



**БИЗНЕС-ПЛАН**  
**организации производства строительных**  
**изделий на базе линии «Рифей-Универсал»»**

## ВВЕДЕНИЕ

В данном проекте рассматривается организация производства строительных изделий на базе линии «Рифей-Универсал» в Златоусте. Проект реализован на вновь организованном предприятии, все необходимое оборудование инструменты и оснастка изготавливается, приобретается вновь, либо арендуется. Финансирование проекта ведется полностью за счет заемных средств— кредит Сбербанка РФ. **Использование собственного помещения, вспомогательного оборудования, зданий и сооружений, а также собственных денежных средств позволит значительно снизить сроки окупаемости проекта (до 8 месяцев).**

### 1. Условия расчета

При расчете за базовую технологию принята существующая на ПТ «Стройтехника» технология изготовления изделий. В качестве вяжущего применяется цемент марки М-400Д20, заполнителя - песок мытый, отсеv. Для получения окрашенных изделий в смесь добавляется пигмент.

Основное оборудование – линия «Рифей – Универсал», установленная в закрытом, отапливаемом помещении. Производственное помещение арендуется. В производственном процессе используется следующее вспомогательное оборудование:

- силос для хранения цемента (*изготавливается*) и его подачи шнековым транспортером (*приобретается*) в дозатор;
- камера термовлажной обработки (ТВО) готовых изделий (*изготавливается*);
- кран – балка для транспортировки инертных компонентов (*арендуется вместе с производственным помещением*);
- автопогрузчик с вилчатым подъемником для завоза инертных компонентов (*приобретается*);

Исходные материалы для изделий доставляются автотранспортом. Готовая продукция складирована на открытой площадке без навеса.

Расчетный месячный фонд рабочего времени при односменной работе принят 22 смены. Цены, принятые в расчетах, действуют по состоянию на 28.03.01г. в г. Златоусте и прилегающих регионах.

Расчеты выполнены по фактическим затратам за январь 2001 год.

### 2. Программа выпуска

Выпускаемая продукция: пустотелый стеновой камень и тротуарная плитка шестигранник. Доля в объеме выпуска каждого изделия по 50 %. Программа выпуска рассчитана при условии максимальной производительности при работе в одну смену.

Таким образом, за одну смену изготавливается:

840 шт. пустотелых стеновых камней

50 м. кв. тротуарной плитки.

За один месяц изготавливается:

18480 шт. пустотелых стеновых камней

1100 м. кв. тротуарной плитки.

## ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ ДЛЯ РАСЧЕТА

### 3. Материалы и доставка

#### 3.1. Цемент

Для приготовления смеси используется цемент марки М-400Д20 стоимостью 620 руб./тн. Стоимость 1кг цемента составит:  
 $620 / 1000 = 0,62$  руб.

#### 3.2. Доставка цемента

Согласно данным транспортного подразделения предприятия «Стройтехника», 1 рейс «цементовоза» из Катав-Ивановска (общий пробег 320 км) стоит 2215 руб., количество привезенного цемента 12,5 тн. Необходимо учитывать, что на 10 рейсов приходится 1 порожний пробег в связи непредвиденной возможной остановкой цементного завода, т.е. расчет производится для 11 рейсов:

$$11 \times 2215 = 24365 \text{ руб.}$$

Общее количество доставленного цемента 125 тн.

Стоимость доставки 1 кг цемента составит:

$$24365 / 125 / 1000 = 0,19 \text{ руб.}$$

ИТОГО: стоимость 1 кг цемента с доставкой  $0,62 + 0,19 = 0,81$  руб.

#### 3.3. Песок мытый

Для приготовления смеси используется песок мытый стоимостью 84 руб./м3. Учитывая, что масса 1 м3 составляет 1400кг, стоимость 1 кг песка составит:  
 $84/1400 = 0,06$  руб.

#### 3.4. Доставка песка мытого.

Согласно данным транспортного подразделения предприятия «Стройтехника», 1 рейс КамАЗа из Миасса (общий пробег 90 км) стоит 561 руб., количество привезенного песка 9800 кг (7м3).

Стоимость доставки 1 кг песка составит:

$$561 / 9800 = 0,06 \text{ руб.}$$

ИТОГО: стоимость 1 кг песка с доставкой  $0,06 + 0,06 = 0,12$  руб.

#### 3.5. Отсев

Для приготовления смеси используется отсеv стоимостью 52 руб./1 м3. Учитывая, что масса 1 м3 отсева составляет 1400кг, стоимость 1 кг отсева составит:  $52/1400 = 0,04$  руб.

#### 3.6. Доставка отсева

Согласно данным транспортного подразделения предприятия «Стройтехника», 1 рейс КамАЗа из пос. Хребет (общий пробег 40 км) стоит 325 руб., количество привезенного отсева 9800 кг (7м3).

Стоимость доставки 1 кг составит:

$325 / 9800 = 0,03$  руб.

ИТОГО: стоимость 1 кг отсева с доставкой  $0,04 + 0,03 = 0,07$  руб.

### 3.7. Пигмент

При необходимости получения окрашенных изделий, в смесь добавляется пигмент, стоимость которого 22000 руб./тн.

Стоимость 1 кг пигмента составит:

$22000/1000 = 22$  руб.

### 3.8. Доставка пигмента

Учитывая, что для одновременного приобретения 7 тн пигмента, обеспечивающую полную загрузку автомобиля КамАЗ, необходимо выделить большую сумму средств (154000 руб.). Поэтому целесообразно приобретение пигмента производить малыми партиями «путным грузом». Возможна также доставка 1,5 тн пигмента малотоннажным автомобилем типа «Газель». В этом случае 1 рейс до Челябинска, согласно практическим данным, стоит 900 руб.

Стоимость доставки 1 кг пигмента составит:

$900 / 1500 = 0,6$  руб.

ИТОГО: стоимость 1 кг пигмента с доставкой  $22 + 0,6 = 22,6$  руб.

### 3.9. Потребляемая электроэнергия

смеситель	7,5 кВт x 4 час = 30 кВт x час
транспортёр	1,5 кВт x 3 час = 4,5 кВт x час
маслостанция	7,5 кВт x 6 час = 45 кВт x час
вибростол	2,2 кВт x 6 час = 13,2 кВт x час
вибратор бункера	0,25 кВт x 1 час = 0,25 кВт x час
шнековый транспортёр силоса	2,2 кВт x 3 час = 6,6 кВт x час
ИТОГО:	100 кВт x час

Тариф 0,779 р. за кВт x час

ИТОГО: затраты на электроэнергию:

на один пустотелый стеновой камень составляют 0.05 руб.

на 1 м. кв. тротуарной плитки – 0,80 руб.

## **4. Затраты, связанные с эксплуатацией основного оборудования.**

### 4.1. Линия «Рифей».

4.1.1. Техническое обслуживание.

Согласно статистическим данным по опыту эксплуатации предыдущих лет на замену масла, фильтров, подшипников и т.п. требуется 8000 руб. в год.

4.1.2. Исходя из опыта производства затраты на ремонт оборудования составляют 24 000 руб. в год.

### 4.2. Поддоны

4.2.1 Для обеспечения суточной нормы выработки необходимо 420 поддонов.

