

Бизнес-план

Наименование проекта

«Расширение ассортимента продукции глубокой заморозки»

Автор проекта

ООО «Горизонт – 2»

январь, 2007

Содержание

Содержание	2
Резюме	3
Общие положения	6
Инвестиционный план	7
Сбыт	9
Производство	11
Финансирование проекта	13
Эффективность инвестиций	14
Приложения	16

Резюме.

Наименование проекта: «Расширение ассортимента продукции глубокой заморозки».

Инициатор проекта Общество с ограниченной ответственностью «Горизонт - 2».

Дата начала реализации: 01 июля 2006 года.

Срок проекта: 3 года 6 месяцев.

Суть проекта: приобретение ново-технологической линии, которая позволяет производить новые виды мясных полуфабрикатов глубокой заморозки, такие как палочки, котлеты. Расширение ассортимента продукции является стратегическим шагом компании на рынке.

История развития компании.

ООО «Горизонт – 2» существует на рынке 10 лет. Маркой, под которой компания продвигает свою продукцию на рынке, является бренд «Застава». Продукция, производство которой уже освоено на сегодняшний день являются пельмени, котлеты, бифштексы, фарш, чебуреки, манты, вареники. За 10 лет развития компания заняла свою нишу на рынке, приобрела доверие покупателей, расширила производственные мощности и качество используемого оборудования.

Краткое состояние рынка.

Исторически сложилось так, что в России полуфабрикаты глубокой заморозки были продуктом второстепенным. Однако в последние годы в связи с ускорением ритма жизни и изменениями в рационе питания жителей российских городов значительно возросла потребность в замороженных полуфабрикатах как в продуктах легкого и быстрого приготовления. Они существенно упрощают процесс приготовления еды и экономят значительную часть времени. Благодаря устойчивому росту спроса на эту продукцию и достаточно высокой рентабельности производства началось бурное развитие отрасли. Увеличился ассортимент полуфабрикатов в розничной торговле, появились новые марки и принципиально новые для рынка продукты.

Рынок замороженных полуфабрикатов, включает в себя пельмени, вареники, блинчики, мясные замороженные полуфабрикаты, замороженную пиццу, тесто и выпечку, сегодня является одним из наиболее динамично развивающихся.

Рынок продуктов глубокой заморозки начал формироваться в середине 90-х годов. Тогда производители ориентировались в основном на пельмени, сектор которых до сих пор занимает больше половины рынка, поскольку на них существует устойчивый потребительский спрос.

Сегментирование рынка продуктов глубокой заморозки выделяет:

- 1 сегмент – пельмени, вареники,
- 2 сегмент – мясные полуфабрикаты - котлеты, бифштексы, палочки, наггетсы, фарш,
- 3 сегмент – блинчики выпечка, тесто, пицца,
- 4 сегмент – замороженные овощи, рыба, морепродукты,
- 5 сегмент – готовые обеды.

Многие крупные производители продуктов глубокой заморозки работают одновременно в нескольких сегментах, часто продвигая в различных категориях одну торговую марку. В перспективе российский рынок замороженных полуфабрикатов, по-видимому, будет активно развиваться. Этому во многом способствует увеличение спроса на продукты легкого приготовления со стороны российских потребителей, особенно жителей столицы и крупных городов, представителей «среднего класса». Уровень потребления замороженных продуктов в России значительно ниже среднеевропейского, поэтому потенциал развития отрасли достаточно велик.

Поскольку сегмент традиционных замороженных продуктов, например пельменей, увеличение продаж возможно за счет выведения на рынок новых продуктов, дальнейшего повышения качества продукции и активной рекламной поддержки. Это требует значительных инвестиций, а также освоения новых рыночных ниш. Действительно, многие производители в последнее время начали проводить масштабные рекламные кампании, а также расширять ассортимент выпускаемой продукции, вводить новые вкусовые добавки и т.д. Общее повышение качества продукции будет способствовать постепенному вытеснению с рынка мелких локальных производителей известными брендами крупных компаний.

Российский рынок замороженных продуктов питания за последние четыре-пять лет фактически удвоил свой объем. По оценкам аналитиков, в 2004 году емкость рынка замороженных продуктов в России составила \$1,7–1,9 млрд., или 120 тыс. тонн. Потребление продуктов быстрого приготовления, согласно результатам исследования «Российский рынок продуктов глубокой заморозки: мониторинг оптовой торговли в Москве», проведенного компанией Symbol-Marketing в мае-июне 2006 года в России, постепенно возрастает: только рынок замороженных продуктов растет на 20% в год по объему и на 50% по стоимости. Самым «быстрорастущим» сегментом

является сегмент замороженной плодоовощной продукции: темпы роста достигают 30%. Самым «медленнорастущим» - морепродукты, темпы роста достигают 15%.

В отличие от положения, которое существовало несколько лет назад, когда выбирать было практически не из чего, сегодня выбор полуфабрикатов глубокой заморозки на N-ском рынке немалый. Поддерживая общероссийскую тенденцию, с N-ского рынка уходят слабые компании. Идет формирование основных игроков в данном сегменте. Компаниям, у которых не прослеживаются грамотные ассортиментные и ценовые стратегии, которые не вкладывают средства в развитие бизнеса и уж тем более не занимаются вопросами качества, будет непросто выжить на данном рынке и занять свою нишу. Поэтому все большее внимание производитель уделяет качеству сырья, эстетическим требованиям к упаковке и самой продукции.

Также важной тенденцией N-ского рынка продуктов глубокой заморозки является постепенный переход потребителей на продукцию N-ских товаропроизводителей. Анализ предпочтений по основным группам продуктов глубокой заморозки – пельменям и мясным полуфабрикатам - показал, что за последний год большим спросом стала пользоваться продукция местных производителей. Доля покупателей, выбирающих N-ские торговые марки, увеличилась в 1,5 раза и составляет сегодня 53%.

Прослеживается и еще одна тенденция - рынок замороженных полуфабрикатов превращается из стихийного, где "всем найдется место", в цивилизованный, на котором действуют рыночные законы - законы конкуренции. Красноярцы все больше и больше предпочитают известные торговые марки и приобретают в организованных местах продаж – павильоны, магазины, супермаркеты.

Реализация данного проекта - это:

- понимание компанией тенденций развития не только российского, но и N-ского рынка,
- это поддержание интереса к продукции
- контроль за качеством выпускаемой продукции
- увеличение объемов производства
- расширение сети сбыта продукции в N-ске и других городах N-ского края

И все в совокупности обеспечивает развитие предприятия, создание новых рабочих мест, увеличение отчислений в бюджеты всех уровней бюджетной системы РФ.

Инвестиционная стоимость проекта составляет 2 270 025,37 рублей. Инвестиционные затраты направляются на:

1. приобретение новой технологической линии оборудования,
2. увеличение оборотного капитала, развитие сети продаж.

Реализация проекта осуществляется на собственных площадях компании. Поэтому инвестиционный проект не учитывает затраты на строительство помещений, в которых располагается линия – производственный цех, склад, а также оборудования, которое приобреталось ранее используется компанией в том числе и для производства других видов продукции.

Финансирование проекта осуществляется за счет привлечения заемных средств и частичного использования собственных средств в размере 700 000 рублей с отвлечением их от других видов деятельности. Привлечение заемных средств осуществляется на условиях:

1. лизинга. Договор финансово аренды (лизинга) №xx от xxx с ЗАО «КМББанк» («Банк кредитования малого бизнеса»),
2. кредита. Кредитный договор хххх от хххх, заключенный с ЗАО «КМББанк» («Банк кредитования малого бизнеса»).

Общая сумма финансирования проекта составляет 4 201 056 рублей.

Социальная и бюджетная эффективность проекта заключается в:

1. расширение ассортимента и повышение качества продуктов питания.

Выпуск продукции глубокой заморозки различного ассортимента увеличится в среднем на 570 тонн готовой продукции в год. Применение технологии «шоковой заморозки», постоянный контроль качества за сырьем и производством – возможность обеспечения рынка продуктов питания качественно продукцией, доступно по цене широкому спектру потребителей, и в особенности жителям городов и районных центров. Расширение собственного производства продуктов питания (перерабатывающих производств) это в том числе и продовольственная безопасность края, стимулирование развития сельского хозяйства края, сохранение в крае дельты прибыли от переработки и продажи продуктов первой необходимости,

2. увеличение налоговых отчислений во все уровни бюджетной системы Российской Федерации.

Расширение ассортимента производства продукции обязательно сопровождается увеличением объемов продаж, увеличением имущества предприятия, вовлеченного в процесс производства, созданием новых рабочих мест. Все это непосредственным образом влияет на увеличение отчислений в консолидированный бюджет края.

Бюджетная эффективность проекта, рассчитанная как отношение разницы между дополнительными доходами и расходами консолидированного бюджета края, возникающих в результате реализации инвестиционного проекта к сумме субсидии, составляет 0,47. Сумма налоговый отчислений компании в консолидированный бюджет края за весь период реализации проекта составит 588 138,4 рубля,

3. создание новых рабочих мест.

