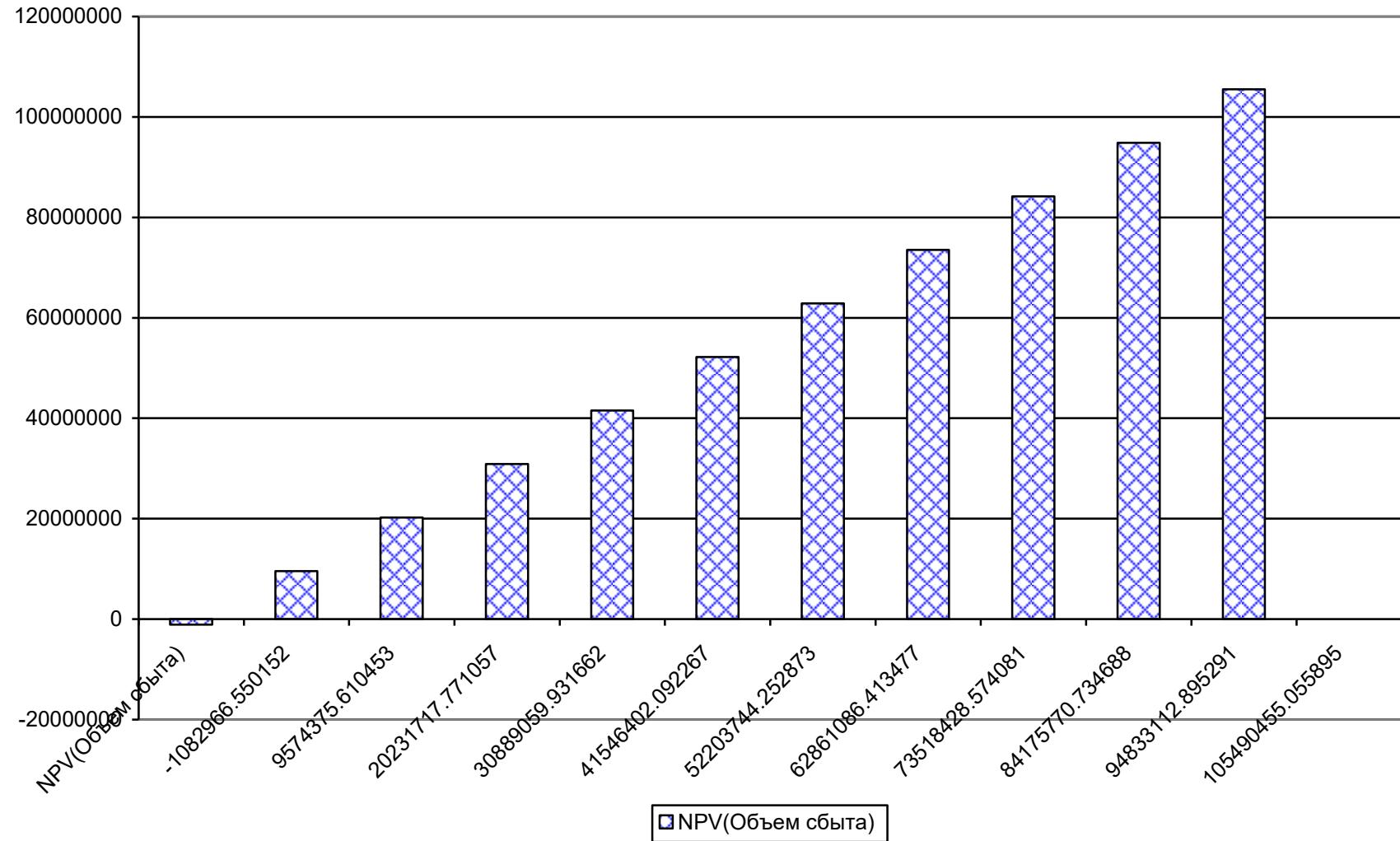
Финансовые показатели

Строка	12.2016	2017 год
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	140,96	320,65
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	140,96	320,65
Чистый оборотный капитал (NWC), руб.	29 385 709,93	83 609 536,50
Чистый оборотный капитал (NWC), EUR	683 388,60	1 944 407,83
Коэффи. обрачиваем. рабочего капитала (NCT)	116,24	40,86
Коэффи. обрачиваем. основных средств (FAT)	18,44	21,07
Коэффи. обрачиваем. активов (TAT)	11,93	12,04
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	27,10	13,36
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	2,05	