4.2.2. По опыту эксплуатации на замену изношенных требуется 10 металлических поддонов в год из 420 шт., находящихся в эксплуатации. При стоимости поддона 300 руб. за 1 шт  $10 \times 300 = 3000$  руб. в год.

4.2.3. Для доставки продукции потребителю необходимо иметь 50 транспортировочных деревянных поддонов изделий стоимостью 75 руб. за 1 шт. На ремонт транспортировочных поддонов требуется 500 руб. в год.

## **5. Затраты на эксплуатацию производственного помещения**

### 5.1. Аренда

Аренда производственного помещения площадью 400 м. кв. с кран-балкой составляет 15 000 руб. в месяц.

### 5.2. Теплоснабжение

Затраты на отопление цеха составляют 220 руб. в месяц (в среднем по году).

### 5.3. Горячее и холодное водоснабжение

Затраты на холодное и горячее водоснабжение воды для мытья оборудования и персонала составляют 100 руб. в месяц.

### 5.4. Внутреннее освещение

Внутреннее освещение включает в себя 6 ламп мощностью 0,4 квт.

Сменные затраты на внутреннее освещение составляют:

$6 \text{ ламп} \times 0,4 \text{ кВт/ч} \times 8 \text{ часов} \times 0,773 \text{ руб.} = 14,84 \text{ руб.}$

Ежемесячно 300 руб.

## **6. Затраты, связанные с эксплуатацией вспомогательного оборудования.**

### 6.1. Автопогрузчик

Затраты на эксплуатацию автопогрузчика составляет 70 руб./час.

На один пустотелый стеновой камень – 0,25 руб.

На один м. кв. тротуарной плитки – 4,2 руб.

### 6.2. Электроэнергия кран-балки

Потребляемая электроэнергия кран-балки составляет

$7 \text{ кВт} \times 4 \text{ час} = 28 \text{ кВт} \times \text{час}$

Затраты на электроэнергию составляют 450 руб/месяц.

### 6.3. Камера термовлажной обработки (ТВО) изделий

6.3.1. Потребляемая электроэнергия калорифера составляет

12 кВт x 7час = 84 кВт x час

6.3.2. Потребляемая электроэнергия парогенератора составляет

6 кВт x 7час = 42 кВт x час

Затраты в месяц 2200 руб. в месяц

6.3.3. Затраты на текущий ремонт камеры ТВО приняты по опыту эксплуатации и составляют 1800 руб. в год.

## **7. Косвенные затраты.**

### 7.1. Спецдежда

По опыту работы затраты на приобретение спецдежды составляют 2500 руб. в год и включают в себя

- костюм х/б 4 чел. x 120 руб. = 480 руб.
- куртка ватная 4 чел. x 100 руб. = 400 руб.
- валенки 4 чел. x 223 руб. = 892 руб.
- рукавицы 100 пар x 7 руб. = 700 руб.

### 7.2. Инструмент

По опыту работы затраты на приобретение инструмента составляют 500 руб. в год и включают в себя

- лопата 6 шт. x 25 руб. = 150 руб.
- черенки 10 шт. x 10 руб. = 100 руб.
- ведро 1 шт. x 50 руб. = 50 руб.
- глубиномер 1 шт. x 100 руб. = 100 руб.
- линейка металл. 3 шт. x 33 руб. = 100 руб.

### 7.3. Телефон

7.3.1. Абонентная плата - 150 руб./месяц

7.3.2. Междугородняя оплата - 200 руб./месяц

ИТОГО: - 350 руб./месяц

### 7.4. Техника безопасности

По опыту работы затраты на обеспечение техники безопасности составляют 1200 руб. в год и включают в себя

- средство защиты: наушники 6 шт. x 50 руб. = 300 руб.
- средство защиты: респираторы 18 шт. x 30 руб. = 540 руб.
- аттестация по т/б и грузоподъемным механизмам принята 360 руб.

### 7.5. Канцтовары

По опыту работы затраты на приобретение канцтоваров составляют 800 руб. в год и включают в себя

- бланки требований 12 шт. в смену по 0,2 руб.  
Всего 12шт. x 0,2 руб. = 2,4 руб.  
В год 251 смена x 2,4 руб. = 602 руб.
- книга канцелярская 5шт. x 23 руб. = 115 руб.
- затраты на ручки, карандаши и прочее приняты 83 руб. в год.

### 7.6. Затраты на сбыт

Затраты на сбыт включают в себя рекламные объявления в местных газетах и составляют 1000 руб. в месяц

## РЕЗУЛЬТАТЫ РАСЧЕТА

Название проекта - Рифей  
 Вариант проекта - 1  
 Автор проекта - Белов А.Н., Абрамов М.С. (35136) 7-01-94  
 Дата начала проекта - 01.01.2001  
 Продолжительность - 36 мес.

**Список продуктов/услуг**

Наименование	Ед. изм.	Нач. продаж
Камень стеновой пустотелый 1-1	шт	01.02.2001
Плита тротуарная шестигранник 5-1	м. кв.	01.02.2001

**Стартовый баланс**

Строка	Сумма(руб.)
Денежные средства	0,00
Счета к получению	0,00
Сырье, материалы и комплектующие	0,00
Незавершенное производство	0,00
Запасы готовой продукции	0,00
Банковские вклады и ценные бумаги	0,00
Краткосрочные prepaid расходы	0,00
Суммарные текущие активы	0,00
Основные средства	0,00
Накопленная амортизация	0,00
Остаточная стоимость основных средств:	0,00
Земля	0,00
Здания и сооружения	0,00
Оборудование	0,00
Prepaid расходы	0,00
Другие активы	0,00
Инвестиции в основные фонды	0,00
Инвестиции в ценные бумаги	0,00
Имущество в лизинге	0,00
<b>СУММАРНЫЙ АКТИВ</b>	<b>0,00</b>
Отсроченные налоговые платежи	0,00
Краткосрочные займы	0,00
Счета к оплате	0,00
Полученные авансы	0,00
Суммарные краткосрочные обязательства	0,00
Долгосрочные займы	0,00
Обыкновенные акции	0,00
Привилегированные акции	0,00
Капитал внесенный сверх номинала	0,00
Резервные фонды	0,00
Добавочный капитал	0,00
Нераспределенная прибыль	0,00
Суммарный собственный капитал	0,00
<b>СУММАРНЫЙ ПАССИВ</b>	<b>0,00</b>

**Банк, система учета**

Финансовый год начинается в январе.  
 Принцип учета запасов: FIFO.

**Структура компании**

№		Доля
0	Компания	
1	Камень стеновой пустотелый 1-1	100,00
2	Плита тротуарная шестигранник 5-1	100,00

**Валюта проекта**

Основная валюта проекта - Рубли (руб).

Валюта для расчета на внешнем рынке - Доллар США (\$ US)

Курс на момент ввода : 1 \$ US = 28.500 руб.