В результате реализации проекта на предприятия создано 4 новых рабочих места. Планируется ежегодно увеличение заработной платы на 15%.

Социальная эффективность проекта, рассчитанная как отношение среднегодового фонда оплаты труда от вновь создаваемых рабочих мест к сумме предоставляемой субсидии, составляет 0,43.

Размер субсидии составляет 400 379,58 рублей

Экономическая эффективность:

Показатель	Рубли
Ставка дисконтирования, %	12,00
Период окупаемости - РВ, мес.	24
Дисконтированный период окупаемости - DPВ, мес.	25
Чистый приведенный доход - NPV	255 849
Индекс прибыльности - PI	1,31
Внутренняя норма рентабельности - IRR, %	49,00

Период расчета интегральных показателей - 42 мес.

Общие положения.

Название проекта - «Расширение ассортимента продукции глубокой заморозки»

Инициатор проекта – ООО «Горизонт – 2»

Дата начала проекта - 01.07.2006

Продолжительность - 42 мес. (3 года 6 месяцев)

Финансовый год начинается в январе.

Принцип учета запасов: FIFO.

Основная валюта проекта - Рубли (руб.)

Ставка дисконтирования 12%

Инфляция

Объект	2006 год	2007 год	2008 год	2009 год
Прямые издержки	0,00	2,00	5,00	5,00
Зарплата	0,00	15,00	15,00	15,00

Налоги

Название налога	База	Период	Ставка
Налог на прибыль	Прибыль	Месяц	24 %
НДС	Добав. стоим.	Месяц	10 %
Налог на имущество	Настраиваемая	Квартал	2.2 %
ЕСН	Зарплата	Месяц	26.8 %

Переплаченный НДС переносится в будущие периоды.

Убытки предыдущих периодов списываются в течение 120 мес.

Инвестиционный план.

Инвестиционная стоимость проекта 2 270 025,37 рублей, в том числе:

- Приобретение в лизинг линии оборудования – 1 270 025,37
- Увеличение оборотного капитала – 1 000 000

Перечень приобретаемого в лизинг оборудования:

1. Машина формирующая Formatic R 2200
2. Чистка проволокой автоматическая
3. Подставка передвижная к R 2200
4. Машина панировочная EconoCrumb 200
5. Машина лъезонирующая EconoGrabe 200
6. Барабан формовочный CNC одинарный для R 2200 (овал)
7. Барабан формовочный двойной для R 2200 (палочки)

№	Наименование этапа	Длит-ть	Дата начала	Дата окончания	Стоимость (руб.)	Стоимость (\$ US)	2006				
							Июль	Август	Сентябрь	Октябрь	Ноябрь
1	оборудование	55	01.07.2006	24.08.2006	0,00	0,00			0,00		
2	ввод в эксплуатацию	13	25.08.2006	06.09.2006	0,00	0,00			0,00		
3	Производство [Котлета Домашняя 0,45]	...	07.09.2006	...	...	...			▼
4	Производство [Котлета Домашняя 7,5]	...	07.09.2006	...	...	...			▼
5	Производство [Котлета Пожарская 0,45]	...	07.09.2006	...	...	...			▼
6	Производство [Котлета Пожарская 7,5]	...	07.09.2006	...	...	...			▼
7	Производство [Палочки Столичные 5]	...	07.09.2006	...	...	...			▼
8	Производство [Палочки Экспресс 0,45]	...	07.09.2006	...	...	...			▼
9	Производство [Палочки Экспресс 10]	...	07.09.2006	...	...	...			▼
10	Производство [Палочки Экспресс 5]	...	07.09.2006	...	...	...			▼

Сбыт.

Широкий ассортимент, оптимальная цена, высокое качество – все делает продукцию торговой марки «Застава» конкурентоспособной. Об этом говорит и все возрастающее число клиентов компании «Горизонт-2». Помимо торговых точек N-ска, полуфабрикаты глубокой заморозки «Застава» поступают в торговую сеть городов края. В настоящий момент проводится активная работа по представлению торговой марки через региональную сеть в различных городах N-ского края и близлежащих регионах. Основным направлением сбыта компании является реализация продукции в региональных городах, что обеспечивает более эффективную работу компании.

Доли рынка по объемам продаж в N-ском крае:

Сегмент рынка	Доля на N-ском рынке
1 сегмент – пельмени, вареники	63%
2 сегмент – мясные полуфабрикаты - котлеты, бифштексы, палочки, наггетсы, фарш	18%
3 сегмент – блинчики выпечка, тесто, пицца	10%
4 сегмент – замороженные овощи, рыба, морепродукты.	9%
5 сегмент – готовые обеды	0%
ИТОГО	100%

ООО «Горизонт-2» основной упор делает на продукцию с самым высоким спросом – пельмени, вареники и мясные полуфабрикаты. Компания уже заслужила доверие своих постоянных клиентов и, постепенно расширяя ассортимент, компания привлекает также и новых клиентов.

Список продуктов/услуг

Наименование	Ед. изм.	Нач. продаж
Котлета Домашняя 7,5	упаковка	07.09.2006
Котлета Пожарская 0,45	упаковка	07.09.2006
Котлета Домашняя 0,45	упаковка	07.09.2006
Палочки Экспресс 0,45	упаковка	07.09.2006
Палочки Столичные 5	упаковка	07.09.2006
Котлета Пожарская 7,5	упаковка	07.09.2006
Палочки Экспресс 10	упаковка	07.09.2006
Палочки Экспресс 5	упаковка	07.09.2006

Сертификаты продукции

- мясные рубленые полуфабрикаты: Сертификат соответствия № РОССxxxxxxxxxxxx. Срок действия с xx.xx.xxxx по xx.xx.xxxx
- полуфабрикаты из куриного мяса: Сертификат соответствия № РОССxxxxxxxxxxxx. Срок действия с xx.xx.xxxx по xx.xx.xxxx; Сертификат соответствия № РОСС xxxxxxxxxxxxxxx. Срок действия с xx.xx.xxxx по xx.xx.xxxx.

Планируемый объём поставок

Продукт/Вариант	Ед. изм.	7.2006	8.2006	9.2006	10.2006	11.2006	12.2006
Котлета Домашняя 7,5		0,00	0,00	300,00	420,00	441,00	485,00
Котлета Пожарская 0,45		0,00	0,00	885,00	1 239,00	1 301,00	1 431,00
Котлета Домашняя 0,45		0,00	0,00	3 270,00	4 578,00	4 807,00	5 288,00
Палочки Экспресс 0,45		0,00	0,00	165,00	231,00	243,00	257,00
Палочки Столичные 5		0,00	0,00	915,00	1 281,00	1 345,00	1 480,00
Котлета Пожарская 7,5		0,00	0,00	15,00	21,00	22,00	24,00
Палочки Экспресс 10		0,00	0,00	270,00	378,00	397,00	437,00
Палочки Экспресс 5		0,00	0,00	2 730,00	3 822,00	4 013,00	4 414,00

Продукт/Вариант	1.2007	2.2007	3.2007	4.2007	5.2007	6.2007
Котлета Домашняя 7,5	524,00	524,00	524,00	524,00	524,00	524,00
Котлета Пожарская 0,45	1 545,00	1 545,00	1 545,00	1 545,00	1 545,00	1 545,00
Котлета Домашняя 0,45	5 710,00	5 710,00	5 710,00	5 710,00	5 710,00	5 710,00

Палочки Экспресс 0,45	288,00	288,00	288,00	288,00	288,00	288,00
Палочки Столичные 5	1 598,00	1 598,00	1 598,00	1 598,00	1 598,00	1 598,00
Котлета Пожарская 7,5	26,00	26,00	26,00	26,00	26,00	26,00
Палочки Экспресс 10	471,00	471,00	471,00	471,00	471,00	471,00
Палочки Экспресс 5	4 767,00	4 767,00	4 767,00	4 767,00	4 767,00	4 767,00

Продукт/Вариант	7.2007	8.2007	9.2007	10.2007	11.2007	12.2007
Котлета Домашняя 7,5	524,00	524,00	524,00	524,00	524,00	524,00
Котлета Пожарская 0,45	1 545,00	1 545,00	1 545,00	1 545,00	1 545,00	1 545,00
Котлета Домашняя 0,45	5 710,00	5 710,00	5 710,00	5 710,00	5 710,00	5 710,00
Палочки Экспресс 0,45	288,00	288,00	288,00	288,00	288,00	288,00
Палочки Столичные 5	1 598,00	1 598,00	1 598,00	1 598,00	1 598,00	1 598,00
Котлета Пожарская 7,5	26,00	26,00	26,00	26,00	26,00	26,00
Палочки Экспресс 10	471,00	471,00	471,00	471,00	471,00	471,00
Палочки Экспресс 5	4 767,00	4 767,00	4 767,00	4 767,00	4 767,00	4 767,00

Продукт/Вариант	1кв. 2008г.	2кв. 2008г.	3кв. 2008г.	4кв. 2008г.	1кв. 2009г.	2кв. 2009г.	3кв. 2009г.	4кв. 2009г.
Котлета Домашняя 7,5	1 713,00	1 713,00	1 713,00	1 713,00	1 800,00	1 800,00	1 800,00	1 800,00
Котлета Пожарская 0,45	5 058,00	5 058,00	5 058,00	5 058,00	5 310,00	5 310,00	5 310,00	5 310,00
Котлета Домашняя 0,45	18 687,00	18 687,00	18 687,00	18 687,00	19 620,00	19 620,00	19 620,00	19 620,00
Палочки Экспресс 0,45	942,00	942,00	942,00	942,00	990,00	990,00	990,00	990,00
Палочки Столичные 5	5 229,00	5 229,00	5 229,00	5 229,00	5 490,00	5 490,00	5 490,00	5 490,00
Котлета Пожарская 7,5	87,00	87,00	87,00	87,00	90,00	90,00	90,00	90,00
Палочки Экспресс 10	1 542,00	1 542,00	1 542,00	1 542,00	1 620,00	1 620,00	1 620,00	1 620,00
Палочки Экспресс 5	15 600,00	15 600,00	15 600,00	15 600,00	16 380,00	16 380,00	16 380,00	16 380,00

В настоящий момент мощности оборудования загружены на 45%. В 2007 году предполагается загрузка мощностей на 50%, в 2008- 55%. 2009 – 60%. В зависимости от возможностей сбыта объемы производства могут быть увеличены.