Долгоср. обязат. к внеоборотн. акт. (LTD/FA), %	3,17	
Суммарные обязательства к собств. кап. (TD/EQ), %	37,18	15,42
Коэффициент покрытия процентов (TIE), раз	9,18	20,15
Коэффи. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	4,58	4,58
Коэффи. рентабельности операц. прибыли (OPM), %	2,36	2,54
Коэффи. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	1,90	2,04
Рентабельность оборотных активов (RCA), %	64,14	57,24
Рентабельность внеоборотных активов (RFA), %	35,01	42,90
Рентабельность инвестиций (ROI), %	22,65	24,52
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	31,07	28,30

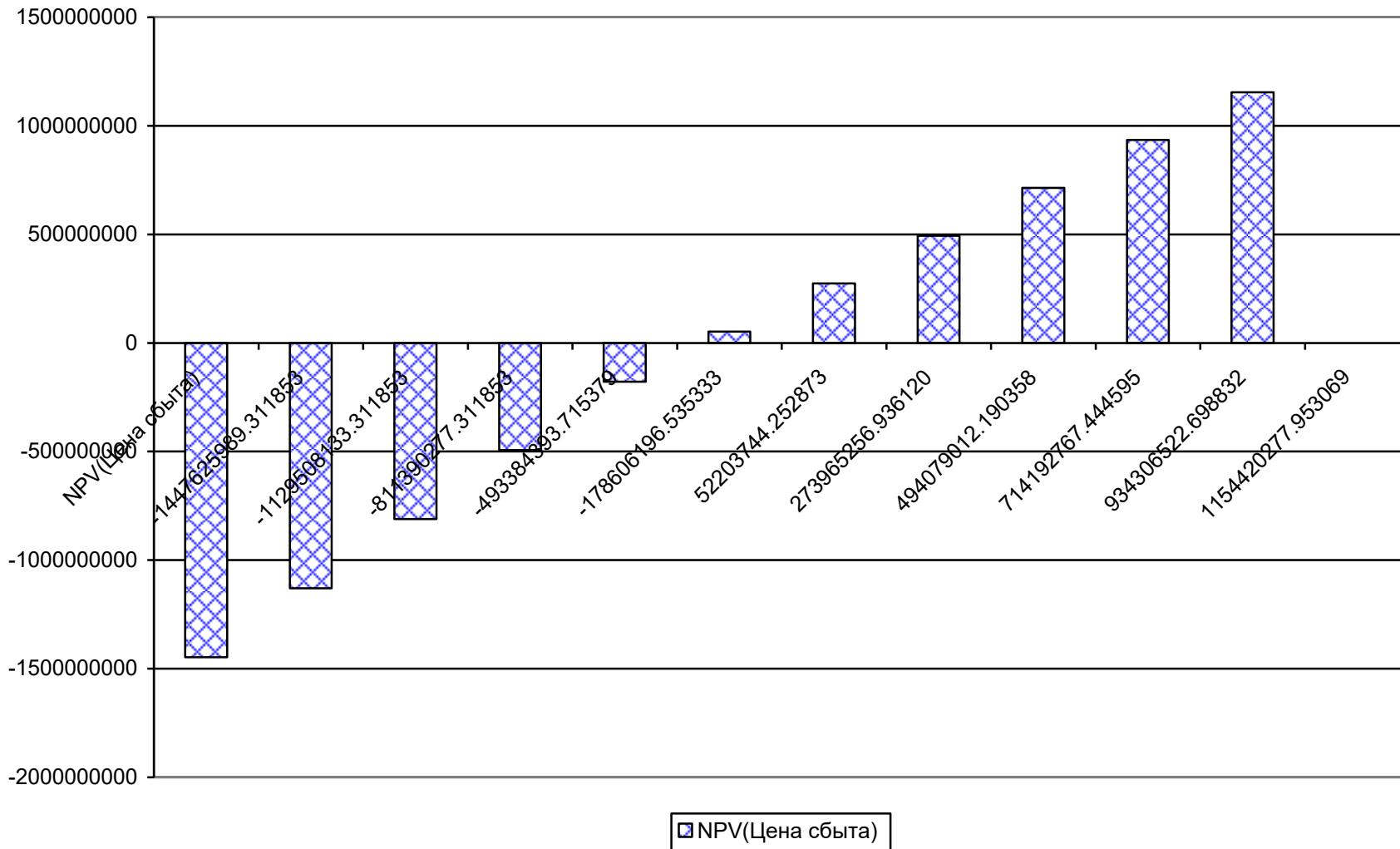
Анализ чувствительности (NPV - руб.)



