



Сводные показатели по проекту

Таблица 1

№ п/п	Наименование показателей	Ед. изм.	В целом по проекту	По годам реализации проекта					
				2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	
1	Общие инвестиционные затраты:	млн. руб.	2 653	2 653					
1.1	капитальные затраты без учета НДС (стоимость проекта)	млн. руб.	2 164	2 164					
1.2	НДС, уплачиваемый при осуществлении капитальных затрат	млн. руб.	433	433					
1.3	прирост чистого оборотного капитала	млн. руб.	56	56					
2	Плата за кредиты (займы), связанные с осуществлением капитальных затрат	млн. руб.	747	231	334	164	18		
3	Источники финансирования общих инвестиционных затрат:	млн. руб.	2 653	2 653					
3.1	собственные средства	млн. руб.	841	841					
3.2	заемные и привлеченные средства	млн. руб.	1 811	1 811					
3.3	государственное участие	млн. руб.							
4	Доля собственных средств в объеме инвестиций	%	31.7%	x	x	x	x	x	
5	Выручка от реализации	млн. руб.	50 473	8 944	10 382	10 382	10 382	10 382	
5.1	Выручка от реализации (без учета НДС)	млн. руб.	42 178	7 477	8 675	8 675	8 675	8 675	
6	Среднесписочная численность работников	чел.	X	28	30	30	30	30	
7	Количество вновь создаваемых и (или) модернизируемых рабочих мест		4	4					
8	Выручка от реализации продукции (без учета НДС) на одного работающего	млн. руб.	X	267	289	289	289	289	
9	Удельный вес экспорта услуг	%	1.7%	1.9%	1.6%	1.6%	1.6%	1.6%	
10	Показатели эффективности проекта:								
10.1	простой срок окупаемости проекта	лет		2.3					
10.2	динамический срок окупаемости проекта	лет		3.0					
10.3	простой срок окупаемости государственной поддержки	лет		-					
10.4	динамический срок окупаемости государственной поддержки	лет		-					
10.5	чистый дисконтированный доход	млн. руб.		952					
10.6	внутренняя норма доходности	%		51.9%					
10.7	индекс рентабельности	-		1.34					
10.8	уровень безубыточности	%	X	41.7%	38.3%	38.3%	38.3%	38.3%	
10.9	коэффициент покрытия задолженности	-	X	4.33	3.29	4.01	11.37		
10.10	добавленная стоимость на одного работающего	млн. руб.	X	168	186	186	186	186	
10.11	соотношение расходов на оплату труда и добавленной стоимости по проекту	%	X	35.8%	32.6%	32.6%	32.6%	32.6%	
10.12	рентабельность продаж	%	X	28.1%	31.2%	31.2%	31.2%	31.2%	
10.13	рентабельность продукции	%	X	39.1%	45.3%	45.3%	45.3%	45.3%	



Расчет выручки от реализации
(с учетом проекта)