Оплата продукции по факту поставки, без авансов и без отсрочек платежа. Запас готовой продукции на складе – 10 дне, время на сбыт продукции 3 дня

Продукт/Вариант	Цена(руб.)	Описание
Котлета Домашняя 7,5	560,000	Весовая упаковка объемом 7,5 кг.
Котлета Пожарская 0,45	34,000	Готовая упаковка объемом 0,45 кг
Котлета Домашняя 0,45	36,000	Готовая упаковка объемом 0,45 кг
Палочки Экспресс 0,45	26,000	Готовая упаковка объемом 0,45 кг
Палочки Столичные 5	210,000	Весовая упаковка объемом 5 кг.
Котлета Пожарская 7,5	530,000	Весовая упаковка объемом 7,5 кг.
Палочки Экспресс 10	350,000	Весовая упаковка объемом 10 кг.
Палочки Экспресс 5	175,000	Весовая упаковка объемом 5 кг.

Производство.

Так уж сложилось, что замороженные полуфабрикаты в России были на второстепенных позициях. Это связано с определенными представлениями потребителей: разговоры о том, что глубокая заморозка убивает все полезные вещества продукта до сих пор можно услышать в супермаркете. Однако в связи с ускорением ритма жизни и изменениями в рационе питания жителей российских городов, потребители все чаще начали покупать полуфабрикаты. Этому также способствовало и появление, и широкое распространение технологии «шоковой заморозки».

Производство такой продукции организовано на поточных технологических линиях, осуществляющих на завершающем этапе процесс быстрого поштучного замораживания.

Существует несколько способов сохранения продукта с помощью понижения температуры, но, только используя глубокую «шоковую» заморозку, которая применяется в производстве ООО «Горизонт – 2» продукты сохраняют практически до 95-98% натуральных и полезных свойств. Дело в том, что хорошие результаты обеспечивает скорость замораживания, то есть интенсивный переход от положительной к отрицательной температуре продукта.

При быстром замораживании образуются мелкие кристаллы льда, которые равномерно распределены по всей толщине замораживаемого продукта. Вода почти без перемещения переходит в лед по месту ее нахождения до замораживания. При этом травмирующее действие кристаллов на клетки и ткани минимально.

Таким образом, ультрабыстрое замораживание позволяет продукту сохранить максимум питательных свойств и витаминов.

Прямые издержки

Наименование	Котлета Домашняя 7,5 (руб.)	Котлета Домашняя 0,45 (руб.)	Котлета Пожарская 0,45 (руб.)	Котлета Пожарская 7,5 (руб.)
Материалы и комплектующие	196,30	11,78	12,60	210,08
Сдельная зарплата	27,45	1,65	1,56	25,95
Другие издержки	147,01	8,82	8,39	139,56
дополнительные затраты	59,78	3,59	3,60	59,78
моющие средства	1,50	0,09	0,09	1,50
накладные расходы	66,00	3,96	3,96	66,00
упаковка	19,73	1,18	0,74	12,23
Продукты	0,00	0,00	0,00	0,00
Всего	370,76	22,25	22,55	375,59

Наименование	Палочки Экспресс 0,45 (руб.)	Палочки Экспресс 5 (руб.)	Палочки Экспресс 10 (руб.)	Палочки Столичные 5 (руб.)
Материалы и комплектующие	6,75	74,90	149,80	81,45
Сдельная зарплата	0,65	7,21	14,42	17,30
Другие издержки	7,71	85,66	171,30	96,85
дополнительные затраты	3,59	39,85	79,70	39,85
моющие средства	0,09	1,00	2,00	1,00
накладные расходы	3,96	44,00	88,00	44,00
упаковка	0,07	0,81	1,60	12,00
Продукты	0,00	0,00	0,00	0,00
Всего	15,11	167,77	335,52	195,60

Запуск новой линии обеспечивает создание 4 дополнительных рабочих мест, заработная плата которых учтена в прямых издержках на продукт. Дополнительные рабочие места создаются:

2 рабочих места - сентябрь 2006г.

2 рабочих места – апрель 2007г.

Для организации производства необходимо формирование товарных запасов компании, которое было осуществлено за счет кредитных ресурсов 30.10.2006г.

Формирование товарных запасов:

1. мясо птицы: поставщик: Владивостокская птицефабрика; цена – 45 руб./кг и 43 руб./кг в зависимости от категории;

2. соя растительная в ассортименте: поставщик: «Тари-сервис»; цена – 95-600 руб./кг зависимости от вида;
3. мука пшеничная: поставщик: ЧП Емельянов А.П.; цена 7,80 руб./кг;
4. сухарь панировочный: поставщик: ОАО «Караван»; цена 5,50 руб./кг;
5. говядина: поставщик ЧП Аликович М.; цена – 64 руб./кг;
6. сало шпик: поставщик: ЧП Аликович М.; цена – 50 руб./кг.

Общие издержки

Название	Сумма (руб.)	Платежи
Управление		
содержание офиса	2 500,00	Ежемесячно, весь период пр-ва
коммунальные платежи	3 500,00	Ежемесячно, весь период пр-ва
Производство		
коммунальные платежи	12 000,00	Ежемесячно, весь период пр-ва
затраты на хранение продукции	30 000,00	Ежемесячно, весь период пр-ва
смена запасных частей	40 000,00	Ежемесячно, весь период пр-ва
Маркетинг		
реклама	727 924,94	По сложной схеме

Другие выплаты

Название	Сумма (руб.)	Платежи
аванс лизинг	259 920,00	Разовый платеж 01.07.2006
комиссионный сбор лизинг	18 905,00	Разовый платеж 01.07.2006
комиссия за выдачу кредита	40 000,00	Разовый платеж 24.10.2006

Финансирование проекта

Финансирование проекта осуществляется за счет привлечения заемных средств и частичного использования собственных средств. Общая сумма финансирования проекта составляет 4 201 056 рублей.

Собственные средства в размере 700 000 рублей привлекаются с других видов деятельности и в последствии возвращаются.

Заемные средства привлекаются на условиях кредита. Кредитный договор КД № xxxxxxxxxxxxxxxx от xxxxxx xxxx года, заключенный с ЗАО «КМББанк» («Банк кредитования малого бизнеса») на сумму 2 000 000 рублей, сроком на 36 месяцев, 18% годовых. Средства направляются на формирование запасов сырья и материалов, пополнение оборотного капитала.

Займы

Название	Дата	Сумма (руб.)	Срок
КД № xxxxxxxxxxxxxxxx	28.10.2006	2 000 000,00	36 мес.
с других видов деятельности	01.07.2006	700 000,00	10 мес.

Заемные средства привлекаются на условиях лизинга в размере 1 760 976 рублей с учетом процентов. Договор финансово аренды (лизинга) № xxxxxxxxxxxxxxxx от xxxxxxxxxxxxxxxx года с ЗАО «КМББанк» («Банк кредитования малого бизнеса») на сумму 1 779 881 рубль, в т. ч. комиссионный сбор за передачу предмета лизинга в собственность – 18 905 рублей и авансовый платеж в размере 259 920 рублей. Комиссионный сбор и авансовый платеж уплачиваются за счет собственных средств, отвлеченных с других видов деятельности.

Лизинг

Название	Дата	Сумма (руб.)	Срок
договор № xxxxxxxxxxxxxxxx	07.09.2006	1 501 056,00	36 мес.

Эффективность инвестиций.

Показатель	Рубли
Ставка дисконтирования, %	12,00
Период окупаемости - РВ, мес.	24
Дисконтированный период окупаемости - DPB, мес.	25
Чистый приведенный доход – NPV	255 849
Индекс прибыльности – PI	1,31
Внутренняя норма рентабельности - IRR, %	49,00

Период расчета интегральных показателей - 42 мес.