**Темпы роста/падения курса (%)**

1 год	2 год	3 год
10,00	10,00	10,00

**Ставка рефинансирования**

Валюта	1 год	2 год	3 год
Рубли	25,00	23,75	22,56
Доллар	2,00	2,00	2,00

**Инфляция(Рубли)**

Объект	1 год	2 год	3 год
Сбыт	25,00	20,00	15,00
Прямые издержки	25,00	20,00	15,00
Общие издержки	25,00	20,00	15,00
Зарплата	25,00	20,00	15,00
Недвижимость	25,00	20,00	15,00

**Инфляция(Доллар)**

Объект	1 год	2 год	3 год
Сбыт	2,00	2,00	2,00
Прямые издержки	2,00	2,00	2,00
Общие издержки	2,00	2,00	2,00
Зарплата	2,00	2,00	2,00
Недвижимость	2,00	2,00	2,00

**Налоги**

Название налога	База	Период	Ставка
Налог на прибыль	Прибыль	Квартал	35 %
НДС	Добав. стоим.	Квартал	20 %
Налог на имущество	Имущество	Квартал	2 %
Выплаты в пенс. фонд	Зарплата	Месяц	28 %
Выплаты в ФОМС	Зарплата	Месяц	3.6 %
Выплаты в ФСС	Зарплата	Месяц	4 %
Налог на польз. автодорог	Объем продаж	Квартал	1 %
Отчисления в ФСС от категории	Зарплата	Месяц	1.8 %

Переплаченный НДС возвращается.

Убытки предыдущих периодов списываются сразу.

**Список этапов**

Название	Длительность	Дата начала	Ресурсы
Приобретение оборудования	15	01.01.2001	

Приобретение оборудования	15	01.01.2001	линия "Рифей-Универсал"
			625 000,00 руб.
			Выплаты в начале
Приобретение матриц	15	01.01.2001	матрица
			42 000,00 руб.
			Выплаты в начале
Доставка и пусконаладочные работы	16	15.01.2001	линия "Рифей-Универсал"
			40 000,00 руб.
Изготовление остнастки	31	01.01.2001	
Изготовление стеллажей и поддонов	31	01.01.2001	поддоны
			126 000,00 руб.
			Выплаты в начале
			стеллажи
			21 000,00 руб.
			Выплаты в начале
			транспортировочные европоддоны
			3 750,00 руб.
Изготовление и монтаж бункеров и камеры ТВО	31	01.01.2001	бункер для инертных
			25 000,00 руб.
			Выплаты в начале
			камера ТВО
			12 000,00 руб.
			Выплаты в начале
			силос для цемента
			54 000,00 руб.
			Выплаты в начале
Приобретение вспомогательного оборудования	31	01.01.2001	
Приобретение автопогрузчика	31	01.01.2001	Автопогрузчик б/у
			150 000,00 руб.
			Выплаты в начале
Приобретение шнекового транспортера	31	01.01.2001	шнековый транспортер
			33 000,00 руб.
			Выплаты в начале
Производство [Плита тротуарная шестигранник 5-1]	0	01.02.2001	
Производство [Камень стеновой пустотелый 1-1]	0	01.02.2001	

#### Список ресурсов

Название	Тип	Ед. изм.	Стоимость
Автопогрузчик б/у	Оборудование	шт	150 000,00 руб.
			Налог: 0%

			Без НДС
бункер для инертных	Оборудование	шт	25 000,00 руб.
			Налог: 0%
			Без НДС
камера ТВО	Оборудование	шт	12 000,00 руб.
			Налог: 0%
			Без НДС
линия "Рифей-Универсал"	Оборудование	комплект	625 000,00 руб.
			Налог: 0%
			Без НДС
матрица	Оборудование	комплект	21 000,00 руб.
			Налог: 0%
			Без НДС
поддоны	Оборудование	шт	300,00 руб.
			Налог: 0%
			Без НДС
силос для цемента	Оборудование	шт	54 000,00 руб.
			Налог: 0%
			Без НДС
стеллажи	Оборудование	шт	300,00 руб.
			Налог: 0%
			Без НДС
транспортировочные европоддоны	Оборудование	шт	75,00 руб.
			Налог: 0%
			Без НДС
шнековый транспортер	Оборудование		33 000,00 руб.
			Налог: 0%
			Без НДС

**Планируемый объем поставок (Камень стеновой пустотелый 1-1)**

Продукт/Вариант	Ед. изм.	1.2001	2.2001	3.2001	4.2001	5.2001	6.2001	7.2001	8.2001	9.2001	10.2001	11.2001	12.2001	1.2002
Камень стеновой пустотелый 1-1	шт	0,00	18 480,00	18 480,00	18 480,00	18 480,00	18 480,00	18 480,00	18 480,00	18 480,00	18 480,00	18 480,00	18 480,00	18 480,00

Продукт/Вариант	2.2002	3.2002	4.2002	5.2002	6.2002	7.2002	8.2002	9.2002	10.2002	11.2002	12.2002	1кв. 2003г.	2кв. 2003г.
Камень стеновой пустотелый 1-1	18 480,00	18 480,00	18 480,00	18 480,00	18 480,00	18 480,00	18 480,00	18 480,00	18 480,00	18 480,00	18 480,00	55 440,00	55 440,00

Продукт/Вариант	3кв. 2003г.	4кв. 2003г.
Камень стеновой пустотелый 1-1	55 440,00	55 440,00

**Планируемый объем поставок (Плита тротуарная шестигранник 5-1)**

Продукт/Вариант	Ед. изм.	1.2001	2.2001	3.2001	4.2001	5.2001	6.2001	7.2001	8.2001	9.2001	10.2001	11.2001	12.2001	1.2002	2.2002
Плита тротуарная шестигранник 5-1	м. кв.	0,00	1 100,00	1 100,00	1 100,00	1 100,00	1 100,00	1 100,00	1 100,00	1 100,00	1 100,00	1 100,00	1 100,00	1 100,00	1 100,00

Продукт/Вариант	3.2002	4.2002	5.2002	6.2002	7.2002	8.2002	9.2002	10.2002	11.2002	12.2002	1кв. 2003г.	2кв. 2003г.	3кв. 2003г.	4кв. 2003г.
Плита тротуарная шестигранник 5-1	1 100,00	1 100,00	1 100,00	1 100,00	1 100,00	1 100,00	1 100,00	1 100,00	1 100,00	1 100,00	3 300,00	3 300,00	3 300,00	3 300,00

**Сбыт (Ценообразование)**

Продукт/Вариант	Цена(руб.)	Цена(\$ US)	Описание
Камень стеновой пустотелый 1-1	10,500		
Плита тротуарная шестигранник 5-1	170,000		

**Сбыт (Условия оплаты)**

Продукт/Вариант	Описание
Камень стеновой пустотелый 1-1	
	Продажа по факту
Плита тротуарная шестигранник 5-1	
	Продажа по факту

**Сбыт (Условия продаж)**

Продукт/Вариант	Описание
Камень стеновой пустотелый 1-1	
	Потери: 3,000%
	Запас готовой продукции: на 1 день
Плита тротуарная шестигранник 5-1	
	Потери: 3,000%
	Запас готовой продукции: на 1 день

**Производство**

Наименование	Пр. цикл	График производства
Камень стеновой пустотелый 1-1	0 дней	Неограниченное производство
Плита тротуарная шестигранник 5-1	0 дней	Неограниченное производство

**Суммарные прямые издержки**

Наименование	Ед. изм.	(руб.)
Камень стеновой пустотелый 1-1	шт	6,09
Плита тротуарная шестигранник 5-1	м. кв.	63,17