Таблица 5-1

№ п/п	Наименование показателей	Ед. изм.	2012 г.	По годам реализации проекта				
				2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
1	Услуга № 1							
1.1	Стоимость услуг (без НДС):							
1.1.1	Позиция № 1	тыс. руб. / час	275.0	269.0	269.0	269.0	269.0	269.0
1.1.2	Позиция № 2	тыс. руб. / час	357.5	353.0	353.0	353.0	353.0	353.0
1.1.3	Позиция № 3	тыс. руб. / час	426.5	393.0	393.0	393.0	393.0	393.0
1.1.4	Позиция № 4	тыс. руб. / час	422.6	417.0	417.0	417.0	417.0	417.0
1.1.5	Позиция № 5	тыс. руб. / час		280.0	280.0	280.0	280.0	280.0
1.1.6	Позиция № 6	тыс. руб. / час		370.0	370.0	370.0	370.0	370.0
1.2	Объем оказанных услуг в натуральном выражении:							
1.2.1	Позиция № 1	час	172	744	744	744	744	744
1.2.2	Позиция № 2	час	22	1 260	1 260	1 260	1 260	1 260
1.2.3	Позиция № 3	час	197	1 592	1 592	1 592	1 592	1 592
1.2.4	Позиция № 4	час	256	1 940	1 940	1 940	1 940	1 940
1.2.5	Позиция № 5	час		4 316	4 316	4 316	4 316	4 316
1.2.6	Позиция № 6	час		3 240	6 480	6 480	6 480	6 480
1.3	Объем оказанных услуг в стоимостном выражении:							
1.3.1	Позиция № 1	млн. руб.	47	200	200	200	200	200
1.3.2	Позиция № 2	млн. руб.	8	445	445	445	445	445
1.3.3	Позиция № 3	млн. руб.	84	626	626	626	626	626
1.3.4	Позиция № 4	млн. руб.	108	809	809	809	809	809
1.3.5	Позиция № 5	млн. руб.		1 208	1 208	1 208	1 208	1 208
1.3.6	Позиция № 6	млн. руб.		1 199	2 398	2 398	2 398	2 398
2	Услуга № 2							
2.1	Позиция № 1	млн. руб.	188	2 850	2 850	2 850	2 850	2 850
2.2	Позиция № 2	млн. руб.		140	140	140	140	140
3	Выручка от реализации (без НДС)	млн. руб.	435	7 477	8 675	8 675	8 675	8 675
4	НДС начисленный - всего	млн. руб.	87	1 467	1 707	1 707	1 707	1 707
5	Выручка от реализации	млн. руб.	522	8 944	10 382	10 382	10 382	10 382
6	Удельный вес выручки по рынкам сбыта:							
6.1	внутренний рынок	%	100.0%	98.1%	98.4%	98.4%	98.4%	98.4%
6.2	экспорт	%		1.9%	1.6%	1.6%	1.6%	1.6%



Расчет выручки от реализации
(без учета проекта)

Таблица 5-1-1

№ п/п	Наименование показателей	Ед. изм.	2012 г.	По годам реализации проекта				
				2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
1	Услуга № 1							
1.1	Стоимость услуг (без НДС):							
1.1.1	Позиция № 1	тыс. руб. / час	275.0	269.0	269.0	269.0	269.0	269.0
1.1.2	Позиция № 2	тыс. руб. / час	357.5	353.0	353.0	353.0	353.0	353.0
1.1.3	Позиция № 3	тыс. руб. / час	426.5	393.0	393.0	393.0	393.0	393.0
1.1.4	Позиция № 4	тыс. руб. / час	422.6	417.0	417.0	417.0	417.0	417.0
1.1.5	Позиция № 5	тыс. руб. / час		280.0	280.0	280.0	280.0	280.0
1.2	Объем оказанных услуг в натуральном выражении:							
1.2.1	Позиция № 1	час	172	744	744	744	744	744
1.2.2	Позиция № 2	час	22	1 260	1 260	1 260	1 260	1 260
1.2.3	Позиция № 3	час	197	1 592	1 592	1 592	1 592	1 592
1.2.4	Позиция № 4	час	256	1 940	1 940	1 940	1 940	1 940
1.2.5	Позиция № 5	час		4 316	4 316	4 316	4 316	4 316
1.3	Объем оказанных услуг в стоимостном выражении:							
1.3.1	Позиция № 1	млн. руб.	47	200	200	200	200	200
1.3.2	Позиция № 2	млн. руб.	8	445	445	445	445	445
1.3.3	Позиция № 3	млн. руб.	84	626	626	626	626	626
1.3.4	Позиция № 4	млн. руб.	108	809	809	809	809	809
1.3.5	Позиция № 5	млн. руб.		1 208	1 208	1 208	1 208	1 208
2	Услуга № 2							
2.1	Позиция № 1	млн. руб.	188	2 850	2 850	2 850	2 850	2 850
2.2	Позиция № 2	млн. руб.		140	140	140	140	140
3	Выручка от реализации (без НДС)	млн. руб.	435	6 278	6 278	6 278	6 278	6 278
4	НДС начисленный - всего	млн. руб.	87	1 228	1 228	1 228	1 228	1 228
5	Выручка от реализации	млн. руб.	522	7 505	7 505	7 505	7 505	7 505
6	Удельный вес выручки по рынкам сбыта:							
6.1	<i>внутренний рынок</i>	%	100.0%	97.8%	97.8%	97.8%	97.8%	97.8%
6.2	<i>экспорт</i>	%		2.2%	2.2%	2.2%	2.2%	2.2%



Расчет текущих затрат
(с учетом проекта)

Таблица 5-2
млн. руб.