При расчете бизнес-плана заложена ставка дисконтирования равная 12% (номинальная инфляция, чуть выше ставки рефинансирования), которая будет учитывать стоимость денег в зависимости от того, в какой период они вложены (т.е. стоимость денег, вложенных в проект сегодня, не равны той же сумме, полученной от проекта завтра).

Период окупаемости отражает тот период, в течение которого поступления от проекта (прибыль) окупит вложенные в проект инвестиционные затраты.

Показатель NPV - отражает величину прибыли полученной за 42 месяца реализации проекта с учетом инвестиционных затрат, т.е. другими словами показываем массу прибыли, получаемой на инвестиционный капитал.

Индекс прибыльности отражает какую сумму денежных средств в итоге реализации проекта мы получим на 1 рубль вложенных в него инвестиций, т.е. какой доход (сколько рублей) принесет нам 1 рубль инвестиционных затрат.

Внутренняя норма рентабельности отражает норму прибыли на инвестированный капитал, т.е. какую максимальную рентабельность может обеспечить реализация этого проекта. Как правило, она сравнивается с альтернативными источниками вложения свободных денежных средств и выбирается максимальная величина при прочих равных условиях.

По перечисленным показателям проект эффективен и с экономической точки зрения его реализация целесообразна.

Важным также является риски, предусмотренные проектом и устойчивость проекта. Для того чтобы ответить на вопрос устойчивости проекта необходимо рассмотреть количественный расчет рисков. Основными рисками проекта является повышение себестоимости продукции и риск недостаточности продаж (снижение показателей, как по объемам продаж, так и по предусмотренной цене реализации). Количественная оценка данных рисков представлена в анализе чувствительности проекта.

Устойчивость проекта:

Снижение цены сбыта при прочих равных условия – 0,4%,

Снижение объемов сбыта при прочих равных условиях - 6%,

Увеличение прямых издержек при прочих равных условиях – 0,5%,

Увеличение общих издержек при прочих равных условиях – 11,2%.

При расчете проекта объем сбыта рассматривался равным тому объему, который уже по данной продукции обеспечен на сегодняшний момент, что дает уверенность руководству компании заявлять о достижении запланированных показателей

Прямые затраты, указанные в проекте, имеют некоторую «буферную» зону, которая также отражает запас устойчивости проекта.

Еще одним фактором устойчивости проекта является отсутствие инфляции на сбыт.

В целом. С учетом всех выше обозначенных факторов, устойчивость проекта признана среднерыночной.

Анализ чувствительности (руб.)

№	Параметры	-40%	-30%	-20%	-10%	0%	10%	20%	30%	40%
DPB										
1	Объем инвестиций	25	25	25	25	25	25	25	25	25
2	Объем сбыта	42	42	42	42	25	20	17	15	14
3	Цена сбыта	42	42	42	42	25	8	6	5	4
4	Прямые издержки	4	4	5	8	25	42	42	42	42
5	Общие издержки	16	17	20	22	25	42	42	42	42
PI										
1	Объем инвестиций	1,31	1,31	1,31	1,31	1,31	1,31	1,31	1,31	1,31
2	Объем сбыта	0,04	0,10	0,39	0,81	1,31	1,82	2,30	2,74	3,14
3	Цена сбыта	0,00	0,00	0,00	0,00	1,31	9,82	22,16	42,01	70,92
4	Прямые издержки	65,16	49,38	23,52	9,61	1,31	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Общие издержки	2,59	2,25	1,92	1,61	1,31	1,03	0,79	0,59	0,43
NPV										
1	Объем инвестиций	255 848,76	255 848,76	255 848,76	255 848,76	255 848,76	255 848,76	255 848,76	255 848,76	255 848,76
2	Объем сбыта	-1 602 636,32	-1 064 493,00	-603 889,67	-169 936,98	255 848,76	671 997,95	1 085 141,50	1 491 251,74	1 892 299,91
3	Цена сбыта	-26 275 314,65	-19 421 431,41	-12 567 548,16	-5 718 003,29	255 848,76	5 089 824,11	9 891 540,97	14 693 257,84	19 494 974,70
4	Прямые издержки	17 890 782,04	13 490 113,34	9 089 444,64	4 688 775,94	255 848,76	-5 148 367,90	-11 289 282,75	-17 504 033,29	-23 718 783,83
5	Общие издержки	1 133 708,43	915 127,85	696 412,35	477 605,75	255 848,76	28 653,00	-200 604,82	-431 827,40	-665 691,40
IRR										
1	Объем инвестиций	49,00	49,00	49,00	49,00	49,00	49,00	49,00	49,00	49,00
2	Объем сбыта	0,00	0,00	0,00	0,00	49,00	128,90	260,30	509,30	1 163,00
3	Цена сбыта	0,00	0,00	0,00	0,00	49,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00
4	Прямые издержки	10 000,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00	49,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Общие издержки	349,90	221,00	142,80	89,20	49,00	15,86	0,00	0,00	0,00
PB										
1	Объем инвестиций	24	24	24	24	24	24	24	24	24
2	Объем сбыта	42	42	42	42	24	20	16	15	13
3	Цена сбыта	42	42	42	42	24	8	6	5	4
4	Прямые издержки	4	4	5	8	24	42	42	42	42
5	Общие издержки	15	17	19	21	24	42	42	42	42

Приложения

Прибыли-убытки (руб.)

Строка	7.2006	8.2006	9.2006	10.2006	11.2006	12.2006
Валовый объем продаж			993 136,36	1 390 390,91	1 459 908,18	1 605 658,18
Потери						
Налоги с продаж						
Чистый объем продаж			993 136,36	1 390 390,91	1 459 908,18	1 605 658,18
Материалы и комплектующие			804 301,77	1 126 022,48	1 182 322,95	1 300 453,60
Сдельная зарплата			69 630,70	97 482,98	102 355,98	112 587,17
Суммарные прямые издержки			873 932,47	1 223 505,46	1 284 678,92	1 413 040,77
Валовая прибыль			119 203,89	166 885,45	175 229,26	192 617,42
Налог на имущество						
Административные издержки			5 454,55	5 454,55	5 454,55	5 454,55
Производственные издержки			74 545,45	74 545,45	74 545,45	74 545,45
Маркетинговые издержки						
Зарплата административного персонала						
Зарплата производственного персонала						
Зарплата маркетингового персонала						
Суммарные постоянные издержки			80 000,00	80 000,00	80 000,00	80 000,00
Амортизация						
Проценты по кредитам					31 562,00	28 603,00
Суммарные непроизводственные издержки					31 562,00	28 603,00
Другие доходы						
Другие издержки	278 825,00			77 905,45	37 905,45	37 905,45
Убытки предыдущих периодов						
Прибыль до выплаты налога	-278 825,00		39 203,89	8 979,99	25 761,80	46 108,96
Суммарные издержки, отнесенные на прибыль						
Прибыль от курсовой разницы						
Налогооблагаемая прибыль						
Налог на прибыль						
Чистая прибыль	-278 825,00		39 203,89	8 979,99	25 761,80	46 108,96

Прибыли-убытки (руб.)

Строка	1.2007	2.2007	3.2007	4.2007	5.2007	6.2007
Валовый объем продаж	1 734 048,18	1 734 048,18	1 734 048,18	1 734 048,18	1 734 048,18	1 734 048,18
Потери						
Налоги с продаж						
Чистый объем продаж	1 734 048,18	1 734 048,18	1 734 048,18	1 734 048,18	1 734 048,18	1 734 048,18
Материалы и комплектующие	1 404 323,75	1 404 323,75	1 404 323,75	1 404 323,75	1 404 323,75	1 404 323,75
Сдельная зарплата	121 581,79	121 581,79	121 581,79	121 581,79	121 581,79	121 581,79
Суммарные прямые издержки	1 525 905,54	1 525 905,54	1 525 905,54	1 525 905,54	1 525 905,54	1 525 905,54
Валовая прибыль	208 142,64	208 142,64	208 142,64	208 142,64	208 142,64	208 142,64
Налог на имущество						
Административные издержки	5 454,55	5 454,55	5 454,55	5 454,55	5 454,55	5 454,55
Производственные издержки	74 545,45	74 545,45	74 545,45	74 545,45	74 545,45	74 545,45
Маркетинговые издержки						
Зарплата административного персонала						
Зарплата производственного персонала						
Зарплата маркетингового персонала						
Суммарные постоянные издержки	80 000,00	80 000,00	80 000,00	80 000,00	80 000,00	80 000,00
Амортизация						
Проценты по кредитам	33 534,00	27 616,00	26 932,00	29 050,00	29 227,00	25 802,00
Суммарные непроизводственные издержки	33 534,00	27 616,00	26 932,00	29 050,00	29 227,00	25 802,00
Другие доходы						
Другие издержки	37 905,45	37 905,45	37 905,45	37 905,45	37 905,45	37 905,45
Убытки предыдущих периодов	1 323,09	1 323,09	1 323,09	1 323,09	1 323,09	1 323,09
Прибыль до выплаты налога	56 703,19	62 621,19	63 305,19	61 187,19	61 010,19	64 435,19
Суммарные издержки, отнесенные на прибыль						
Прибыль от курсовой разницы						
Налогооблагаемая прибыль	55 380,10	61 298,10	61 982,10	59 864,10	59 687,10	63 112,10
Налог на прибыль	13 291,22	14 711,54	14 875,70	14 367,38	14 324,90	15 146,90
Чистая прибыль	43 411,96	47 909,64	48 429,48	46 819,80	46 685,28	49 288,28

Прибыли-убытки (руб.)

