

ИНФОРМАЦИЯ
Проект для города Андижан

#	Проекты	Сумма проекта	Стоимость оборудования	Производственная мощность проекта	Единица измерения	Виды готовой продукции	Годовая стоимость коммунальных платежей	Необходимое сырье	Необходимый размер площади для реализации проекта	Срок кредитования (в годах)	Количество рабочих мест
		<i>млн. Евро</i>	<i>млн. Евро</i>				<i>Доля %</i>		<i>га</i>	<i>лет</i>	<i>человек</i>
Проекты											
1	Агрологистический центр	12,00	5,40	11 500 000,00	Евро			С/х продукция	2	10	300
	<i>Перевод показателей в единицу расчета проекта</i>	<i>12 000 000</i>	<i>5 400 000</i>	<i>11 500 000,00</i>			<i>2%</i>		<i>2</i>		<i>300</i>

Используемые допущения в Бизнес-плане:

Срок жизни Проекта	10 лет
Шаг прогнозирования	1 год
Тип денежных потоков	номинальные
Валюта денежных потоков	Долл.США, по курсу 1 Долл.США - 13 000 Сум.
Ставка дисконтирования	% ставка по кредиту + 3% (норма риска)
Стоимость проекта/распределение заемного капитала	используется обязательная пропорция не менее 20%- участие инициатора проекта, не более 80% - заемный капитал (кредит/инвестиции).
Средняя процентная ставка по займам	не менее ставки рефинансирования (для проектов в национальной валюте), не менее 2% валютных проектов
Объем рабочего капитала	предполагаемые объемы денежных средств, необходимый для покупки сырья и на оплату з/п+коммуанльных платежей на протяжении первых месяцев реализации проекта.
Стоимость здания (СМР)	расчетная величина, рассчитываемая как разница между общей стоимостью проекта - стоимость оборудования - рабочий капитал
Кол-во персонала в АУП	принимается в размере 10% от общего кол-ва создаваемых новых рабочих мест
Кол-во персонала в производстве	принимается в размере 90% от общего кол-ва создаваемых новых рабочих мест
Сумма оклада	принимается среднее значение в размере 6 500 000 - 10 000 000 Сум в месяц для обслуживающего персонала и 25 000 000 - 15 000 000 Сум для АУП и специалистов первой категории
Стоимость административных расходов	1% от объема продаж
Стоимость непредвиденных расходов	0,005% от объема продаж
Стоимость расходов реализации (маркетинг, транспортные расходы)	0,1% от объема продаж

СТОИМОСТЬ ПРОЕКТА

ПРИЛОЖЕНИЕ 2

	МЕСТНАЯ ВАЛЮТА <i>(в экв. Евро)</i>	ВСЕГО <i>(Евро)</i>	СТРУКТУРА (%)
ЗДАНИЕ И СООРУЖЕНИЯ	4 214 540	4 214 540	35,1%
МАШИНЫ И ОБОРУДОВАНИЕ	5 400 000	5 400 000	45,0%
ОФИСНАЯ МЕБЕЛЬ И ОБОРУДОВАНИЕ	1 080 000	1 080 000	9,0%
ИТОГО:	10 694 540	10 694 540	89,1%
РАБОЧИЙ КАПИТАЛ:	1 305 460	1 305 460	10,9%
<i>Запас средств на покупку расходных материалов на 3 мес.</i>	<i>862 500</i>	<i>862 500</i>	
<i>Затраты на оплату труда (3 мес.)</i>	<i>442 960</i>	<i>442 960</i>	
ВСЕГО ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ ПРОЕКТА	12 000 000	12 000 000	100%

Расчетный курс принят как 1 Долл.США= 13 000 UZS

Расчетный курс принят как 1 Евро= 15 000 UZS

ДОЛИ УЧАСТНИКОВ В ПРОЕКТЕ

ПРИЛОЖЕНИЕ 3

	ИНИЦИАТОР ПРОЕКТА	ЗАЕМ/КРЕДИТ/ ИНВЕСТИЦИИ
	11%	89%
ЗДАНИЕ И СООРУЖЕНИЯ		4 214 540
МАШИНЫ И ОБОРУДОВАНИЕ		5 400 000
ОФИСНАЯ МЕБЕЛЬ И ОБОРУДОВАНИЕ		1 080 000
ИТОГО:	0	10 694 540
РАБОЧИЙ КАПИТАЛ:	1 305 460	
ВСЕГО ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ ПРОЕКТА	1 305 460	10 694 540
	12 000 000	

РАСХОДЫ ПО АМОРТИЗАЦИИ ОСНОВНЫХ ФОНДОВ

ПРИЛОЖЕНИЕ 4

ОБЪЕКТ ДЛЯ АМОРТИЗАЦИИ	СУММА <i>(в экв. Евро)</i>	СТАВКА АМОРТИЗАЦИИ (%)	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	6 год	7 год	8 год	9 год	10 год
ЗДАНИЯ И СООРУЖЕНИЯ	4 214 540	5%	210 727	210 727	210 727	210 727	210 727	210 727	210 727	210 727	210 727	210 727
МАШИНЫ И ОБОРУДОВАНИЕ	5 400 000	20%	1 080 000	1 080 000	1 080 000	1 080 000	1 080 000					
ОФИСНАЯ МЕБЕЛЬ И ОБОРУДОВАНИЕ	1 080 000	15%	162 000	162 000	162 000	162 000	162 000	162 000	108 000			
ИТОГО	10 694 540		1 452 727	1 452 727	1 452 727	1 452 727	1 452 727	372 727	318 727	210 727	210 727	210 727
Аккумулятивная амортизация			1 452 727	2 905 454	4 358 181	5 810 908	7 263 635	7 636 362	7 955 089	8 165 816	8 376 543	8 587 270