№ п/п	Элементы затрат	2012 г.	По годам реализации проекта				
			2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
1	Текущие затраты - всего	223	5 214	5 793	5 793	5 793	5 793
1.1	Материальные затраты - всего	78	2 182	2 465	2 465	2 465	2 465
	в том числе:						
1.1.1	сырье и материалы		54	63	63	63	63
1.1.2	топливно-энергетические ресурсы	68	1 536	1 731	1 731	1 731	1 731
1.1.3	прочие материальные затраты	10	592	672	672	672	672
1.2	Расходы на оплату труда	94	1 684	1 818	1 818	1 818	1 818
1.3	Отчисления на социальные нужды	32	573	618	618	618	618
1.4	Амортизация основных средств и нематериальных активов		413	522	522	522	522
1.5	Прочие затраты - всего	19	362	370	370	370	370
	в том числе:						
1.5.1	налоги и неналоговые платежи						
1.5.2	платежи по страхованию	2	56	60	60	60	60
1.5.3	лизинговые платежи						
1.5.4	другие затраты	17	306	310	310	310	310
2	Справочно:						
2.1	условно-переменные издержки	165	3 754	4 163	4 163	4 163	4 163
2.2	условно-постоянные издержки	58	1 460	1 630	1 630	1 630	1 630



Расчет текущих затрат
(без учета проекта)

Таблица 5-2-1
млн. руб.

№ п/п	Элементы затрат	2012 г.	По годам реализации проекта				
			2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
1	Текущие затраты - всего	223	4 634	4 634	4 634	4 634	4 634
1.1	Материальные затраты - всего	78	1 899	1 899	1 899	1 899	1 899
	в том числе:						
1.1.1	сырье и материалы		45	45	45	45	45
1.1.2	топливно-энергетические ресурсы	68	1 342	1 342	1 342	1 342	1 342
1.1.3	прочие материальные затраты	10	512	512	512	512	512
1.2	Расходы на оплату труда	94	1 550	1 550	1 550	1 550	1 550
1.3	Отчисления на социальные нужды	32	527	527	527	527	527
1.4	Амортизация основных средств и нематериальных активов		305	305	305	305	305
1.5	Прочие затраты - всего	19	354	354	354	354	354
	в том числе:						
1.5.1	налоги и неналоговые платежи						
1.5.2	платежи по страхованию	2	52	52	52	52	52
1.5.3	лизинговые платежи						
1.5.4	другие затраты	17	302	302	302	302	302
2	Справочно:						
2.1	условно-переменные издержки	165	3 345	3 345	3 345	3 345	3 345
2.2	условно-постоянные издержки	58	1 289	1 289	1 289	1 289	1 289



Расчет потребности в чистом оборотном капитале
(с учетом проекта)

Таблица 5-3
млн. руб.

№ п/п	Наименование показателей	На начало 2012 г.	На конец 2012 г.	На конец года реализации проекта				
				2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
1	Краткосрочные активы							
1.1	Материалы		31	296	296	296	296	296
1.2	Незавершенное производство							
1.3	Готовая продукция и товары							
1.4	Товары отгруженные							
1.5	Дебиторская задолженность		728	1 564	1 564	1 564	1 564	1 564
1.6	Прочие краткосрочные активы		19	28	28	28	28	28
1.7	Итого краткосрочные активы		778	1 888	1 888	1 888	1 888	1 888
1.8	Прирост краткосрочных активов		778	1 110				
2	Кредиторская задолженность							
2.1	Перед поставщиками и подрядчиками		26	165	165	165	165	165
2.2	По оплате труда, расчетам с персоналом		76	152	152	152	152	152
2.3	По налогам и сборам, социальному страхованию и обеспечению		108	378	378	378	378	378
2.4	Иная кредиторская задолженность		1 163	980	980	980	980	980
2.5	Прочие краткосрочные обязательства							
2.6	Итого кредиторская задолженность		1 373	1 675	1 675	1 675	1 675	1 675
2.7	Прирост кредиторской задолженности		1 373	302				
3	Чистый оборотный капитал		-595	213	213	213	213	213
4	Прирост чистого оборотного капитала		-595	808				



Расчет потребности в чистом оборотном капитале
(без учета проекта)

Таблица 5-3-1
млн. руб.