Строка	7.2007	8.2007	9.2007	10.2007	11.2007	12.2007
Валовый объем продаж	1 734 048,18	1 734 048,18	1 734 048,18	1 734 048,18	1 734 048,18	1 734 048,18
Потери						
Налоги с продаж						
Чистый объем продаж	1 734 048,18	1 734 048,18	1 734 048,18	1 734 048,18	1 734 048,18	1 734 048,18
Материалы и комплектующие	1 404 323,75	1 405 638,06	1 407 959,58	1 410 284,94	1 412 614,14	1 414 947,19
Сдельная зарплата	121 581,79	121 695,57	121 896,56	122 097,89	122 299,54	122 501,53
Суммарные прямые издержки	1 525 905,54	1 527 333,63	1 529 856,15	1 532 382,83	1 534 913,68	1 537 448,72
Валовая прибыль	208 142,64	206 714,55	204 192,04	201 665,35	199 134,50	196 599,46
Налог на имущество						
Административные издержки	5 454,55	5 454,55	5 454,55	5 454,55	5 454,55	5 454,55
Производственные издержки	74 545,45	74 545,45	74 545,45	74 545,45	74 545,45	74 545,45
Маркетинговые издержки						
Зарплата административного персонала						
Зарплата производственного персонала						
Зарплата маркетингового персонала						
Суммарные постоянные издержки	80 000,00	80 000,00	80 000,00	80 000,00	80 000,00	80 000,00
Амортизация						
Проценты по кредитам	25 931,00	26 852,00	24 429,00	26 013,00	21 366,00	22 066,00
Суммарные непроизводственные издержки	25 931,00	26 852,00	24 429,00	26 013,00	21 366,00	22 066,00
Другие доходы						
Другие издержки	37 905,45	37 905,45	37 905,45	37 905,45	37 905,45	37 905,45
Убытки предыдущих периодов	1 323,09	1 323,09	1 323,09	1 323,09	1 323,09	1 323,09
Прибыль до выплаты налога	64 306,19	61 957,10	61 857,58	57 746,90	59 863,04	56 628,01
Суммарные издержки, отнесенные на прибыль						
Прибыль от курсовой разницы						
Налогооблагаемая прибыль	62 983,10	60 634,01	60 534,49	56 423,81	58 539,96	55 304,92
Налог на прибыль	15 115,94	14 552,16	14 528,28	13 541,72	14 049,59	13 273,18
Чистая прибыль	49 190,24	47 404,93	47 329,30	44 205,18	45 813,45	43 354,83

Прибыли-убытки (руб.)

Строка	1кв. 2008г.	2кв. 2008г.	3кв. 2008г.	4кв. 2008г.	1кв. 2009г.	2кв. 2009г.	3кв. 2009г.	4кв. 2009г.
Валовый объем продаж	5 674 887,27	5 674 887,27	5 674 887,27	5 674 887,27	5 958 818,18	5 958 818,18	5 958 818,18	5 958 818,18
Потери								
Налоги с продаж								
Чистый объем продаж	5 674 887,27	5 674 887,27	5 674 887,27	5 674 887,27	5 958 818,18	5 958 818,18	5 958 818,18	5 958 818,18
Материалы и комплектующие	4 646 009,12	4 669 002,87	4 700 262,72	4 756 294,42	5 055 654,13	5 117 599,59	5 180 403,97	5 243 979,10
Сдельная зарплата	402 225,78	404 216,46	406 922,76	411 773,68	437 682,39	443 045,19	448 482,35	453 986,23
Суммарные прямые издержки	5 048 234,91	5 073 219,33	5 107 185,49	5 168 068,10	5 493 336,52	5 560 644,78	5 628 886,31	5 697 965,33
Валовая прибыль	626 652,37	601 667,95	567 701,79	506 819,18	465 481,66	398 173,40	329 931,87	260 852,86
Налог на имущество							0,00	0,00
Административные издержки	16 363,64	16 363,64	16 363,64	16 363,64	16 363,64	16 363,64	16 363,64	16 363,64
Производственные издержки	223 636,36	223 636,36	223 636,36	223 636,36	223 636,36	223 636,36	223 636,36	223 636,36
Маркетинговые издержки								
Зарплата административного персонала								
Зарплата производственного персонала								
Зарплата маркетингового персонала								
Суммарные постоянные издержки	240 000,00	240 000,00	240 000,00	240 000,00	240 000,00	240 000,00	240 000,00	240 000,00
Амортизация								1,00
Проценты по кредитам	61 937,00	54 753,00	48 025,00	37 518,00	27 683,00	20 499,00	9 890,00	1 051,00
Суммарные непроизводственные издержки	61 937,00	54 753,00	48 025,00	37 518,00	27 683,00	20 499,00	9 890,00	1 052,00
Другие доходы								
Другие издержки	113 716,36	113 716,36	113 716,36	113 716,36	113 716,36	113 716,36	113 716,36	113 716,36
Убытки предыдущих периодов	3 969,26	3 969,26	3 969,26	3 969,26	3 969,26	3 969,26	3 969,26	3 969,26
Прибыль до выплаты налога	210 999,00	193 198,58	165 960,42	115 584,81	84 082,30	23 958,04	-33 674,50	19 800,85
Суммарные издержки, отнесенные на прибыль								
Прибыль от курсовой разницы								
Налогооблагаемая прибыль	207 029,74	189 229,32	161 991,17	111 615,55	80 113,04	20 983,46		
Налог на прибыль	49 687,14	45 415,04	38 877,88	26 787,73	19 227,13	5 036,03		
Чистая прибыль	161 311,86	147 783,54	127 082,54	88 797,08	64 855,17	18 922,01	-33 674,50	19 800,85

Кэш-фло (руб.)

Строка	7.2006	8.2006	9.2006	10.2006	11.2006	12.2006
Поступления от продаж			1 092 450,00	1 529 430,00	1 605 899,00	1 766 224,00
Затраты на материалы и комплектующие			1 315 301,50	1 353 049,97	1 336 460,22	1 484 716,37
Затраты на сдельную заработную плату			81 638,52	83 981,38	82 951,13	92 157,57
Суммарные прямые издержки			1 396 940,02	1 437 031,35	1 419 411,35	1 576 873,94
Общие издержки			88 000,00	88 000,00	88 000,00	88 000,00
Затраты на персонал						
Суммарные постоянные издержки			88 000,00	88 000,00	88 000,00	88 000,00
Вложения в краткосрочные ценные бумаги						
Доходы по краткосрочным ценным бумагам						
Другие поступления						
Другие выплаты	278 825,00			40 000,00		
Налоги			14 716,90	20 603,66	21 633,60	23 796,03
Кэш-фло от операционной деятельности	-278 825,00		-407 206,91	-56 205,01	76 854,05	77 554,03
Затраты на приобретение активов						
Другие издержки подготовительного периода						
Поступления от реализации активов						
Приобретение прав собственности (акций)						
Продажа прав собственности						
Доходы от инвестиционной деятельности						
Кэш-фло от инвестиционной деятельности						
Собственный (акционерный) капитал						
Займы	300 000,00		400 000,00	2 000 000,00		
Выплаты в погашение займов					100 000,00	100 000,00
Выплаты процентов по займам					31 562,00	28 603,00
Лизинговые платежи				41 696,00	41 696,00	41 696,00
Выплаты дивидендов						
Кэш-фло от финансовой деятельности	300 000,00		400 000,00	1 958 304,00	-173 258,00	-170 299,00
Баланс наличности на начало периода		21 175,00	21 175,00	13 968,09	1 916 067,08	1 819 663,13
Баланс наличности на конец периода	21 175,00	21 175,00	13 968,09	1 916 067,08	1 819 663,13	1 726 918,16

Кэш-фло (руб.)