БЮДЖЕТ ПРОДАЖ

ПРИЛОЖЕНИЕ 5

Наименование услуг	Ед.Изм.	Максимальная объем оказываемых услуг в Евро		Коэффициент освоение мощностей в новом периоде	Экспорт услуг
		месяц	год		
Переработка и упаковка с/х продукции	(в экв. Евро)	670 833,3	8 050 000	5%	50%
Изготовление тары	(в экв. Евро)	95 833,3	1 150 000	5%	100%
Хранение с/х продукции в холодильной камере	(в экв. Евро)	191 666,7	2 300 000	5%	50%
Итого			11 500 000		

Курс 1 Долл.США - 13 000,00 UZS
Курс 1 Евро - 15 000,00 UZS

Прогнозируемая выручка по месяцам в валюте расчета

(в экв. Евро)

Ед.Изм.	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	6 год	7 год	8 год	9 год	10 год	Итого	
Загрузка мощностей	55%	60%	65%	70%	75%	80%	85%	90%	90%	90%		
Переработка и упаковка с/х продукции	(в экв. Евро)	4 427 500	4 830 000	5 232 500	5 635 000	6 037 500	6 440 000	6 842 500	7 245 000	7 245 000	7 245 000	61 180 000
Изготовление тары	(в экв. Евро)	632 500	690 000	747 500	805 000	862 500	920 000	977 500	1 035 000	1 035 000	1 035 000	8 740 000
Хранение с/х продукции в холодильной камере	(в экв. Евро)	1 265 000	1 380 000	1 495 000	1 610 000	1 725 000	1 840 000	1 955 000	2 070 000	2 070 000	2 070 000	17 480 000
Итого	(в экв. Евро)	6 325 000	6 900 000	7 475 000	8 050 000	8 625 000	9 200 000	9 775 000	10 350 000	10 350 000	10 350 000	87 400 000
из них, продажа на экспорт, у.е.												
Переработка и упаковка с/х продукции	(в экв. Евро)	2 213 750	2 415 000	2 616 250	2 817 500	3 018 750	3 220 000	3 421 250	3 622 500	3 622 500	3 622 500	30 590 000
Изготовление тары	(в экв. Евро)	632 500	690 000	747 500	805 000	862 500	920 000	977 500	1 035 000	1 035 000	1 035 000	8 740 000
Хранение с/х продукции в холодильной камере	(в экв. Евро)	632 500	690 000	747 500	805 000	862 500	920 000	977 500	1 035 000	1 035 000	1 035 000	8 740 000
Итого экспорт	(в экв. Евро)	3 478 750	3 795 000	4 111 250	4 427 500	4 743 750	5 060 000	5 376 250	5 692 500	5 692 500	5 692 500	48 070 000
из них, продажа на внутр.рынок, у.е.												
Переработка и упаковка с/х продукции	(в экв. Евро)	2 213 750	2 415 000	2 616 250	2 817 500	3 018 750	3 220 000	3 421 250	3 622 500	3 622 500	3 622 500	30 590 000
Изготовление тары	(в экв. Евро)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Хранение с/х продукции в холодильной камере	(в экв. Евро)	632 500	690 000	747 500	805 000	862 500	920 000	977 500	1 035 000	1 035 000	1 035 000	8 740 000
Итого внутренний рынок	(в экв. Евро)	2 846 250	3 105 000	3 363 750	3 622 500	3 881 250	4 140 000	4 398 750	4 657 500	4 657 500	4 657 500	39 330 000

РАСЧЕТ ПРЕДПОЛАГАЕМОЙ СЕБЕСТОИМОСТИ ОКАЗЫВАЕМЫХ УСЛУГ**ПРИЛОЖЕНИЕ 6**

	Доля расходов в общем объеме оказываемых услуг	Себестоимость услуги , в Евро	
		%%	месяц
Переработка и упаковка с/х продукции	30%	201 250,00	2 415 000,00
Изготовление тары	10%	9 583,33	115 000,00
Хранение с/х продукции в холодильной камере	40%	76 666,67	920 000,00
Итого		287 500,00	3 450 000,00

ПРИЛОЖЕНИЕ 7

ЗАТРАТЫ НА ОПЛАТУ ТРУДА

	КОЛ-ВО	ОКЛАД В МЕСЯЦ (Евро)	ОБЩИЙ ФОТ В ГОД (Евро)
СПЕЦИАЛИСТЫ			
Отдел производства и переработки	153	433,3	795 600
Цех по производству тары	54	433,3	280 800
Логистика и Склад	30	433,3	156 000
Холодильный склад	21	533,3	134 400
Обслуживающий персонал	10	333,3	40 000
Итого	268		1 366 800
<i>Выплата социального налога (12%)</i>			164 016
Всего			1 530 816
АДМИНИСТРАЦИЯ			
АУП	5	666,7	40 000
Бухгалтерия	5	533,3	32 000
HR отдел	2	466,7	11 200
Отдел продаж и экспорта	10	533,3	64 000
Служба безопасности и охраны	10	566,7	68 000
Итого	32		215 200
<i>Выплата социального налога (12%)</i>			25 824
Всего			241 024
ВСЕГО	300		1 771 840