№ п/п	Наименование показателей	На начало 2012 г.	На конец 2012 г.	На конец года реализации проекта				
				2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
1	Краткосрочные активы							
1.1	Материалы		31	269	269	269	269	269
1.2	Незавершенное производство							
1.3	Готовая продукция и товары							
1.4	Товары отгруженные							
1.5	Дебиторская задолженность		728	1 422	1 422	1 422	1 422	1 422
1.6	Прочие краткосрочные активы		19	23	23	23	23	23
1.7	Итого краткосрочные активы		778	1 714	1 714	1 714	1 714	1 714
1.8	Прирост краткосрочных активов		778	936				
2	Кредиторская задолженность							
2.1	Перед поставщиками и подрядчиками		26	150	150	150	150	150
2.2	По оплате труда, расчетам с персоналом		76	129	129	129	129	129
2.3	По налогам и сборам, социальному страхованию и обеспечению		108	344	344	344	344	344
2.4	Иная кредиторская задолженность		1 163	933	933	933	933	933
2.5	Прочие краткосрочные обязательства							
2.6	Итого кредиторская задолженность		1 373	1 556	1 556	1 556	1 556	1 556
2.7	Прирост кредиторской задолженности		1 373	183				
3	Чистый оборотный капитал		-595	158	158	158	158	158
4	Прирост чистого оборотного капитала		-595	753				



Общие инвестиционные затраты и источники финансирования по проекту

Таблица 5-4
млн. руб.

№ п/п	Виды инвестиционных затрат и источников финансирования	2012 г.	По периодам реализации проекта								Всего по проекту	
			2013 г.					2014 г.	2015 г.	2016 г.		2017 г.
			I кв.	II кв.	III кв.	IV кв.	всего за год					
I. Инвестиционные затраты												
1	Капитальные затраты (без НДС)											
1.1	Прединвестиционные затраты											
1.2	Строительно-монтажные работы											
1.3	Приобретение и монтаж оборудования											
1.4	Другие инвестиционные затраты		2 164				2 164					2 164
1.5	Предпроизводственные затраты											
2	Итого капитальные затраты без НДС - стоимость проекта		2 164				2 164					2 164
3	НДС, уплачиваемый при осуществлении капитальных затрат			433			433					433
4	Прирост чистого оборотного капитала				28	28	56					56
5	Итого общие инвестиционные затраты с НДС		2 597	28	28		2 653					2 653
II. Источники финансирования инвестиционных затрат												
6	Собственные средства			786	28	28	841					841
7	Заемные и привлеченные средства - всего			1 811			1 811					1 811
	в том числе:											
7.1	иностранные кредиты, займы											
7.2	внутренние кредиты в национальной валюте			1 811			1 811					1 811
7.3	внутренние кредиты в иностранной валюте											
7.4	прочие привлеченные средства											
7.5	государственное участие											
8	Итого по всем источникам финансирования инвестиционных затрат		2 597	28	28		2 653					2 653
III. Финансовые издержки по проекту												
9	Плата за кредиты (займы), связанные с осуществлением капитальных затрат по проекту				121	110	231	334	164	18		747
9.1	В том числе часть процентов по кредитам (займам), запрашиваемая к возмещению из средств республиканского бюджета											