Строка	1.2007	2.2007	3.2007	4.2007	5.2007	6.2007
Поступления от продаж	1 907 453,00	1 907 453,00	1 907 453,00	1 907 453,00	1 907 453,00	1 907 453,00
Затраты на материалы и комплектующие	1 579 033,28	1 544 756,13	1 544 756,13	1 544 756,13	1 544 756,13	1 544 756,13
Затраты на сдельную заработную плату	98 012,75	95 884,69	95 884,69	95 884,69	95 884,69	95 884,69
Суммарные прямые издержки	1 677 046,04	1 640 640,82	1 640 640,82	1 640 640,82	1 640 640,82	1 640 640,82
Общие издержки	88 000,00	88 000,00	88 000,00	88 000,00	88 000,00	88 000,00
Затраты на персонал						
Суммарные постоянные издержки	88 000,00	88 000,00	88 000,00	88 000,00	88 000,00	88 000,00
Вложения в краткосрочные ценные бумаги						
Доходы по краткосрочным ценным бумагам						
Другие поступления						
Другие выплаты						
Налоги	28 186,82	57 054,11	61 590,54	61 754,70	61 246,38	61 203,90
Кэш-фло от операционной деятельности	114 220,14	121 758,07	117 221,64	117 057,48	117 565,80	117 608,28
Затраты на приобретение активов						
Другие издержки подготовительного периода						
Поступления от реализации активов						
Приобретение прав собственности (акций)						
Продажа прав собственности						
Доходы от инвестиционной деятельности						
Кэш-фло от инвестиционной деятельности						
Собственный (акционерный) капитал						
Займы						
Выплаты в погашение займов	100 000,00	149 555,00	150 239,00	148 121,00	147 944,00	51 369,00
Выплаты процентов по займам	33 534,00	27 616,00	26 932,00	29 050,00	29 227,00	25 802,00
Лизинговые платежи	41 696,00	41 696,00	41 696,00	41 696,00	41 696,00	41 696,00
Выплаты дивидендов						
Кэш-фло от финансовой деятельности	-175 230,00	-218 867,00	-218 867,00	-218 867,00	-218 867,00	-118 867,00
Баланс наличности на начало периода	1 726 918,16	1 665 908,31	1 568 799,37	1 467 154,01	1 365 344,50	1 264 043,30
Баланс наличности на конец периода	1 665 908,31	1 568 799,37	1 467 154,01	1 365 344,50	1 264 043,30	1 262 784,58

Кэш-фло (руб.)

Строка	7.2007	8.2007	9.2007	10.2007	11.2007	12.2007
Поступления от продаж	1 907 453,00	1 907 453,00	1 907 453,00	1 907 453,00	1 907 453,00	1 907 453,00
Затраты на материалы и комплектующие	1 544 756,13	1 547 307,42	1 549 862,92	1 552 422,65	1 554 986,60	1 576 429,18
Затраты на сдельную заработную плату	95 884,69	96 043,05	96 201,67	96 360,56	96 519,71	97 850,30
Суммарные прямые издержки	1 640 640,82	1 643 350,47	1 646 064,60	1 648 783,21	1 651 506,31	1 674 279,48
Общие издержки	88 000,00	88 000,00	88 000,00	88 000,00	88 000,00	88 000,00
Затраты на персонал						
Суммарные постоянные издержки	88 000,00	88 000,00	88 000,00	88 000,00	88 000,00	88 000,00
Вложения в краткосрочные ценные бумаги						
Доходы по краткосрочным ценным бумагам						
Другие поступления						
Другие выплаты						
Налоги	62 025,90	62 018,99	61 265,75	61 052,10	59 875,46	60 192,93
Кэш-фло от операционной деятельности	116 786,28	114 083,54	112 122,65	109 617,69	108 071,24	84 980,59
Затраты на приобретение активов						
Другие издержки подготовительного периода						
Поступления от реализации активов						
Приобретение прав собственности (акций)						
Продажа прав собственности						
Доходы от инвестиционной деятельности						
Кэш-фло от инвестиционной деятельности						
Собственный (акционерный) капитал						
Займы						
Выплаты в погашение займов	51 240,00	50 319,00	52 742,00	51 158,00	55 805,00	55 105,00
Выплаты процентов по займам	25 931,00	26 852,00	24 429,00	26 013,00	21 366,00	22 066,00
Лизинговые платежи	41 696,00	41 696,00	41 696,00	41 696,00	41 696,00	41 696,00
Выплаты дивидендов						
Кэш-фло от финансовой деятельности	-118 867,00	-118 867,00	-118 867,00	-118 867,00	-118 867,00	-118 867,00
Баланс наличности на начало периода	1 262 784,58	1 260 703,86	1 255 920,40	1 249 176,05	1 239 926,74	1 229 130,98
Баланс наличности на конец периода	1 260 703,86	1 255 920,40	1 249 176,05	1 239 926,74	1 229 130,98	1 195 244,57

Кэш-фло (руб.)

Строка	1кв. 2008г.	2кв. 2008г.	3кв. 2008г.	4кв. 2008г.	1кв. 2009г.	2кв. 2009г.	3кв. 2009г.	4кв. 2009г.
Поступления от продаж	6 242 376,00	6 242 376,00	6 242 376,00	6 242 376,00	6 554 700,00	6 554 700,00	6 554 700,00	6 554 700,00
Затраты на материалы и комплектующие	5 156 731,53	5 139 575,41	5 177 598,60	5 252 841,37	5 597 344,46	5 639 275,03	5 708 481,53	5 585 135,76
Затраты на сдельную заработную плату	320 074,74	319 010,63	321 370,71	326 040,70	347 416,99	350 020,16	354 315,69	346 659,83
Суммарные прямые издержки	5 476 806,27	5 458 586,04	5 498 969,31	5 578 882,07	5 944 761,45	5 989 295,19	6 062 797,22	5 931 795,59
Общие издержки	264 000,00	264 000,00	264 000,00	264 000,00	264 000,00	264 000,00	264 000,00	264 000,00
Затраты на персонал								
Суммарные постоянные издержки	264 000,00	264 000,00	264 000,00	264 000,00	264 000,00	264 000,00	264 000,00	264 000,00
Вложения в краткосрочные ценные бумаги								
Доходы по краткосрочным ценным бумагам								
Другие поступления								
Другие выплаты								
Налоги	191 137,72	198 180,73	191 086,99	175 578,89	165 192,71	153 350,56	138 636,57	140 854,16
Кэш-фло от операционной деятельности	310 432,02	321 609,23	288 319,70	223 915,03	180 745,84	148 054,25	89 266,21	218 050,25
Затраты на приобретение активов							1,00	
Другие издержки подготовительного периода								
Поступления от реализации активов								
Приобретение прав собственности (акций)								
Продажа прав собственности								
Доходы от инвестиционной деятельности								
Кэш-фло от инвестиционной деятельности							-1,00	
Собственный (акционерный) капитал								
Займы								
Выплаты в погашение займов	169 576,00	176 760,00	183 488,00	193 995,00	203 830,00	211 014,00	221 623,00	76 117,00
Выплаты процентов по займам	61 937,00	54 753,00	48 025,00	37 518,00	27 683,00	20 499,00	9 890,00	1 051,00
Лизинговые платежи	125 088,00	125 088,00	125 088,00	125 088,00	125 088,00	125 088,00	125 088,00	
Выплаты дивидендов								
Кэш-фло от финансовой деятельности	-356 601,00	-356 601,00	-356 601,00	-356 601,00	-356 601,00	-356 601,00	-356 601,00	-77 168,00
Баланс наличности на начало периода	1 195 244,57	1 149 075,58	1 114 083,81	1 045 802,51	913 116,54	737 261,38	528 714,63	261 378,84
Баланс наличности на конец периода	1 149 075,58	1 114 083,81	1 045 802,51	913 116,54	737 261,38	528 714,63	261 378,84	402 261,09

К-Ф. Поступления от продаж (руб.)

Строка	7.2006	8.2006	9.2006	10.2006	11.2006	12.2006	1.2007	2.2007	3.2007
Котлета Домашняя 7,5			168 000,00	235 200,00	246 960,00	271 600,00	293 440,00	293 440,00	293 440,00
Котлета Пожарская 0,45			30 090,00	42 126,00	44 234,00	48 654,00	52 530,00	52 530,00	52 530,00
Котлета Домашняя 0,45			117 720,00	164 808,00	173 052,00	190 368,00	205 560,00	205 560,00	205 560,00
Палочки Столичные 5			192 150,00	269 010,00	282 450,00	310 800,00	335 580,00	335 580,00	335 580,00
Палочки Экспресс 0,45			4 290,00	6 006,00	6 318,00	6 682,00	7 488,00	7 488,00	7 488,00
Котлета Пожарская 7,5			7 950,00	11 130,00	11 660,00	12 720,00	13 780,00	13 780,00	13 780,00
Палочки Экспресс 10			94 500,00	132 300,00	138 950,00	152 950,00	164 850,00	164 850,00	164 850,00
Палочки Экспресс 5			477 750,00	668 850,00	702 275,00	772 450,00	834 225,00	834 225,00	834 225,00
ИТОГО			1 092 450,00	1 529 430,00	1 605 899,00	1 766 224,00	1 907 453,00	1 907 453,00	1 907 453,00