ПРИЛОЖЕНИЕ 8

ГРАФИК ВЫПЛАТЫ СУММЫ ПРИВЛЕЧЕННЫХ СРЕДСТВ

Срок выплаты	10	лет
Льготный период	6	месяцев
Процентная ставка	2,0%	годовых
Сумма привлеченного финансирования	10 694 540	(Евро)

Период Выплат	Погашение	Баланс инвестиций	Выплата %	Итого Выплат
1 полугодие 1 год		10 694 540	106 945	106 945
2 полугодие 1 год	562 871	10 131 669	106 945	669 816
1 полугодие 2 год	562 871	9 568 799	101 317	664 187
2 полугодие 2 год	562 871	9 005 928	95 688	658 559
1 полугодие 3 год	562 871	8 443 058	90 059	652 930
2 полугодие 3 год	562 871	7 880 187	84 431	647 301
1 полугодие 4 год	562 871	7 317 317	78 802	641 672
2 полугодие 4 год	562 871	6 754 446	73 173	636 044
1 полугодие 5 год	562 871	6 191 576	67 544	630 415
2 полугодие 5 год	562 871	5 628 705	61 916	624 786
1 полугодие 6 год	562 871	5 065 835	56 287	619 158
2 полугодие 6 год	562 871	4 502 964	50 658	613 529
1 полугодие 7 год	562 871	3 940 094	45 030	607 900
2 полугодие 7 год	562 871	3 377 223	39 401	602 271
1 полугодие 8 год	562 871	2 814 353	33 772	596 643
2 полугодие 8 год	562 871	2 251 482	28 144	591 014
1 полугодие 9 год	562 871	1 688 612	22 515	585 385
2 полугодие 9 год	562 871	1 125 741	16 886	579 757
1 полугодие 10 год	562 871	562 871	11 257	574 128
2 полугодие 10 год	562 871	0	5 629	568 499
ВСЕГО	10 694 540		1 176 399	11 870 939

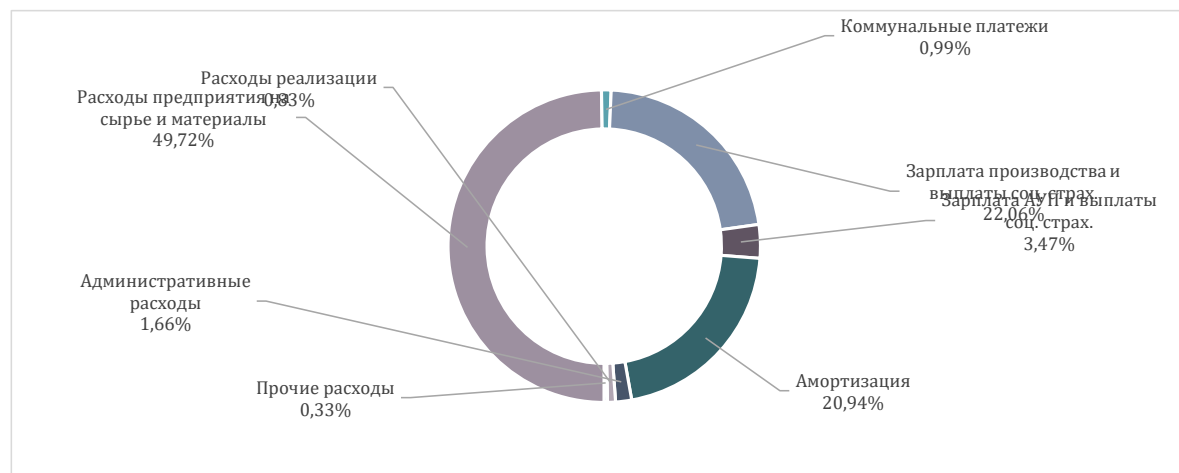
РАСХОДЫ ПРИ ПОЛНОЙ МОЩНОСТИ С ПОЛНЫМ РАСПРЕДЕЛЕНИЕМ ЗАТРАТ В ГОД

ПРИЛОЖЕНИЕ 9

	Всего издержек (Евро)	Доля постоянных издержек во всего издержек (%)	Доля переменных издержек во всего издержек (%)	Постоянные издержки (Евро)	Переменные издержки (Евро)
<i>В местной валюте (в эквиваленте экв. Долл.США)</i>					
Расходы предприятия на сырье и материалы	3 450 000	0%	100%	0	3 450 000
Коммунальные платежи	69 000	50%	50%	34 500	34 500
Зарплата производства и выплаты соц. страх.	1 530 816	70%	30%	1 071 571	459 245
Зарплата АУП и выплаты соц. страх.	241 024	70%	30%	168 717	72 307
Амортизация	1 452 727	100%	0%	1 452 727	0
Административные расходы	115 000	50%	50%	57 500	57 500
Расходы реализации	57 500	80%	20%	46 000	11 500
Прочие расходы	23 000	30%	70%	6 900	16 100
Итого (в эквиваленте Евро)	6 939 067			2 837 915	4 101 152
ВСЕГО	6 939 067			2 837 915	4 101 152