**Прямые издержки Камень стеновой пустотелый 1-1**

Наименование	Расход	Потери	(руб.)
<b>Материалы и комплектующие</b>			<b>5,79</b>
вода	2,460	0,000	0,01
отсев карьерный	0,009	0,500	0,63
песок	0,009	0,500	1,09
цемент М-400 Д20	0,005	0,200	4,06
<b>Сдельная зарплата</b>			<b>0,00</b>
<b>Другие издержки</b>			<b>0,30</b>
Затраты на электроэнергию основного оборудования			0,05
Работа погрузчика			0,25
<b>Всего</b>			<b>6,09</b>

**Прямые издержки Плита тротуарная шестигранник 5-1**

Наименование	Расход	Потери	(руб.)
<b>Материалы и комплектующие</b>			<b>58,17</b>

вода	10,000	0,000	0,05
песок	0,100	0,000	12,00
пигмент вишневый	0,600	0,050	13,57
цемент М-400 Д20	0,040	0,500	32,56
<b>Сдельная зарплата</b>			<b>0,00</b>
<b>Другие издержки</b>			<b>5,00</b>
Затраты на электроэнергию основного оборудования			0,80
Работа погрузчика			4,20
<b>Всего</b>			<b>63,17</b>

#### Материалы и комплектующие

Наименование	Ед. изм.	Цена(руб.)
цемент М-400 Д20	т	810,000
песок	т	120,000
отсев карьерный	т	70,000
вода	л	0,005
пигмент вишневый	кг	22,600

#### Описание материалов и комплектующих

Наименование	Описание
цемент М-400 Д20	
	Минимальная партия: 10,000т
	Страховой запас: на 1 день
песок	
	Минимальная партия: 10,000т
	Страховой запас: на 1 день
отсев карьерный	
	Минимальная партия: 10,000т
	Страховой запас: на 1 день
вода	
	Закупки по мере необходимости
пигмент вишневый	
	Минимальная партия: 10,000кг
	Страховой запас: на 1 день

#### План по персоналу

Должность	Кол-во	Зарплата (руб.)	Платежи
<b>Управление</b>			
Начальник участка	1	3 500,00	Ежемесячно, весь проект
Контролер-кладовщик	1	2 500,00	Ежемесячно, весь проект
<b>Производство</b>			
Оператор вибропресса	1	2 500,00	Ежемесячно, весь период пр-ва
Оператор смесителя	1	2 500,00	Ежемесячно, весь период пр-ва
Вспомогательные рабочие	2	2 500,00	Ежемесячно, весь период пр-ва

Всего: 6 чел.  
16 000,00 руб.

#### Общие издержки

Название	Сумма (руб.)	Платежи
<b>Управление</b>		
Телефон	350,00	Ежемесячно, весь проект
Канцтовары	800,00	Ежемесячно, весь проект
<b>Производство</b>		

Обеспечение техники безопасности	1 200,00	Раз в год, весь период пр-ва
Затраты на приобретение вспомогательного инструм	500,00	Раз в год, весь проект
Спецодежда	2 500,00	Раз в год, весь проект
Ремонт основного оборудования	24 000,00	Раз в год, весь период пр-ва
Техническое обслуживание основного оборудования	8 000,00	Раз в год, весь период пр-ва
Затраты на электроэнергию камеры ТВО	2 200,00	Ежемесячно, весь период пр-ва
Затраты на электроэнергию кран-балка	450,00	Ежемесячно, весь период пр-ва
Отопление производственного помещения	220,00	Ежемесячно, весь период пр-ва
Горячее водоснабжение	100,00	Ежемесячно, весь проект
Освещение производственного помещения	300,00	Ежемесячно, весь проект
Ремонт здания	1 000,00	Ежемесячно, весь проект
Ремонт и замена поддонов	3 500,00	Раз в год, весь период пр-ва
Ремонт камеры ТВО	1 800,00	Раз в год, весь период пр-ва
Аренда производственного корпуса + кран-балка	15 000,00	Ежемесячно, весь проект
<b>Маркетинг</b>		
Затраты на сбыт	1 000,00	Ежемесячно, весь период пр-ва

### *Кредиты*

Название	Дата	Сумма (руб.)	Срок	Ставка %
1 Кредит в Сбербанке	01.01.2001	1 165 000,00	3 мес.	30,00
2 Кредит в Сбербанке	01.04.2001	915 000,00	3 мес.	30,00
3 Кредит в Сбербанке	01.07.2001	715 000,00	3 мес.	30,00
4 Кредит в Сбербанке	01.10.2001	460 000,00	3 мес.	30,00
5 Кредит в Сбербанке	01.01.2002	205 000,00	3 мес.	30,00

### *Описание кредитов*

Название	Характеристики
1 Кредит в Сбербанке	Выплаты процентов ежемесячно
	Отсрочка первой выплаты 1 мес.
	Проценты относятся на затраты
2 Кредит в Сбербанке	Выплаты процентов ежемесячно
	Отсрочка первой выплаты 1 мес.
	Проценты относятся на затраты
3 Кредит в Сбербанке	Выплаты процентов ежемесячно
	Проценты относятся на затраты
4 Кредит в Сбербанке	Выплаты процентов ежемесячно
	Отсрочка первой выплаты 1 мес.
	Проценты относятся на затраты
5 Кредит в Сбербанке	Выплаты процентов ежемесячно
	Отсрочка первой выплаты 1 мес.
	Проценты относятся на затраты