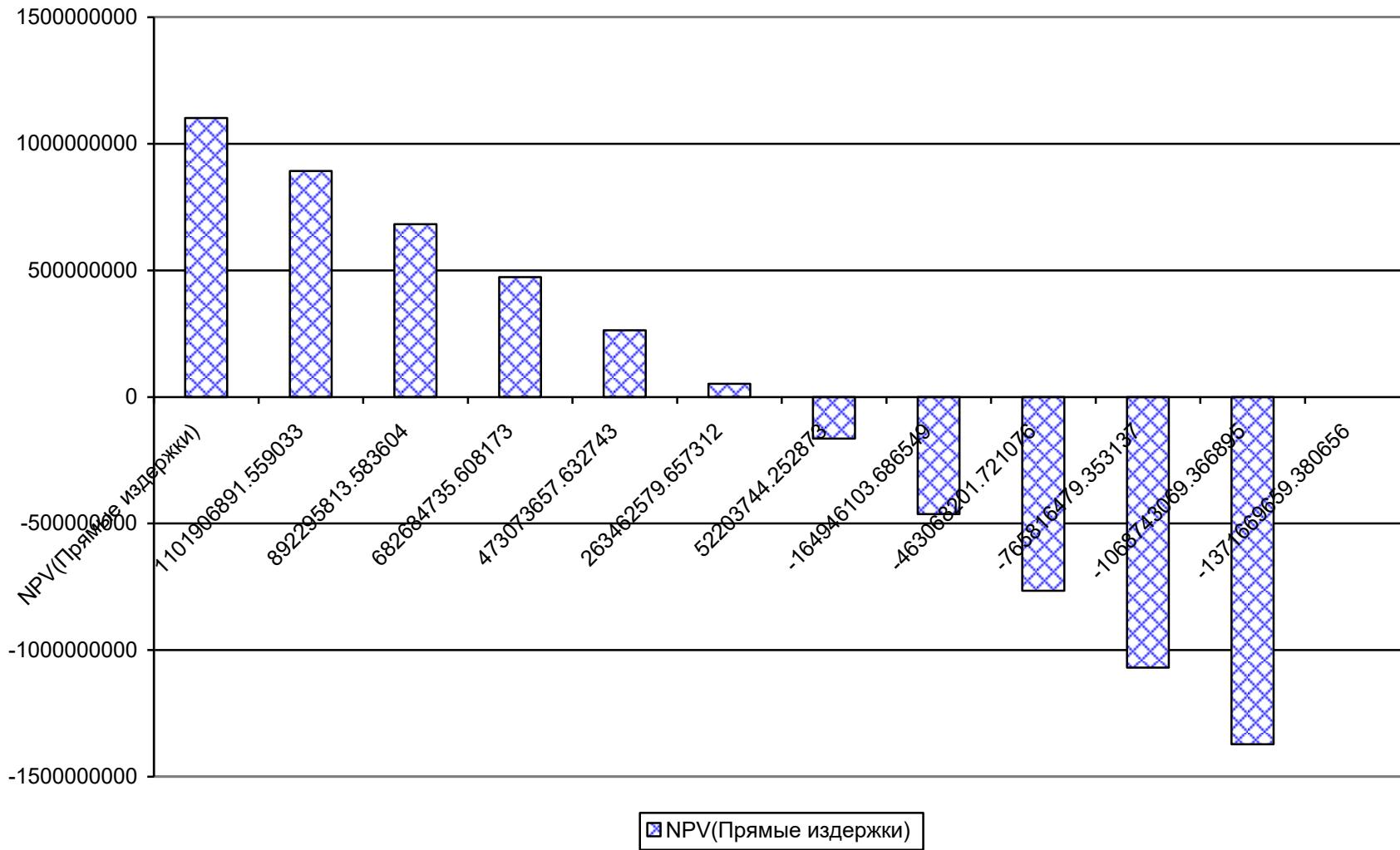
Анализ чувствительности (NPV - руб.)