Группа издержек

Расходы предприятия на сырье и материалы	(Евро) 3 450 000
Коммунальные платежи	69 000
Зарплата производства и выплаты соц. страх.	1 530 816
Зарплата АУП и выплаты соц. страх.	241 024
Амортизация	1 452 727
Административные расходы	115 000
Расходы реализации	57 500
Прочие расходы	23 000



ПРИЛОЖЕНИЕ 10

	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	6 год	7 год	8 год	9 год	10 год
Производственная загрузка	55%	60%	65%	70%	75%	80%	85%	90%	90%	90%

ОБЩИЕ ИЗДЕРЖКИ ПРЕДПРИЯТИЯ ПО РЕАЛИЗОВАННЫМ УСЛУГАМ (в экв. Евро)

	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	6 год	7 год	8 год	9 год	10 год	Итого
Производственные издержки:	4 780 183	4 977 945	5 175 707	5 373 470	5 571 232	4 688 994	4 832 756	4 922 519	4 922 519	4 922 519	50 167 842
Расходы по приобретению сырья и материалов	1 897 500	2 070 000	2 242 500	2 415 000	2 587 500	2 760 000	2 932 500	3 105 000	3 105 000	3 105 000	26 220 000
- местные	1 897 500	2 070 000	2 242 500	2 415 000	2 587 500	2 760 000	2 932 500	3 105 000	3 105 000	3 105 000	26 220 000
Коммунальные затраты	53 475	55 200	56 925	58 650	60 375	62 100	63 825	65 550	65 550	65 550	607 200
Расходы по реализации	52 325	52 900	53 475	54 050	54 625	55 200	55 775	56 350	56 350	56 350	547 400
Затраты прямого труда + соц.страх	1 324 156	1 347 118	1 370 080	1 393 043	1 416 005	1 438 967	1 461 929	1 484 892	1 484 892	1 484 892	14 205 972
Амортизация	1 452 727	1 452 727	1 452 727	1 452 727	1 452 727	372 727	318 727	210 727	210 727	210 727	8 587 270
Стоимость запасов на конец месяца	79 063	86 250	93 438	100 625	107 813	115 000	122 188	129 375	129 375	129 375	1 092 500
ЗАТРАТЫ, ВКЛЮЧАЕМЫЕ В СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ УСЛУГ	4 701 120	4 970 758	5 168 520	5 366 282	5 564 044	4 681 807	4 825 569	4 915 331	4 922 519	4 922 519	
Издержки периода:	313 366	320 661	327 956	335 252	342 547	349 843	357 138	364 433	364 433	364 433	3 440 063
Зарплата администрации и выплаты соц. страх.	208 486	212 101	215 716	219 332	222 947	226 563	230 178	233 793	233 793	233 793	2 236 703
Административные расходы	89 125	92 000	94 875	97 750	100 625	103 500	106 375	109 250	109 250	109 250	1 012 000
Прочие расходы	15 755	16 560	17 365	18 170	18 975	19 780	20 585	21 390	21 390	21 390	191 360
ОПЕРАЦИОННЫЕ ЗАТРАТЫ	5 014 486	5 291 419	5 496 476	5 701 534	5 906 592	5 031 649	5 182 707	5 279 764	5 286 952	5 286 952	53 478 530
Расходы по финансовой деятельности:	213 891	197 005	174 490	151 975	129 460	106 945	84 431	61 916	39 401	16 886	1 176 399
Проценты по привлекаемому кредиту	213 891	197 005	174 490	151 975	129 460	106 945	84 431	61 916	39 401	16 886	1 176 399
ВСЕГО СТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ	5 228 377	5 488 423	5 670 966	5 853 509	6 036 052	5 138 595	5 267 137	5 341 680	5 326 353	5 303 838	54 654 930

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

ПРИЛОЖЕНИЕ 11

ВИДЫ НАЛОГОВ И ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ ОТЧИСЛЕНИЙ	СТАВКА	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	6 год	7 год	8 год	9 год	10 год
Налог на имущество	2%	80 076	75 862	71 647	67 433	63 218	59 004	54 789	50 574	46 360	42 145
Налог на землю		2 446	2 446	2 446	2 446	2 446	2 446	2 446	2 446	2 446	2 446
Налог на прибыль	15%	137 727	184 244	242 386	300 528	358 671	578 813	645 055	719 397	722 329	726 338
ИТОГО НАЛОГОВ И ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ ПЛАТЕЖЕЙ		220 249	262 551	316 479	370 407	424 335	640 263	702 290	772 418	771 135	770 930