**Прибыли-убытки (руб.)**

Строка	1.2001	2.2001	3.2001	4.2001	5.2001	6.2001	7.2001	8.2001	9.2001	10.2001	11.2001	12.2001
Валовый объем продаж		323 493,20	329 564,93	335 750,62	342 052,41	348 472,49	355 013,06	361 676,39	368 464,79	375 380,61	382 426,23	389 604,08
Потери		9 704,80	9 886,95	10 072,52	10 261,57	10 454,17	10 650,39	10 850,29	11 053,94	11 261,42	11 472,79	11 688,12
Налоги с продаж		3 234,93	3 295,65	3 357,51	3 420,52	3 484,72	3 550,13	3 616,76	3 684,65	3 753,81	3 824,26	3 896,04
Чистый объем продаж		310 553,47	316 382,33	322 320,60	328 370,32	334 533,59	340 812,54	347 209,34	353 726,20	360 365,38	367 129,18	374 019,92
Материалы и комплектующие		154 527,22	157 240,34	160 191,48	163 198,26	166 261,37	169 381,97	172 561,15	175 799,99	179 099,63	182 461,20	185 885,86
Сдельная зарплата												
Суммарные прямые издержки		154 527,22	157 240,34	160 191,48	163 198,26	166 261,37	169 381,97	172 561,15	175 799,99	179 099,63	182 461,20	185 885,86
Валовая прибыль		156 026,25	159 141,99	162 129,12	165 172,06	168 272,22	171 430,57	174 648,19	177 926,21	181 265,75	184 667,98	188 134,06
Налог на имущество	1 041,67	1 756,07	1 732,63	1 709,47	1 686,31	1 663,16	1 640,01	1 616,87	1 593,74	1 570,62	1 547,50	1 524,38
Административные издержки	958,33	976,32	994,65	1 013,31	1 032,33	1 051,71	1 071,45	1 091,56	1 112,05	1 132,92	1 154,18	1 175,85
Производственные издержки	16 166,67	49 045,25	16 666,80	16 979,62	17 298,32	17 622,99	17 953,76	18 290,74	18 634,05	18 983,79	19 340,10	19 703,10
Маркетинговые издержки		848,97	864,91	881,14	897,68	914,53	931,69	949,18	967,00	985,15	1 003,64	1 022,48
Зарплата административного персонала	8 244,00	8 398,73	8 556,37	8 716,97	8 880,58	9 047,26	9 217,07	9 390,07	9 566,31	9 745,87	9 928,79	10 115,15
Зарплата производственного персонала		13 997,89	14 260,62	14 528,28	14 800,97	15 078,77	15 361,79	15 650,12	15 943,86	16 243,11	16 547,98	16 858,58
Зарплата маркетингового персонала												
Суммарные постоянные издержки	25 369,00	73 267,17	41 343,34	42 119,33	42 909,88	43 715,26	44 535,77	45 371,67	46 223,26	47 090,84	47 974,70	48 875,15
Амортизация		6 250,00	14 088,69	14 088,69	14 088,69	14 088,69	14 088,69	14 088,69	14 088,69	14 088,69	14 088,69	14 088,69
Проценты по кредитам		43 687,50	43 687,50		34 312,50	34 312,50	17 875,00	17 875,00	17 875,00		17 250,00	17 250,00
Суммарные непроизводственные издержки		49 937,50	57 776,19	14 088,69	48 401,19	48 401,19	31 963,69	31 963,69	31 963,69	14 088,69	31 338,69	31 338,69
Другие доходы												
Другие издержки	82 000,00											
Убытки предыдущих периодов		108 410,67	77 345,15	19 055,32								
Прибыль до выплаты налога	-108 410,67	-77 345,15	-19 055,32	85 156,32	72 174,69	74 492,61	93 291,10	95 695,96	98 145,52	118 515,61	103 807,09	106 395,84
Суммарные издержки, отнесенные на прибыль												
Прибыль от курсовой разницы												
Налогооблагаемая прибыль	-108 410,67	-77 345,15	-19 055,32	85 156,32	72 174,69	74 492,61	93 291,10	95 695,96	98 145,52	118 515,61	103 807,09	106 395,84
Налог на прибыль				29 804,71	25 261,14	26 072,41	32 651,88	33 493,59	34 350,93	41 480,46	36 332,48	37 238,54
<b>Чистая прибыль</b>	<b>-108 410,67</b>	<b>-77 345,15</b>	<b>-19 055,32</b>	<b>55 351,61</b>	<b>46 913,55</b>	<b>48 420,20</b>	<b>60 639,21</b>	<b>62 202,37</b>	<b>63 794,58</b>	<b>77 035,15</b>	<b>67 474,61</b>	<b>69 157,29</b>

Строка	1.2002	2.2002	3.2002	4.2002	5.2002	6.2002	7.2002	8.2002	9.2002	10.2002	11.2002	12.2002
Валовый объем продаж	396 916,67	402 993,25	409 162,86	415 426,93	421 786,90	428 244,23	434 800,42	441 456,99	448 215,46	455 077,40	462 044,40	469 118,05
Потери	11 907,50	12 089,80	12 274,89	12 462,81	12 653,61	12 847,33	13 044,01	13 243,71	13 446,46	13 652,32	13 861,33	14 073,54
Налоги с продаж	3 969,17	4 029,93	4 091,63	4 154,27	4 217,87	4 282,44	4 348,00	4 414,57	4 482,15	4 550,77	4 620,44	4 691,18
Чистый объем продаж	381 040,00	386 873,52	392 796,35	398 809,85	404 915,42	411 114,46	417 408,41	423 798,71	430 286,84	436 874,31	443 562,62	450 353,33

Материалы и комплектующие	189 374,80	192 314,94	195 259,85	198 249,17	201 284,26	204 365,82	207 494,55	210 671,18	213 896,45	217 171,09	220 495,86	223 871,54
Сдельная зарплата												
Суммарные прямые издержки	189 374,80	192 314,94	195 259,85	198 249,17	201 284,26	204 365,82	207 494,55	210 671,18	213 896,45	217 171,09	220 495,86	223 871,54
Валовая прибыль	191 665,20	194 558,58	197 536,50	200 560,68	203 631,16	206 748,64	209 913,86	213 127,53	216 390,40	219 703,22	223 066,76	226 481,79
Налог на имущество	1 501,28	1 478,11	1 454,95	1 431,79	1 408,63	1 385,49	1 362,34	1 339,20	1 316,07	1 292,94	1 269,82	1 246,70
Административные издержки	1 197,92	1 216,26	1 234,88	1 253,78	1 272,98	1 292,47	1 312,25	1 332,34	1 352,74	1 373,45	1 394,48	1 415,82
Производственные издержки	23 197,92	61 098,36	20 692,23	21 009,02	21 330,66	21 657,22	21 988,78	22 325,42	22 667,21	23 014,23	23 366,56	23 724,29
Маркетинговые издержки	1 041,67	1 057,61	1 073,81	1 090,24	1 106,94	1 123,88	1 141,09	1 158,56	1 176,30	1 194,30	1 212,59	1 231,15
Зарплата административного персонала	10 305,00	10 462,76	10 622,94	10 785,58	10 950,70	11 118,35	11 288,56	11 461,38	11 636,85	11 815,01	11 995,89	12 179,54
Зарплата производственного персонала	17 175,00	17 437,94	17 704,91	17 975,96	18 251,16	18 530,58	18 814,27	19 102,31	19 394,75	19 691,68	19 993,15	20 299,23
Зарплата маркетингового персонала												
Суммарные постоянные издержки	52 917,50	91 272,94	51 328,76	52 114,58	52 912,43	53 722,49	54 544,95	55 380,01	56 227,84	57 088,66	57 962,66	58 850,04
Амортизация	14 088,69	14 088,69	14 088,69	14 088,69	14 088,69	14 088,69	14 088,69	14 088,69	14 088,69	14 088,69	14 088,69	14 088,69
Проценты по кредитам		7 687,50	7 687,50									
Суммарные непроизводственные издержки	14 088,69	21 776,19	21 776,19	14 088,69	14 088,69	14 088,69	14 088,69	14 088,69	14 088,69	14 088,69	14 088,69	14 088,69
Другие доходы												
Другие издержки												
Убытки предыдущих периодов												
Прибыль до выплаты налога	123 157,73	80 031,34	122 976,60	132 925,62	135 221,41	137 551,98	139 917,87	142 319,63	144 757,79	147 232,93	149 745,59	152 296,36
Суммарные издержки, отнесенные на прибыль												
Прибыль от курсовой разницы												
Налогооблагаемая прибыль	123 157,73	80 031,34	122 976,60	132 925,62	135 221,41	137 551,98	139 917,87	142 319,63	144 757,79	147 232,93	149 745,59	152 296,36
Налог на прибыль	43 105,21	28 010,97	43 041,81	46 523,97	47 327,49	48 143,19	48 971,26	49 811,87	50 665,23	51 531,52	52 410,96	53 303,73
<b>Чистая прибыль</b>	<b>80 052,52</b>	<b>52 020,37</b>	<b>79 934,79</b>	<b>86 401,65</b>	<b>87 893,91</b>	<b>89 408,79</b>	<b>90 946,62</b>	<b>92 507,76</b>	<b>94 092,57</b>	<b>95 701,40</b>	<b>97 334,63</b>	<b>98 992,64</b>