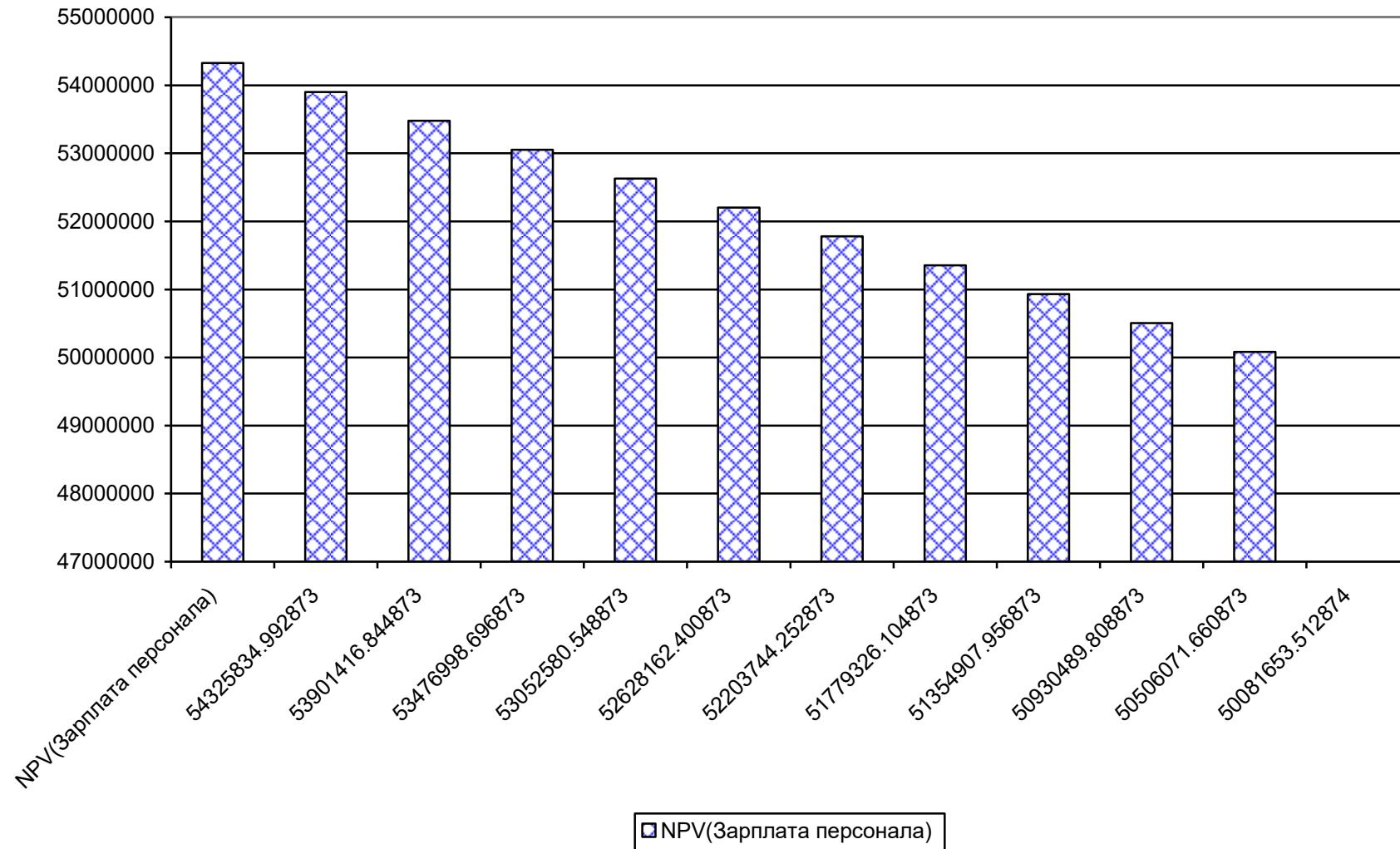
Анализ чувствительности (NPV - руб.)