РАСЧЕТ налога на добавленную стоимость

		1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	6 год	7 год	8 год	9 год	10 год	Итого
Общая выручка с НДС	(Евро)	6 325 000	6 900 000	7 475 000	8 050 000	8 625 000	9 200 000	9 775 000	10 350 000	10 350 000	10 350 000	87 400 000
от реализации услуг (внутр рынок)	12% (Евро)	2 846 250	3 105 000	3 363 750	3 622 500	3 881 250	4 140 000	4 398 750	4 657 500	4 657 500	4 657 500	39 330 000
от реализации услуг (внешн рынок)	0% (Евро)	3 478 750	3 795 000	4 111 250	4 427 500	4 743 750	5 060 000	5 376 250	5 692 500	5 692 500	5 692 500	48 070 000
Сумма НДС по оборотам от реализации товаров (работ, услуг)	(Евро)	304 955	332 679	360 402	388 125	415 848	443 571	471 295	499 018	499 018	499 018	4 213 929
от реализации услуг (внутр рынок)	12% (Евро)	304 955	332 679	360 402	388 125	415 848	443 571	471 295	499 018	499 018	499 018	4 213 929
от реализации услуг (внешн рынок)	0% (Евро)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	#####
Общая сумма НДС, принимаемая к зачету	(Евро)	209 033	227 700	246 367	265 034	283 701	302 368	321 035	339 702	339 702	339 702	2 874 343
Закуп сырья и материалов	12% (Евро)	203 304	221 786	240 268	258 750	277 232	295 714	314 196	332 679	332 679	332 679	2 809 286
Коммунальные расходы	12% (Евро)	5 729	5 914	6 099	6 284	6 469	6 654	6 838	7 023	7 023	7 023	65 057
Сумма НДС, подлежащая уплате в бюджет (+), подлежащая к выплате из бюджета (-)	(Евро)	95 922	104 979	114 035	123 091	132 147	141 204	150 260	159 316	159 316	159 316	1 339 586

ОБЩИЙ РАСЧЕТ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

(в экв. Евро)

ПРИЛОЖЕНИЕ 12

	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	6 год	7 год	8 год	9 год	10 год	Итого
Всего выручка	6 020 045	6 567 321	7 114 598	7 661 875	8 209 152	8 756 429	9 303 705	9 850 982	9 850 982	9 850 982	83 186 071
Издержки, включаемые в себестоимость	4 492 087	4 743 058	4 922 153	5 101 248	5 280 343	4 379 439	4 504 534	4 575 629	4 582 817	4 582 817	47 164 125
Валовая прибыль	1 527 957	1 824 264	2 192 445	2 560 627	2 928 808	4 376 990	4 799 171	5 275 353	5 268 165	5 268 165	36 021 947
Издержки периода	313 366	320 661	327 956	335 252	342 547	349 843	357 138	364 433	364 433	364 433	3 440 063
Оперативная прибыль	1 214 592	1 503 603	1 864 489	2 225 375	2 586 261	4 027 147	4 442 033	4 910 920	4 903 732	4 903 732	32 581 884
Проценты всего	213 891	197 005	174 490	151 975	129 460	106 945	84 431	61 916	39 401	16 886	1 176 399
Прибыль до уплаты налогов	1 000 701	1 306 598	1 689 999	2 073 400	2 456 801	3 920 202	4 357 603	4 849 004	4 864 331	4 886 846	31 405 485
Прочие налоги	82 522	78 308	74 093	69 879	65 664	61 450	57 235	53 021	48 806	44 592	635 570
Налог на прибыль	137 727	184 244	242 386	300 528	358 671	578 813	645 055	719 397	722 329	726 338	4 615 487
Прибыль после уплаты налогов	780 452	1 044 047	1 373 520	1 702 993	2 032 466	3 279 939	3 655 313	4 076 586	4 093 196	4 115 916	26 154 428
Накопленная прибыль	780 452	1 824 498	3 198 018	4 901 011	6 933 477	10 213 417	13 868 729	17 945 315	22 038 511	26 154 428	
ЕБИТДА	2 667 319	2 956 330	3 317 216	3 678 102	4 038 988	4 399 874	4 760 760	5 121 647	5 114 459	5 114 459	41 169 154
ЕБИТДА накопительно	2 667 319	5 623 648	8 940 864	12 618 966	16 657 954	21 057 829	25 818 589	30 940 236	36 054 695	41 169 154	

Коэффициенты прибыльности (%)

Валовая прибыль / Всего продаж	25%	28%	31%	33%	36%	50%	52%	54%	53%	53%	43%
Чистая прибыль / Всего продаж	13%	16%	19%	22%	25%	37%	39%	41%	42%	42%	31%

Основа для расчета рабочего капитала

	Дни покрытия		Коэффициент оборачиваемости (360/ Дни покрытия)		
Период получения от					Счета к получению = Всего СПР / К-т оборачиваемости
- экспортных продаж	30	Дней	12		
- местных продаж	30	Дней	12		
Запасы сырья на складе и незавершенное производство:					Запасы сырья = Сырье / К-т оборачиваемост и
- местное	15	Дней	24		
- импортное	15	Дней	24		
Период выплат поставщикам сырья					Счета к оплате = Сырье / К-т оборачиваемости
- для местного сырья	90	Дней	4		
- для импортного сырья	90	Дней	4		

РАСЧЕТ ЧИСТОГО РАБОЧЕГО КАПИТАЛА (в экв. Евро)