Строка	1кв. 2003г.	2кв. 2003г.	3кв. 2003г.	4кв. 2003г.
Валовый объем продаж	1 445 704,81	1 497 111,29	1 550 345,69	1 605 473,00
Потери	43 371,14	44 913,34	46 510,37	48 164,19
Налоги с продаж	14 457,05	14 971,11	15 503,46	16 054,73
Чистый объем продаж	1 387 876,62	1 437 226,84	1 488 331,86	1 541 254,08
Материалы и комплектующие	690 020,03	714 609,90	740 020,06	766 333,75
Сдельная зарплата				
Суммарные прямые издержки	690 020,03	714 609,90	740 020,06	766 333,75
Валовая прибыль	697 856,59	722 616,94	748 311,81	774 920,34
Налог на имущество	3 601,19	3 392,50	3 183,91	2 975,41
Административные издержки	4 363,22	4 518,37	4 679,03	4 845,41
Производственные издержки	125 551,14	75 712,09	78 404,27	81 192,17





Займы		205 000,00											
Выплаты в погашение займов		460 000,00			205 000,00								
Выплаты процентов по займам	17 250,00		7 687,50	7 687,50									
Лизинговые платежи													
Выплаты дивидендов													
Кэш-фло от финансовой деятельности	-17 250,00	-255 000,00	-7 687,50	-7 687,50	-205 000,00								
Баланс наличности на начало периода	167 938,61	327 603,60	17 843,35	144 288,95	322 397,88	78 668,43	270 197,29	464 658,36	392 847,53	593 308,37	796 838,16	721 252,04	
<b>Баланс наличности на конец периода</b>	<b>327 603,60</b>	<b>17 843,35</b>	<b>144 288,95</b>	<b>322 397,88</b>	<b>78 668,43</b>	<b>270 197,29</b>	<b>464 658,36</b>	<b>392 847,53</b>	<b>593 308,37</b>	<b>796 838,16</b>	<b>721 252,04</b>	<b>931 061,40</b>	

Строка	12.2002	1кв. 2003г.	2кв. 2003г.	3кв. 2003г.	4кв. 2003г.
Поступления от продаж	546 053,41	1 682 800,40	1 742 637,55	1 804 602,39	1 868 770,57
Затраты на материалы и комплектующие	268 907,69	828 706,42	858 173,63	888 688,63	920 288,69
Затраты на сдельную заработную плату					
Суммарные прямые издержки	268 907,69	828 706,42	858 173,63	888 688,63	920 288,69
Общие издержки	31 645,52	160 450,15	100 991,36	104 582,42	108 301,17
Затраты на персонал	23 638,11	72 846,77	75 437,06	78 119,46	80 897,23
Суммарные постоянные издержки	55 283,64	233 296,91	176 428,42	182 701,88	189 198,40
Вложения в краткосрочные ценные бумаги					
Доходы по краткосрочным ценным бумагам					
Другие поступления					
Другие выплаты					
Налоги	8 840,65	323 071,25	308 245,30	349 360,98	362 095,61
Кэш-фло от операционной деятельности	213 021,43	297 725,81	399 790,20	383 850,89	397 187,87
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					
Выплаты процентов по займам					
Лизинговые платежи					
Выплаты дивидендов					
Кэш-фло от финансовой деятельности					
Баланс наличности на начало периода	931 061,40	1 144 082,83	1 441 808,64	1 841 598,84	2 225 449,73

**Баланс (руб.)**

<b>Строка</b>	<b>1.2001</b>	<b>2.2001</b>	<b>3.2001</b>	<b>4.2001</b>	<b>5.2001</b>	<b>6.2001</b>	<b>7.2001</b>	<b>8.2001</b>	<b>9.2001</b>	<b>10.2001</b>
Денежные средства	4 456,00	56 269,74	162 430,95	8 828,47	129 838,27	253 763,35	11 123,75	157 482,09	306 922,96	11 533,00
Счета к получению										
Сырье, материалы и комплектующие		4 991,52	4 921,16	5 013,53	5 107,63	5 203,50	5 301,16	5 400,66	5 502,03	5 605,30
Незавершенное производство										
Запасы готовой продукции		5 150,91	5 244,46	5 343,00	5 443,28	5 545,45	5 649,54	5 755,57	5 863,60	5 973,66
Банковские вклады и ценные бумаги										
Краткосрочные prepaid расходы	2 383,33									
<b>Суммарные текущие активы</b>	<b>6 839,33</b>	<b>66 412,16</b>	<b>172 596,58</b>	<b>19 185,00</b>	<b>140 389,18</b>	<b>264 512,30</b>	<b>22 074,45</b>	<b>168 638,32</b>	<b>318 288,59</b>	<b>23 111,95</b>
Основные средства	625 000,00	1 049 750,00	1 049 750,00	1 049 750,00	1 049 750,00	1 049 750,00	1 049 750,00	1 049 750,00	1 049 750,00	1 049 750,00
Накопленная амортизация		6 250,00	20 338,69	34 427,38	48 516,07	62 604,76	76 693,45	90 782,14	104 870,83	118 959,52
Остаточная стоимость основных средств:	625 000,00	1 043 500,00	1 029 411,31	1 015 322,62	1 001 233,93	987 145,24	973 056,55	958 967,86	944 879,17	930 790,48
Земля										
Здания и сооружения										
Оборудование	625 000,00	1 043 500,00	1 029 411,31	1 015 322,62	1 001 233,93	987 145,24	973 056,55	958 967,86	944 879,17	930 790,48
Prepaid расходы										
Другие активы										
Инвестиции в основные фонды	424 750,00									
Инвестиции в ценные бумаги										
Имущество в лизинге										
<b>СУММАРНЫЙ АКТИВ</b>	<b>1 056 589,33</b>	<b>1 109 912,16</b>	<b>1 202 007,89</b>	<b>1 034 507,62</b>	<b>1 141 623,11</b>	<b>1 251 657,54</b>	<b>995 131,00</b>	<b>1 127 606,18</b>	<b>1 263 167,76</b>	<b>953 902,43</b>
Отсроченные налоговые платежи		22 257,31	56 063,21	64 156,01	124 357,96	185 972,19	68 806,43	139 079,24	210 846,24	79 545,76
Краткосрочные займы	1 165 000,00	1 165 000,00	1 165 000,00	915 000,00	915 000,00	915 000,00	715 000,00	715 000,00	715 000,00	460 000,00
Счета к оплате										
Полученные авансы										
<b>Суммарные краткосрочные обязательства</b>	<b>1 165 000,00</b>	<b>1 187 257,31</b>	<b>1 221 063,21</b>	<b>979 156,01</b>	<b>1 039 357,96</b>	<b>1 100 972,19</b>	<b>783 806,43</b>	<b>854 079,24</b>	<b>925 846,24</b>	<b>539 545,76</b>
Долгосрочные займы										
Обыкновенные акции										
Привилегированные акции										
Капитал внесенный сверх номинала										
Резервные фонды										
Добавочный капитал										
Нераспределенная прибыль	-108 410,67	-77 345,15	-19 055,32	55 351,61	102 265,15	150 685,35	211 324,56	273 526,93	337 321,52	414 356,67