Строка	4.2007	5.2007	6.2007	7.2007	8.2007	9.2007	10.2007	11.2007	12.2007
Котлета Домашняя 7,5	293 440,00	293 440,00	293 440,00	293 440,00	293 440,00	293 440,00	293 440,00	293 440,00	293 440,00
Котлета Пожарская 0,45	52 530,00	52 530,00	52 530,00	52 530,00	52 530,00	52 530,00	52 530,00	52 530,00	52 530,00
Котлета Домашняя 0,45	205 560,00	205 560,00	205 560,00	205 560,00	205 560,00	205 560,00	205 560,00	205 560,00	205 560,00
Палочки Столичные 5	335 580,00	335 580,00	335 580,00	335 580,00	335 580,00	335 580,00	335 580,00	335 580,00	335 580,00
Палочки Экспресс 0,45	7 488,00	7 488,00	7 488,00	7 488,00	7 488,00	7 488,00	7 488,00	7 488,00	7 488,00
Котлета Пожарская 7,5	13 780,00	13 780,00	13 780,00	13 780,00	13 780,00	13 780,00	13 780,00	13 780,00	13 780,00
Палочки Экспресс 10	164 850,00	164 850,00	164 850,00	164 850,00	164 850,00	164 850,00	164 850,00	164 850,00	164 850,00
Палочки Экспресс 5	834 225,00	834 225,00	834 225,00	834 225,00	834 225,00	834 225,00	834 225,00	834 225,00	834 225,00
ИТОГО	1 907 453,00	1 907 453,00	1 907 453,00	1 907 453,00	1 907 453,00	1 907 453,00	1 907 453,00	1 907 453,00	1 907 453,00

Строка	1 кв. 2008г.	2 кв. 2008г.	3 кв. 2008г.	4 кв. 2008г.	1 кв. 2009г.	2 кв. 2009г.	3 кв. 2009г.	4 кв. 2009г.
Котлета Домашняя 7,5	959 280,00	959 280,00	959 280,00	959 280,00	1 008 000,00	1 008 000,00	1 008 000,00	1 008 000,00
Котлета Пожарская 0,45	171 972,00	171 972,00	171 972,00	171 972,00	180 540,00	180 540,00	180 540,00	180 540,00
Котлета Домашняя 0,45	672 732,00	672 732,00	672 732,00	672 732,00	706 320,00	706 320,00	706 320,00	706 320,00
Палочки Столичные 5	1 098 090,00	1 098 090,00	1 098 090,00	1 098 090,00	1 152 900,00	1 152 900,00	1 152 900,00	1 152 900,00
Палочки Экспресс 0,45	24 492,00	24 492,00	24 492,00	24 492,00	25 740,00	25 740,00	25 740,00	25 740,00
Котлета Пожарская 7,5	46 110,00	46 110,00	46 110,00	46 110,00	47 700,00	47 700,00	47 700,00	47 700,00
Палочки Экспресс 10	539 700,00	539 700,00	539 700,00	539 700,00	567 000,00	567 000,00	567 000,00	567 000,00
Палочки Экспресс 5	2 730 000,00	2 730 000,00	2 730 000,00	2 730 000,00	2 866 500,00	2 866 500,00	2 866 500,00	2 866 500,00
ИТОГО	6 242 376,00	6 242 376,00	6 242 376,00	6 242 376,00	6 554 700,00	6 554 700,00	6 554 700,00	6 554 700,00

К-Ф.Общие издержки (по списку издержек) (руб.)

Строка	7.2006	8.2006	9.2006	10.2006	11.2006	12.2006	1.2007	2.2007	3.2007	4.2007
содержание офиса			2 500,00	2 500,00	2 500,00	2 500,00	2 500,00	2 500,00	2 500,00	2 500,00
коммунальные платежи			3 500,00	3 500,00	3 500,00	3 500,00	3 500,00	3 500,00	3 500,00	3 500,00
коммунальные платежи			12 000,00	12 000,00	12 000,00	12 000,00	12 000,00	12 000,00	12 000,00	12 000,00
затраты на хранение продукции			30 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00
смена запасных частей			40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00
реклама										
ИТОГО			88 000,00	88 000,00	88 000,00	88 000,00	88 000,00	88 000,00	88 000,00	88 000,00

Строка	5.2007	6.2007	7.2007	8.2007	9.2007	10.2007	11.2007	12.2007
содержание офиса	2 500,00	2 500,00	2 500,00	2 500,00	2 500,00	2 500,00	2 500,00	2 500,00
коммунальные платежи	3 500,00	3 500,00	3 500,00	3 500,00	3 500,00	3 500,00	3 500,00	3 500,00
коммунальные платежи	12 000,00	12 000,00	12 000,00	12 000,00	12 000,00	12 000,00	12 000,00	12 000,00
затраты на хранение продукции	30 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00
смена запасных частей	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00
реклама								
ИТОГО	88 000,00	88 000,00	88 000,00	88 000,00	88 000,00	88 000,00	88 000,00	88 000,00

Строка	1 кв. 2008г.	2 кв. 2008г.	3 кв. 2008г.	4 кв. 2008г.	1 кв. 2009г.	2 кв. 2009г.	3 кв. 2009г.	4 кв. 2009г.
содержание офиса	7 500,00	7 500,00	7 500,00	7 500,00	7 500,00	7 500,00	7 500,00	7 500,00
коммунальные платежи	10 500,00	10 500,00	10 500,00	10 500,00	10 500,00	10 500,00	10 500,00	10 500,00
коммунальные платежи	36 000,00	36 000,00	36 000,00	36 000,00	36 000,00	36 000,00	36 000,00	36 000,00
затраты на хранение продукции	90 000,00	90 000,00	90 000,00	90 000,00	90 000,00	90 000,00	90 000,00	90 000,00
смена запасных частей	120 000,00	120 000,00	120 000,00	120 000,00	120 000,00	120 000,00	120 000,00	120 000,00
реклама								
ИТОГО	264 000,00	264 000,00	264 000,00	264 000,00	264 000,00	264 000,00	264 000,00	264 000,00

К-Ф.Другие выплаты (руб.)

Строка	7.2006	8.2006	9.2006	10.2006	11.2006	12.2006	1.2007	2.2007	3.2007	4.2007	5.2007	6.2007	7.2007
аванс _лизинг	259 920,00												
комиссионный сбор _лизинг	18 905,00												
комиссия за выдачу кредита				40 000,00									
ИТОГО	278 825,00			40 000,00									

Строка	8.2007	9.2007	10.2007	11.2007	12.2007	1кв. 2008г.	2кв. 2008г.	3кв. 2008г.	4кв. 2008г.	1кв. 2009г.	2кв. 2009г.	3кв. 2009г.	4кв. 2009г.
аванс _лизинг													
комиссионный сбор _лизинг													
комиссия за выдачу кредита													
ИТОГО													

К-Ф.Налоговые выплаты (руб.)

Строка	7.2006	8.2006	9.2006	10.2006	11.2006	12.2006	1.2007	2.2007	3.2007	4.2007	5.2007
Налог на прибыль								13 291,22	14 711,54	14 875,70	14 367,38
НДС							2 489,72	18 065,79	21 181,90	21 181,90	21 181,90
Налог на имущество											
ЕСН			14 716,90	20 603,66	21 633,60	23 796,03	25 697,10	25 697,10	25 697,10	25 697,10	25 697,10
ИТОГО			14 716,90	20 603,66	21 633,60	23 796,03	28 186,82	57 054,11	61 590,54	61 754,70	61 246,38

Строка	6.2007	7.2007	8.2007	9.2007	10.2007	11.2007	12.2007
Налог на прибыль	14 324,90	15 146,90	15 115,94	14 552,16	14 528,28	13 541,72	14 049,59
НДС	21 181,90	21 181,90	21 181,90	20 949,96	20 717,64	20 484,94	20 251,85
Налог на имущество							
ЕСН	25 697,10	25 697,10	25 721,15	25 763,63	25 806,18	25 848,80	25 891,49
ИТОГО	61 203,90	62 025,90	62 018,99	61 265,75	61 052,10	59 875,46	60 192,93

Строка	1кв. 2008г.	2кв. 2008г.	3кв. 2008г.	4кв. 2008г.	1кв. 2009г.	2кв. 2009г.	3кв. 2009г.	4кв. 2009г.
Налог на прибыль	46 639,83	47 093,60	42 121,44	30 964,67	21 519,57	9 781,11	183,91	
НДС	59 484,87	65 653,37	62 959,79	57 583,19	51 166,13	49 928,99	43 663,01	44 901,24
Налог на имущество								0,00
ЕСН	85 013,02	85 433,76	86 005,76	87 031,03	92 507,00	93 640,47	94 789,64	95 952,92
ИТОГО	191 137,72	198 180,73	191 086,99	175 578,89	165 192,71	153 350,56	138 636,57	140 854,16

К-Ф.Лизинговые платежи (руб.)

Строка	7.2006	8.2006	9.2006	10.2006	11.2006	12.2006	1.2007	2.2007	3.2007	4.2007	5.2007
договор № xxxxxxxxxxxxxx				41 696,00	41 696,00	41 696,00	41 696,00	41 696,00	41 696,00	41 696,00	41 696,00
ИТОГО				41 696,00	41 696,00	41 696,00	41 696,00	41 696,00	41 696,00	41 696,00	41 696,00

Строка	6.2007	7.2007	8.2007	9.2007	10.2007	11.2007	12.2007
договор № xxxxxxxxxxxxxx	41 696,00	41 696,00	41 696,00	41 696,00	41 696,00	41 696,00	41 696,00
ИТОГО	41 696,00	41 696,00	41 696,00	41 696,00	41 696,00	41 696,00	41 696,00

Строка	1кв. 2008г.	2кв. 2008г.	3кв. 2008г.	4кв. 2008г.	1кв. 2009г.	2кв. 2009г.	3кв. 2009г.	4кв. 2009г.
договор № xxxxxxxxxxxxxx	125 088,00	125 088,00	125 088,00	125 088,00	125 088,00	125 088,00	125 088,00	
ИТОГО	125 088,00	125 088,00	125 088,00	125 088,00	125 088,00	125 088,00	125 088,00	

К-Ф. Поступления в виде займов (руб.)