	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	6 год	7 год	8 год	9 год	10 год
Счета к получению		527 083	575 000	622 917	670 833	718 750	766 667	814 583	862 500	862 500	862 500
ТМЗ	1 305 460	3 294	3 594	3 893	4 193	4 492	4 792	5 091	5 391	5 391	5 391
ИТОГО	1 305 460	530 378	578 594	626 810	675 026	723 242	771 458	819 674	867 891	867 891	867 891
Счета к оплате		474 375	517 500	560 625	603 750	646 875	690 000	733 125	776 250	776 250	776 250
Чистый Рабочий Капитал	1 305 460	56 003	61 094	66 185	71 276	76 367	81 458	86 549	91 641	91 641	91 641
Изменения в Рабочем Капитале	1 305 460	-1 249 457	5 091	5 091	5 091	5 091	5 091	5 091	5 091	0	0

ПОТОК НАЛИЧНОСТИ

(в экв. Евро)

ПРИЛОЖЕНИЕ 14

	0 период	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	6 год	7 год	8 год	9 год	10 год	Итого
Денежные средства на начало периода		0	2 919 765	4 285 707	5 981 122	8 006 009	10 360 370	12 882 205	15 725 412	18 881 892	22 060 075	
Операционная деятельность предприятия												
<i>Поступление денежных средств (+)</i>												
Выручка от реализации ГП		6 325 000	6 900 000	7 475 000	8 050 000	8 625 000	9 200 000	9 775 000	10 350 000	10 350 000	10 350 000	87 400 000
Не денежный расход (+ Амортизация)		1 452 727	1 452 727	1 452 727	1 452 727	1 452 727	372 727	318 727	210 727	210 727	210 727	8 587 270
<i>Расходование денежных средств (-)</i>												
Изменения в Рабочем Капитале	1 305 460	-1 249 457	5 091	5 091	5 091	5 091	5 091	5 091	5 091	0	0	-1 213 819
Расходы включающие себестоимость продукции		4 701 120	4 970 758	5 168 520	5 366 282	5 564 044	4 681 807	4 825 569	4 915 331	4 922 519	4 922 519	50 038 467
Расходы периода		313 366	320 661	327 956	335 252	342 547	349 843	357 138	364 433	364 433	364 433	3 440 063
Сумма НДС, подлежащая уплате в бюджет (к уменьшению), всего		95 922	104 979	114 035	123 091	132 147	141 204	150 260	159 316	159 316	159 316	1 339 586
Налоги (прибыль+обязательные отчисления в бюджет)		220 249	262 551	316 479	370 407	424 335	640 263	702 290	772 418	771 135	770 930	5 251 057
Итого ЧДП от операционной деятельности	1 305 460	3 696 527	2 688 687	2 995 646	3 302 604	3 609 562	3 754 521	4 053 379	4 344 137	4 343 324	4 343 529	37 131 916
Финансовая деятельность предприятия												
Получение кредитов		10 694 540										10 694 540
Погашение кредита (тело)		562 871	1 125 741	1 125 741	1 125 741	1 125 741	1 125 741	1 125 741	1 125 741	1 125 741	1 125 741	10 694 540
Погашение кредита (%)		213 891	197 005	174 490	151 975	129 460	106 945	84 431	61 916	39 401	16 886	1 176 399
Выплата дивидендов												
Итого ЧДП от финансовой деятельности	0	9 917 779	-1 322 746	-1 300 231	-1 277 716	-1 255 201	-1 232 686	-1 210 172	-1 187 657	-1 165 142	-1 142 627	-1 176 399
Инвестиционная деятельность предприятия												
Собственный капитал/Инвестиции	-12 000 000	0										0
Приобретение ОС	10 694 540	10 694 540										10 694 540
Поступление от реализации ОС												0
Итого ЧДП от инвестиционной деятельности	-1 305 460	-10 694 540	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-10 694 540
Денежные средства на конец периода (общий ЧД)	0	2 919 765	4 285 707	5 981 122	8 006 009	10 360 370	12 882 205	15 725 412	18 881 892	22 060 075	25 260 977	
Коэффициент обслуживания долга		4,76	2,03	2,30	2,58	2,88	3,05	3,35	3,66	3,73	3,80	3,13