Суммарный собственный капитал	-108 410,67	-77 345,15	-19 055,32	55 351,61	102 265,15	150 685,35	211 324,56	273 526,93	337 321,52	414 356,67
<b>СУММАРНЫЙ ПАССИВ</b>	<b>1 056 589,33</b>	<b>1 109 912,16</b>	<b>1 202 007,89</b>	<b>1 034 507,62</b>	<b>1 141 623,11</b>	<b>1 251 657,54</b>	<b>995 131,00</b>	<b>1 127 606,18</b>	<b>1 263 167,76</b>	<b>953 902,43</b>

Строка	11.2001	12.2001	1.2002	2.2002	3.2002	4.2002	5.2002	6.2002	7.2002	8.2002	9.2002
Денежные средства	167 938,61	327 603,60	17 843,35	144 288,95	322 397,88	78 668,43	270 197,29	464 658,36	392 847,53	593 308,37	796 838,16
Счета к получению											
Сырье, материалы и комплектующие	5 710,50	5 817,69	5 926,88	6 017,62	6 109,74	6 203,28	6 298,25	6 394,67	6 492,57	6 591,97	6 692,89
Незавершенное производство											
Запасы готовой продукции	6 085,78	6 200,00	6 316,37	6 413,74	6 511,93	6 611,63	6 712,85	6 815,62	6 919,96	7 025,90	7 133,47
Банковские вклады и ценные бумаги											
Краткосрочные prepaid расходы											
Суммарные текущие активы	179 734,89	339 621,29	30 086,60	156 720,31	335 019,56	91 483,34	283 208,39	477 868,66	406 260,07	606 926,25	810 664,52
Основные средства	1 049 750,00	1 049 750,00	1 049 750,00	1 049 750,00	1 049 750,00	1 049 750,00	1 049 750,00	1 049 750,00	1 049 750,00	1 049 750,00	1 049 750,00
Накопленная амортизация	133 048,21	147 136,90	161 225,60	175 314,29	189 402,98	203 491,67	217 580,36	231 669,05	245 757,74	259 846,43	273 935,12
Остаточная стоимость основных средств:	916 701,79	902 613,10	888 524,40	874 435,71	860 347,02	846 258,33	832 169,64	818 080,95	803 992,26	789 903,57	775 814,88
Земля											
Здания и сооружения											
Оборудование	916 701,79	902 613,10	888 524,40	874 435,71	860 347,02	846 258,33	832 169,64	818 080,95	803 992,26	789 903,57	775 814,88
Предоплаченные расходы											
Другие активы											
Инвестиции в основные фонды											
Инвестиции в ценные бумаги											
Имущество в лизинге											
<b>СУММАРНЫЙ АКТИВ</b>	<b>1 096 436,67</b>	<b>1 242 234,39</b>	<b>918 611,00</b>	<b>1 031 156,03</b>	<b>1 195 366,58</b>	<b>937 741,67</b>	<b>1 115 378,03</b>	<b>1 295 949,61</b>	<b>1 210 252,33</b>	<b>1 396 829,82</b>	<b>1 586 479,40</b>
Отсроченные налоговые платежи	154 605,40	231 245,82	82 569,91	143 094,56	227 370,33	88 343,76	178 086,21	269 249,00	92 605,10	186 674,83	282 231,85
Краткосрочные займы	460 000,00	460 000,00	205 000,00	205 000,00	205 000,00						
Счета к оплате											
Полученные авансы											
Суммарные краткосрочные обязательства	614 605,40	691 245,82	287 569,91	348 094,56	432 370,33	88 343,76	178 086,21	269 249,00	92 605,10	186 674,83	282 231,85
Долгосрочные займы											
Обыкновенные акции											
Привилегированные акции											
Капитал внесенный сверх номинала											
Резервные фонды											
Добавочный капитал											
Нераспределенная прибыль	481 831,28	550 988,57	631 041,09	683 061,47	762 996,26	849 397,91	937 291,82	1 026 700,61	1 117 647,23	1 210 154,99	1 304 247,55
Суммарный собственный капитал	481 831,28	550 988,57	631 041,09	683 061,47	762 996,26	849 397,91	937 291,82	1 026 700,61	1 117 647,23	1 210 154,99	1 304 247,55
<b>СУММАРНЫЙ ПАССИВ</b>	<b>1 096 436,67</b>	<b>1 242 234,39</b>	<b>918 611,00</b>	<b>1 031 156,03</b>	<b>1 195 366,58</b>	<b>937 741,67</b>	<b>1 115 378,03</b>	<b>1 295 949,61</b>	<b>1 210 252,33</b>	<b>1 396 829,82</b>	<b>1 586 479,40</b>

Строка	10.2002	11.2002	12.2002	1кв. 2003г.	2кв. 2003г.	3кв. 2003г.	4кв. 2003г.
--------	---------	---------	---------	-------------	-------------	-------------	-------------





Суммарные обязательства к собств. кап. (TD/EQ), %	127,56	125,46	45,57	50,96	56,67	10,40	19,00	26,22	8,29	15,43	21,64
Коэффициент покрытия процентов (TIE), раз	7,02	7,17		11,41	17,00						
Коэфф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	50,30	50,30	50,30	50,29	50,29	50,29	50,29	50,29	50,29	50,29	50,29
Коэфф. рентабельности операц. прибыли (OPM), %	28,28	28,45	32,32	20,69	31,31	33,33	33,39	33,46	33,52	33,58	33,64
Коэфф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	18,38	18,49	21,01	13,45	20,35	21,66	21,71	21,75	21,79	21,83	21,87
Рентабельность оборотных активов (RCA), %	450,49	244,36	3 192,88	398,32	286,32	1 133,34	372,42	224,52	268,64	182,90	139,28
Рентабельность внеоборотных активов (RFA), %	88,33	91,94	108,12	71,39	111,49	122,52	126,74	131,15	135,74	140,54	145,54
Рентабельность инвестиций (ROI), %	73,85	66,81	104,57	60,54	80,24	110,57	94,56	82,79	90,18	79,47	71,17
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	168,05	150,62	152,23	91,39	125,72	122,07	112,53	104,50	97,65	91,73	86,57
Прибыль на акцию (EPOS), руб.											
Прибыль на акцию (EPOS), \$ US											
Дивиденды на акцию (DPOS), руб.											
Дивиденды на акцию (DPOS), \$ US											
Коэффициент покрытия дивидендов (ODC), раз											
Сумма активов на акцию (TAOS), руб.											
Сумма активов на акцию (TAOS), \$ US											
Соотношение цены акции и прибыли (P/E), раз											