Анализ чувствительности (NPV - руб.)



Анализ чувствительности (NPV - руб.)



Точка безубыточности ("Компания", 12.2016)

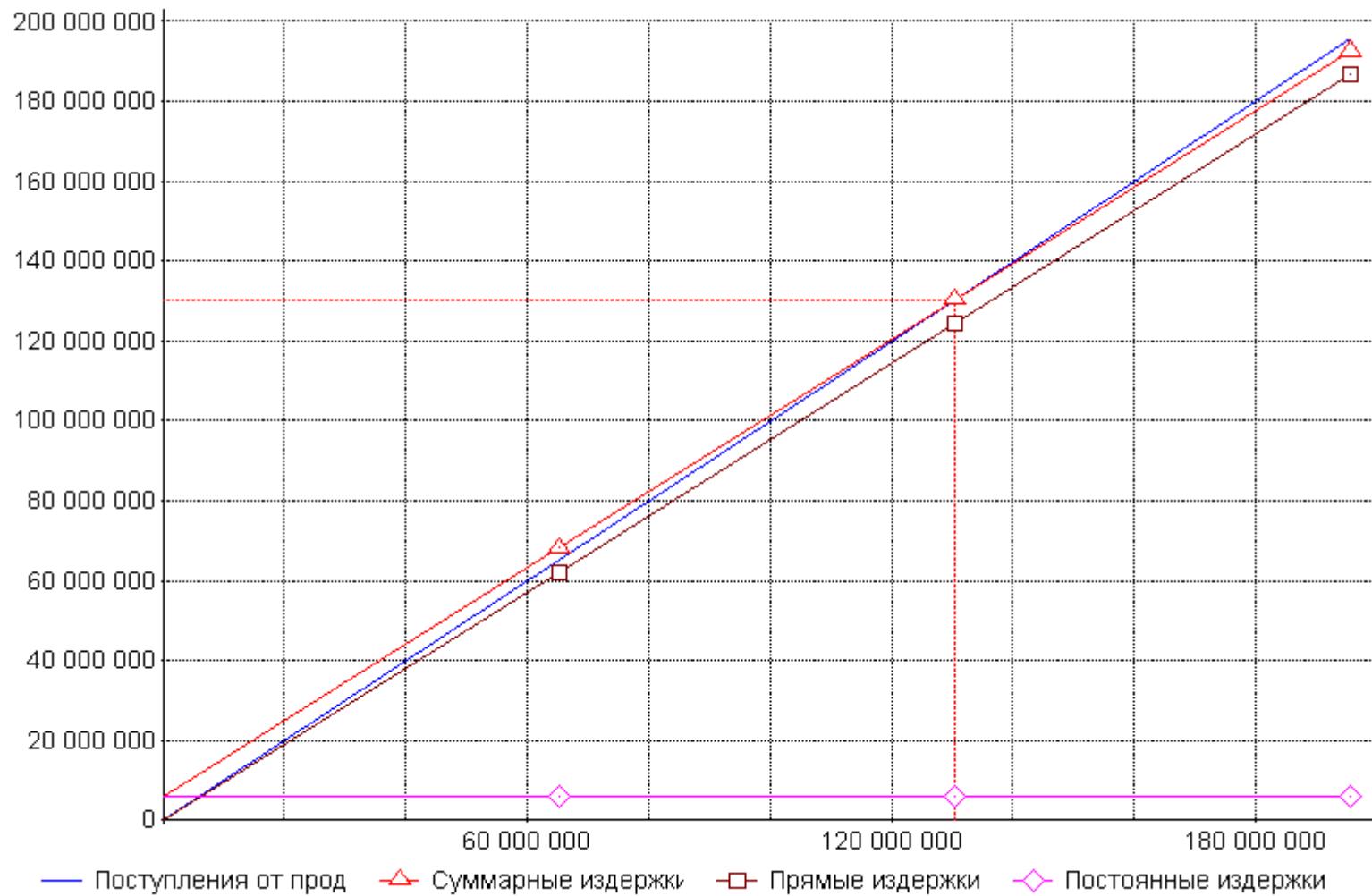


График окупаемости (NPV) в основной валюте