ПРОГНОЗИРУЕМЫЙ БАЛАНС

ПРИЛОЖЕНИЕ 15

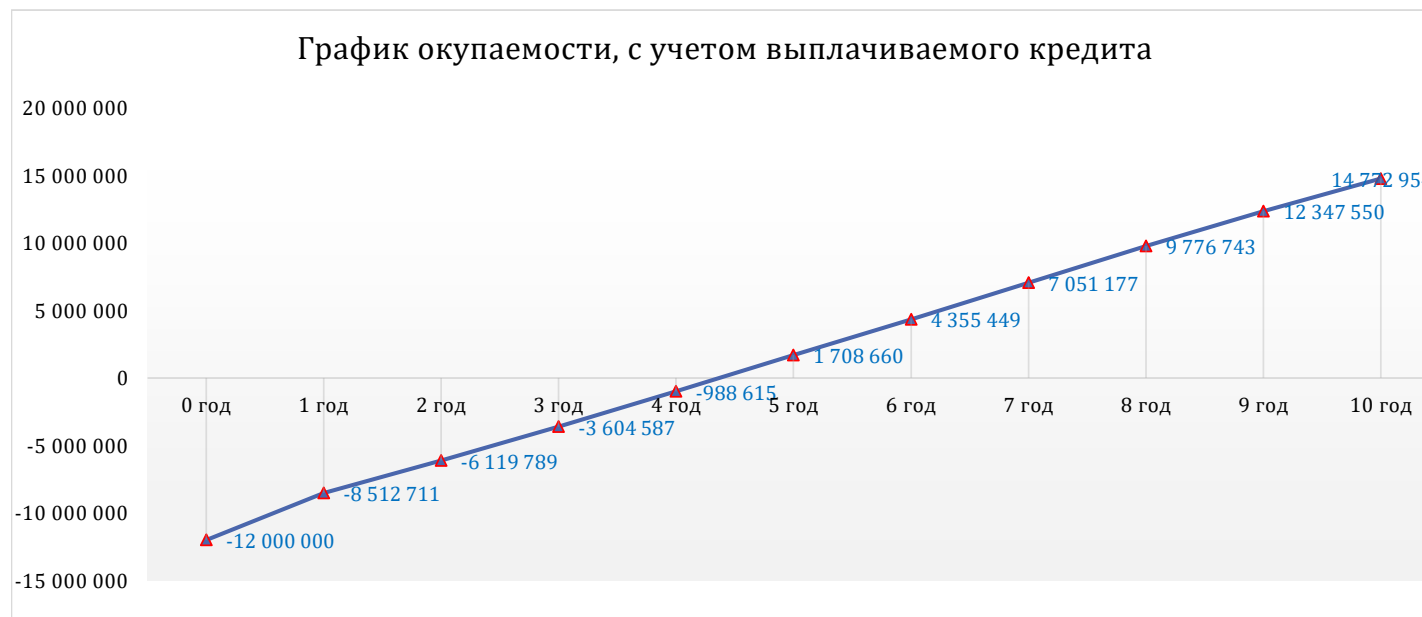
	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	6 год	7 год	8 год	9 год	10 год
Наличность	0	2 919 765	4 285 707	5 981 122	8 006 009	10 360 370	12 882 205	15 725 412	18 881 892	22 060 075	25 260 977
Счета к получению	0	527 083	575 000	622 917	670 833	718 750	766 667	814 583	862 500	862 500	862 500
ТМЗ	1 305 460	3 294	3 594	3 893	4 193	4 492	4 792	5 091	5 391	5 391	5 391
<i>Текущие Активы</i>	<i>1 305 460</i>	<i>3 450 143</i>	<i>4 864 301</i>	<i>6 607 931</i>	<i>8 681 035</i>	<i>11 083 613</i>	<i>13 653 663</i>	<i>16 545 086</i>	<i>19 749 783</i>	<i>22 927 965</i>	<i>26 128 868</i>
Основные Активы	10 694 540	10 694 540	10 694 540	10 694 540	10 694 540	10 694 540	10 694 540	10 694 540	10 694 540	10 694 540	10 694 540
Акумулированная Амортизация	0	-1 452 727	-2 905 454	-4 358 181	-5 810 908	-7 263 635	-7 636 362	-7 955 089	-8 165 816	-8 376 543	-8 587 270
<i>Чистые основные активы</i>	<i>10 694 540</i>	<i>9 241 813</i>	<i>7 789 086</i>	<i>6 336 359</i>	<i>4 883 632</i>	<i>3 430 905</i>	<i>3 058 178</i>	<i>2 739 451</i>	<i>2 528 724</i>	<i>2 317 997</i>	<i>2 107 270</i>
Всего Активы	12 000 000	12 691 956	12 653 387	12 944 290	13 564 667	14 514 518	16 711 841	19 284 537	22 278 507	25 245 962	28 236 138
Счета к оплате	0	474 375	517 500	560 625	603 750	646 875	690 000	733 125	776 250	776 250	776 250
<i>Текущая задолженность</i>	<i>0</i>	<i>474 375</i>	<i>517 500</i>	<i>560 625</i>	<i>603 750</i>	<i>646 875</i>	<i>690 000</i>	<i>733 125</i>	<i>776 250</i>	<i>776 250</i>	<i>776 250</i>
<i>Долгосрочные Обязательства</i>	<i>10 694 540</i>	<i>10 131 669</i>	<i>9 005 928</i>	<i>7 880 187</i>	<i>6 754 446</i>	<i>5 628 705</i>	<i>4 502 964</i>	<i>3 377 223</i>	<i>2 251 482</i>	<i>1 125 741</i>	<i>0</i>
Уставной Капитал	1 305 460										
Нераспределенная прибыль		780 452	1 044 047	1 373 520	1 702 993	2 032 466	3 279 939	3 655 313	4 076 586	4 093 196	4 115 916
<i>Собственный капитал</i>	<i>1 305 460</i>	<i>2 085 912</i>	<i>3 129 958</i>	<i>4 503 478</i>	<i>6 206 471</i>	<i>8 238 937</i>	<i>11 518 877</i>	<i>15 174 189</i>	<i>19 250 775</i>	<i>23 343 971</i>	<i>27 459 888</i>
Всего Пассивы	12 000 000	12 691 956	12 653 387	12 944 290	13 564 667	14 514 518	16 711 841	19 284 537	22 278 507	25 245 962	28 236 138
Собственный капитал / Всего пассивы		16%	25%	35%	46%	57%	69%	79%	86%	92%	97%