Строка	7.2006	8.2006	9.2006	10.2006	11.2006	12.2006	2007	2008	2009
КД № xxxxxxxxxxxx				2 000 000,00					
с других видов деятельности	300 000,00		400 000,00						
ИТОГО	300 000,00		400 000,00	2 000 000,00					

К-Ф.Выплаты на погашение займов (руб.)

Строка	7.2006	8.2006	9.2006	10.2006	11.2006	12.2006	1.2007	2.2007	3.2007	4.2007
КД №xxxxxxxxxxxx								49 555,00	50 239,00	48 121,00
с других видов деятельности					100 000,00	100 000,00	100 000,00	100 000,00	100 000,00	100 000,00
ИТОГО					100 000,00	100 000,00	100 000,00	149 555,00	150 239,00	148 121,00

Строка	5.2007	6.2007	7.2007	8.2007	9.2007	10.2007	11.2007	12.2007
КД №xxxxxxxxxxxx	47 944,00	51 369,00	51 240,00	50 319,00	52 742,00	51 158,00	55 805,00	55 105,00
с других видов деятельности	100 000,00							
ИТОГО	147 944,00	51 369,00	51 240,00	50 319,00	52 742,00	51 158,00	55 805,00	55 105,00

Строка	1кв. 2008г.	2кв. 2008г.	3кв. 2008г.	4кв. 2008г.	1кв. 2009г.	2кв. 2009г.	3кв. 2009г.	4кв. 2009г.
КД №xxxxxxxxxxxx	169 576,00	176 760,00	183 488,00	193 995,00	203 830,00	211 014,00	221 623,00	76 117,00
с других видов деятельности								
ИТОГО	169 576,00	176 760,00	183 488,00	193 995,00	203 830,00	211 014,00	221 623,00	76 117,00

К-Ф.Затраты на обслуживание займов (руб.)

Строка	7.2006	8.2006	9.2006	10.2006	11.2006	12.2006	1.2007	2.2007	3.2007	4.2007	5.2007
КД № xxxxxxxxxxxxxx					31 562,00	28 603,00	33 534,00	27 616,00	26 932,00	29 050,00	29 227,00
с других видов деятельности											
ИТОГО					31 562,00	28 603,00	33 534,00	27 616,00	26 932,00	29 050,00	29 227,00

Строка	6.2007	7.2007	8.2007	9.2007	10.2007	11.2007	12.2007
КД № xxxxxxxxxxxxxx	25 802,00	25 931,00	26 852,00	24 429,00	26 013,00	21 366,00	22 066,00
с других видов деятельности							
ИТОГО	25 802,00	25 931,00	26 852,00	24 429,00	26 013,00	21 366,00	22 066,00

Строка	1 кв. 2008г.	2 кв. 2008г.	3 кв. 2008г.	4 кв. 2008г.	1 кв. 2009г.	2 кв. 2009г.	3 кв. 2009г.	4 кв. 2009г.
КД № xxxxxxxxxxxxxx	61 937,00	54 753,00	48 025,00	37 518,00	27 683,00	20 499,00	9 890,00	1 051,00
с других видов деятельности								
ИТОГО	61 937,00	54 753,00	48 025,00	37 518,00	27 683,00	20 499,00	9 890,00	1 051,00

**Расчет размера субсидии
по договору финансовой аренды (лизинга) № xxxxxxxxxxxxxx от xxxxxxxxxxxxг.**

дата	остаток суммы лизинговых платежей	уплата лизингового платежа	ставка рефинансиро вания	дни	сумма субсидии	итога
янв.06				31		
фев.06				28		
мар.06				31		
апр.06				30		
май.06				31		
июн.06				30		
июл.06			11,5	31		
авг.06			11,5	31		
сен.06	1492352,54		11,5	30		
окт.06	1492352,54	41454,24	11,5	16		
окт.06	1450898,3	0	11	15		
ноя.06	1450898,3	41454,24	11	30		
дек.06	1409444,06	41454,24	11	31		
янв.07	1367989,82	41454,24	11	31	9294,835	
фев.07	1326535,58	41454,24	11	28	8132,981	
мар.07	1285081,34	41454,24	11	31	8713,908	
апр.07	1243627,1	41454,24	11	30	8151,72	
май.07	1202172,86	41454,24	11	31	8132,98	
июн.07	1160718,62	41454,24	11	30	7589,532	
июл.07	1119264,38	41454,24	11	31	7552,053	
авг.07	1077810,14	41454,24	11	31	7261,59	
сен.07	1036355,9	41454,24	11	30	6746,251	
окт.07	994901,66	41454,24	11	31	6680,662	
ноя.07	953447,42	41454,24	11	30	6184,063	
дек.07	911993,18	41454,24	11	31	6099,735	90540,31
янв.08	870538,94	41454,24	11	31	5793,399	
фев.08	829084,7	41454,24	11	28	4971,11	
мар.08	787630,46	41454,24	11	31	5214,059	
апр.08	746176,22	41454,24	11	30	4765,538	
май.08	704721,98	41454,24	11	31	4634,719	
июн.08	663267,74	41454,24	11	30	4204,886	
июл.08	621813,5	41454,24	11	31	4055,379	
авг.08	580359,26	41454,24	11	31	3765,709	
сен.08	538905,02	41454,24	11	30	3363,909	
окт.08	497450,78	41454,24	11	31	3186,369	
ноя.08	455996,54	41454,24	11	30	2803,257	
дек.08	414542,3	41454,24	11	31	2614,172	49372,51
янв.09	373088,06	41454,24	11	31	2323,708	
фев.09	331633,82	41454,24	11	29	1902,068	
мар.09	290179,58	41454,24	11	31	1742,781	
апр.09	248725,34	41454,24	11	30	1405,468	
май.09	207271,1	41454,24	11	31	1161,854	
июн.09	165816,86	41454,24	11	30	843,2808	
июл.09	124362,62	41454,24	11	31	580,9265	
авг.09	82908,38	41454,24	11	31	290,4629	
сен.09	41454,14	41454,14	11	30	0	

окт.09			11	31		
ноя.09			11	30		
дек.09			11	31		10250,55
ИТОГО						150163,37

**Расчет размера субсидии
по кредитному договору КД № xxxxxxxxxxxxxx от xxxxxxxxxxxxxx года.**

дата	поступле ние	возврат	остаток кредиторской задолжен- ности	Кол-во дней	ставка рефин ансиро вания	сумма субсидии	ИТОГО
27.10.2006	2000000		2000000	5	11		
30.11.2006			2000000	30	11		
31.12.2006			2000000	31	11		
31.01.2007			2000000	31	11	14013,7	
27.02.2007		49555	1950445	27	11	11903,06	
27.03.2007		50239	1900206	28	11	12025,96	
27.04.2007		48121	1852085	31	11	12977,28	
29.05.2007		47944	1804141	32	11	13049,13	
27.06.2007		51369	1752772	29	11	11489,06	
27.07.2006		51240	1701532	30	11	11537,79	
28.08.2007		50319	1651213	32	11	11943,02	
27.09.2007		52742	1598471	30	11	10838,95	
30.10.2007		51158	1547313	33	11	11541,26	
27.11.2007		55805	1491508	28	11	9439,407	
27.12.2007		55105	1436403	30	11	9739,993	140498,6
29.01.2008		53851	1382552	33	11	10312,32	
27.02.2008		57453	1325099	29	11	8685,752	
27.03.2008		58272	1266827	29	11	8303,791	
29.04.2008		56611	1210216	33	11	9026,885	
27.05.2005		60506	1149710	28	11	7276,247	
27.06.2008		59643	1090067	31	11	7637,935	
29.07.2008		60016	1030051	32	11	7450,232	
27.08.2008		62480	967571	29	11	6342,229	
30.09.2008		60992	906579	33	11	6762,086	
28.10.2008		64687	841892	28	11	5328,138	
27.11.2008		64750	777142	29	11	5094,006	
30.12.2008		64558	712584	33	11	5315,096	87534,72
27.01.2009		67332	645252	28	11	4083,65	
27.02.2009		67307	577945	31	11	4049,574	
27.03.2009		69191	508754	28	11	3219,786	
28.04.2009		69142	439612	32	11	3179,659	
27.05.2009		70884	368728	29	11	2416,936	
30.06.2009		70988	297740	33	11	2220,814	
28.07.2009		73060	224680	28	11	1421,947	
27.08.2009		73847	150833	30	11	1022,772	
29.09.2009		74716	76117	33	11	567,7494	
27.10.2009		76117	0	28	11	0	22182,89
ИТОГО							250216,21