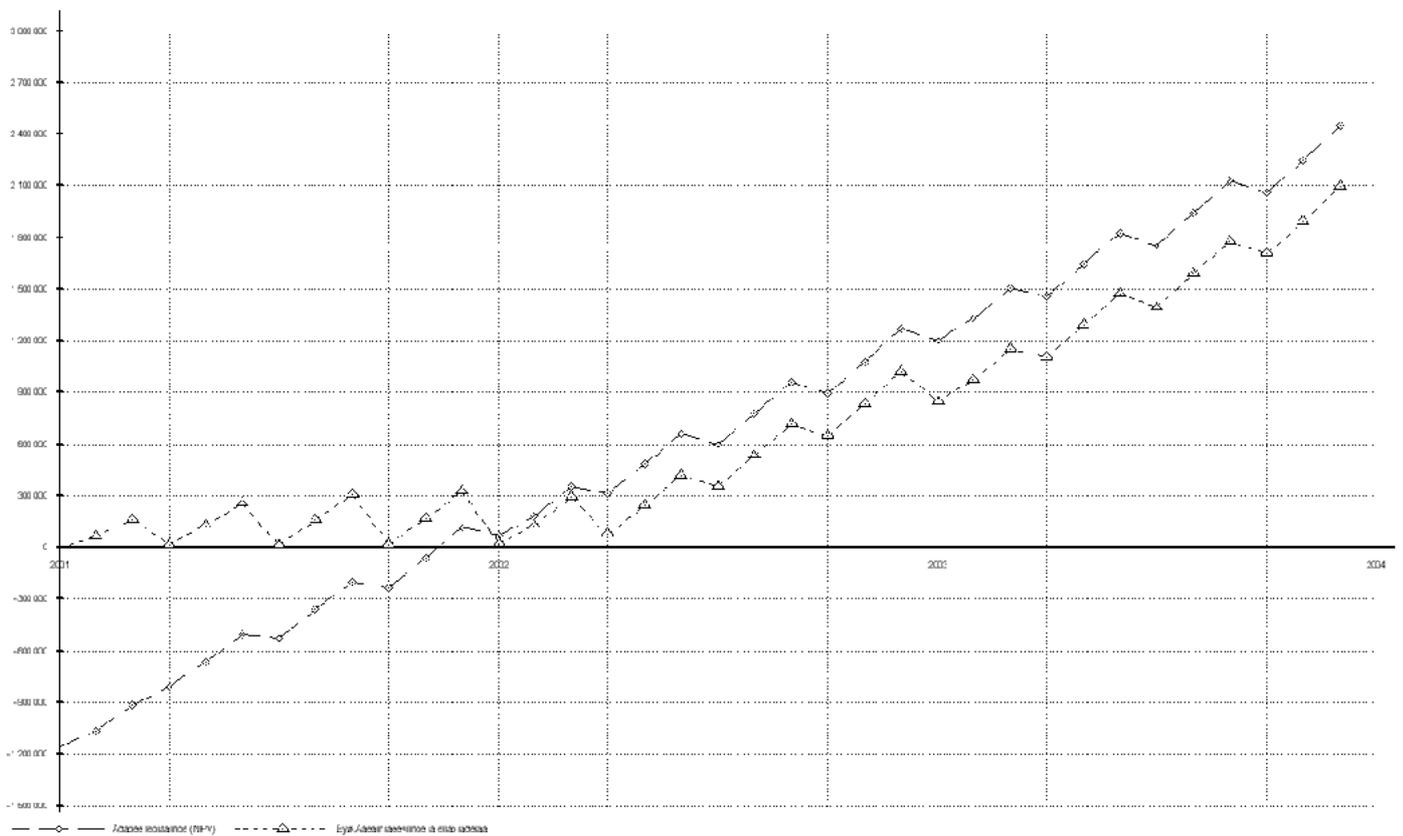
Строка	10.2002	11.2002	12.2002	1кв. 2003г.	2кв. 2003г.	3кв. 2003г.	4кв. 2003г.
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	757,51	483,12	391,63	678,04	766,13	909,89	1 048,31
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	743,04	475,84	386,74	670,01	758,89	902,66	1 041,08
Чистый оборотный капитал (NWC), руб.	638 222,76	749 646,09	862 727,42	1 070 440,00	1 416 048,55	1 784 560,04	2 165 859,82
Чистый оборотный капитал (NWC), \$ US	18 953,54	22 086,39	25 216,96	30 780,46	39 761,55	48 933,16	57 993,33
Коэфф. оборачиваем. запасов (ST)	185,64	185,64	185,64	185,66	185,67	185,67	185,67
Коэфф. оборачиваем. дебиторской задолж. (CP)							
Коэфф. оборачиваем. кредиторской задолж. (CPR)							
Коэфф. оборачиваем. рабочего капитала (NCT)	8,21	7,10	6,26	5,19	4,06	3,34	2,85
Коэфф. оборачиваем. основных средств (FAT)	6,88	7,12	7,37	7,87	8,67	9,59	10,66
Коэфф. оборачиваем. активов (TAT)	3,50	3,14	2,86	2,83	2,51	2,27	2,07
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	6,48	11,56	15,63	9,44	9,28	8,39	7,68
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %							
Долгоср. обязат. к внеоборотн. акт. (LTD/FA), %							
Суммарные обязательства к собств. кап. (TD/EQ), %	6,93	13,07	18,53	10,43	10,22	9,16	8,32
Коэффициент покрытия процентов (TIE), раз							
Коэфф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	50,29	50,29	50,29	50,28	50,28	50,28	50,28
Коэфф. рентабельности операц. прибыли (OPM), %	33,70	33,76	33,82	30,13	34,03	34,16	34,28
Коэфф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	21,91	21,94	21,98	19,59	22,12	22,20	22,28
Рентабельность оборотных активов (RCA), %	156,19	123,56	102,53	86,59	78,09	65,93	57,37
Рентабельность внеоборотных активов (RFA), %	150,77	156,23	161,94	154,14	191,79	212,90	237,40

Рентабельность инвестиций (ROI), %	76,71	68,99	62,78	55,45	55,49	50,34	46,20
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	82,03	78,01	74,42	61,23	61,17	54,95	50,05
Прибыль на акцию (EPOS), руб.							
Прибыль на акцию (EPOS), \$ US							
Дивиденды на акцию (DPOS), руб.							
Дивиденды на акцию (DPOS), \$ US							
Коэффициент покрытия дивидендов (ODC), раз							
Сумма активов на акцию (TAOS), руб.							
Сумма активов на акцию (TAOS), \$ US							
Соотношение цены акции и прибыли (P/E), раз							

### Интегральные показатели

Показатель	Рубли	Доллар США
Ставка дисконтирования	12,00 %	3,00 %
Период окупаемости	12 мес	12 мес
Дисконтированный период окупаемости	12 мес	12 мес
Средняя норма рентабельности	116,11 %	100,16 %
Чистый приведенный доход	2 443 865	78 162
Индекс прибыльности	3,11	2,92
Внутренняя норма рентабельности	10 000,00 %	10 000,00 %
Модифицированная внутренняя норма рентабельности	45,21 %	35,35 %
Длительность	1,51 лет	1,49 лет

График окупаемости (NVP) и Баланса наличности



Период расчета интегральных показателей - 36 мес.

Отчет подготовлен системой Project Expert © [PRO-INVEST CONSULTING](http://www.pro-invest-consulting.ru).