Расчет NPV и IRR, с учетом выплачиваемого кредита

ПРИЛОЖЕНИЕ 16

Период	Поток наличности	Ставка Дисконта	NPV	IRR
0 год	-12 000 000	6%	-12 000 000	
1 год	3 696 527	6%	-8 512 711	-69%
2 год	2 688 687	6%	-6 119 789	-35%
3 год	2 995 646	6%	-3 604 587	-12%
4 год	3 302 604	6%	-988 615	2%
5 год	3 609 562	6%	1 708 660	11%
6 год	3 754 521	6%	4 355 449	17%
7 год	4 053 379	6%	7 051 177	20%
8 год	4 344 137	6%	9 776 743	23%
9 год	4 343 324	6%	12 347 550	25%
10 год	4 343 529	6%	14 772 954	26%

График окупаемости, с учетом выплачиваемого кредита



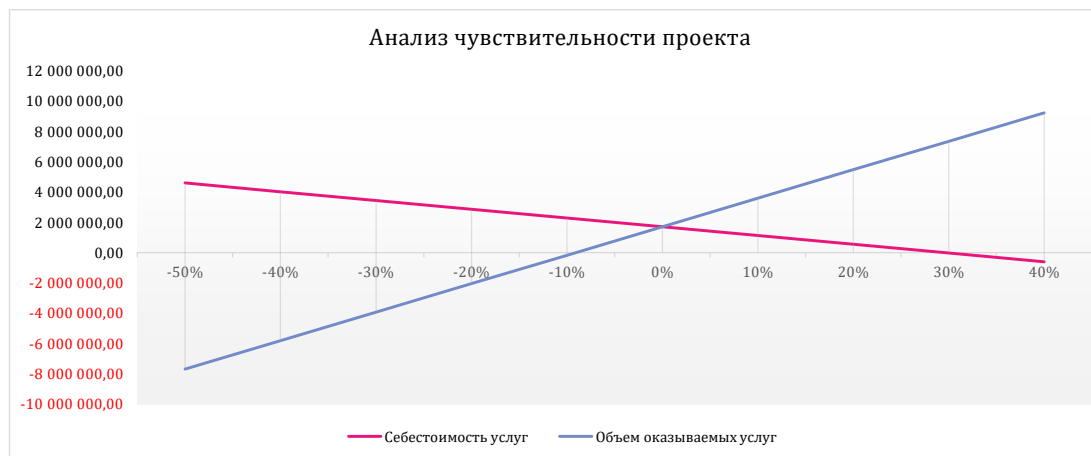
АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ ПРОЕКТА

ПРИЛОЖЕНИЕ 17

		отклонение факторов									
		-50%	-40%	-30%	-20%	-10%	0%	10%	20%	30%	40%
Себестоимость услуг		0,50	0,60	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30	1,40
NPV проекта	1 708 659,77	4 602 694,75	4 023 887,75	3 445 080,76	2 866 273,76	2 287 466,76	1 708 659,77	1 129 852,77	551 045,77	-27 761,23	-606 568,22
Объем оказываемых услуг		0,50	0,60	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30	1,40
NPV проекта	1 708 659,77	-7 693 292,27	-5 812 901,86	-3 932 511,45	-2 052 121,05	-171 730,64	1 708 659,77	3 589 050,17	5 469 440,58	7 349 830,99	9 230 221,39

Значение NPV при изменении факторов		-50%	-40%	-30%	-20%	-10%	0%	10%	20%	30%	40%
Себестоимость услуг		4 602 694,75	4 023 887,75	3 445 080,76	2 866 273,76	2 287 466,76	1 708 659,77	1 129 852,77	551 045,77	-27 761,23	-606 568,22
Объем оказываемых услуг		-7 693 292,27	-5 812 901,86	-3 932 511,45	-2 052 121,05	-171 730,64	1 708 659,77	3 589 050,17	5 469 440,58	7 349 830,99	9 230 221,39

	Базовое NPV	NPV при изменении фактора на - 10%	Изменение NPV при изменении фактора на - 10%
Себестоимость услуг	1 708 659,77	2 287 466,76	34%
Объем оказываемых услуг	1 708 659,77	-171 730,64	-110%



Сценарный анализ проекта

ПРИЛОЖЕНИЕ 18

Факторы для анализа чувствительности

Себестоимость услуг	1,00
Объем оказываемых услуг	1,00

Выбранный сценарий

Текущий сценарий

	Выбранный сценарий	Пессимистический сценарий	Текущий сценарий	Оптимистический сценарий
Себестоимость услуг	0%	10%	0%	-5%
Объем оказываемых услуг	0%	-5%	0%	10%
NPV проекта (на 5 год)	1 708 659,77	-787 141,18	1 708 659,77	1 350 288,80
Вероятность наступления сценария		10%	80%	10%
NPV проекта, с учетом вероятности			1 423 242,57	

АНАЛИЗ ТОЧКИ БЕЗУБЫТОЧНОСТИ

ПРИЛОЖЕНИЕ 19

ВСЕГО ПРОДАЖ ПРИ ПОЛНОЙ МОЩНОСТИ	11 500 000
ПОСТОЯННЫЕ ИЗДЕРЖКИ	2 837 915
ПЕРЕМЕННЫЕ ИЗДЕРЖКИ	4 101 152
ТОЧКА БЕЗУБЫТОЧНОСТИ	38%