График получения и погашения кредита

Таблица 2

Сумма, млн. руб.	1 811
Срок, мес.	36
Годовая процентная ставка	27.5%

Месяц, год	Задолженность на начало месяца	Получение кредита	Погашение кредита	Проценты	млн. руб.	
					Общая сумма платежа	Задолженность на конец месяца
Июнь 2013		1 811				1 811
Июль 2013	1 811		52	42	93	1 759
Август 2013	1 759		52	40	92	1 708
Сентябрь 2013	1 708		52	39	91	1 656
Октябрь 2013	1 656		52	38	90	1 604
Ноябрь 2013	1 604		52	37	89	1 552
Декабрь 2013	1 552		52	36	87	1 501
Январь 2014	1 501		52	34	86	1 449
Февраль 2014	1 449		52	33	85	1 397
Март 2014	1 397		52	32	84	1 345
Апрель 2014	1 345		52	31	83	1 294
Май 2014	1 294		52	30	81	1 242
Июнь 2014	1 242		52	28	80	1 190
Июль 2014	1 190		52	27	79	1 138
Август 2014	1 138		52	26	78	1 087
Сентябрь 2014	1 087		52	25	77	1 035
Октябрь 2014	1 035		52	24	75	983
Ноябрь 2014	983		52	23	74	931
Декабрь 2014	931		52	21	73	880
Январь 2015	880		52	20	72	828
Февраль 2015	828		52	19	71	776
Март 2015	776		52	18	70	724
Апрель 2015	724		52	17	68	673
Май 2015	673		52	15	67	621
Июнь 2015	621		52	14	66	569
Июль 2015	569		52	13	65	517
Август 2015	517		52	12	64	466
Сентябрь 2015	466		52	11	62	414
Октябрь 2015	414		52	9	61	362
Ноябрь 2015	362		52	8	60	310
Декабрь 2015	310		52	7	59	259
Январь 2016	259		52	6	58	207
Февраль 2016	207		52	5	56	155
Март 2016	155		52	4	55	103
Апрель 2016	103		52	2	54	52
Май 2016	52		52	1	53	0
ИТОГО		1 811	1 811	747	2 558	X



Расчет погашения долгосрочных кредитов, займов

Таблица 5-5
млн. руб.

№ п/п	Наименование показателей	2012 г.	По годам реализации проекта					Всего
			2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	
I. По проекту								
1	Сумма получаемого кредита, займа		1 811					1 811
2	Задолженность на начало года			1 501	880	259		X
3	Сумма основного долга			1 501	880	259		X
4	Начислено процентов		231	334	164	18		747
5	Начислено прочих издержек							
6	Погашение основного долга		310	621	621	259		1 811
7	Погашение процентов		231	334	164	18		747
8	Погашение прочих издержек							
9	Итого погашение задолженности		542	955	785	277		2 558
10	Задолженность на конец года		1 501	880	259			X
11	Возмещение из бюджета части процентов по кредитам, займам							
II. Существующие долгосрочные кредиты, займы организации								
12	Сумма получаемого кредита, займа							
13	Задолженность на начало года							X
14	Начислено процентов и прочих издержек							
15	Погашение основного долга							
16	Погашение процентов и прочих издержек							
17	Итого погашение задолженности							
18	Задолженность на конец года							X
19	Возмещение из бюджета части процентов по кредитам, займам							
III. Прочие долгосрочные обязательства								
20	Погашение прочих долгосрочных обязательств организации							
21	Всего погашение задолженности по кредитам, займам		542	955	785	277		2 558
22	Всего возмещение из бюджета части процентов по кредитам, займам							



Расчет прибыли от реализации
(с учетом проекта)

Таблица 5-6
млн. руб.

№ п/п	Наименование показателей	2012 г.	По годам реализации проекта				
			2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
1	Выручка от реализации	522	8 944	10 382	10 382	10 382	10 382
2	Налоги, сборы, платежи, включаемые в выручку от реализации	87	1 692	1 967	1 967	1 967	1 967
	в том числе:						
2.1	налог на добавленную стоимость	87	1 467	1 707	1 707	1 707	1 707
2.2	налог при УСН		224	260	260	260	260
3	Выручка от реализации продукции (за минусом НДС, акцизов и иных обязательных платежей)	435	7 252	8 415	8 415	8 415	8 415
4	Условно-переменные издержки	165	3 754	4 163	4 163	4 163	4 163
5	Маржинальная (переменная) прибыль	270	3 498	4 252	4 252	4 252	4 252
6	Условно-постоянные издержки	58	1 460	1 630	1 630	1 630	1 630
7	Прибыль (убыток) от реализации	212	2 039	2 622	2 622	2 622	2 622
8	Прочие доходы и расходы	x	x	x	x	x	x
8.1	Прочие доходы по текущей деятельности						
8.2	Прочие расходы по текущей деятельности						
8.3	Прибыль (убыток) от текущей деятельности	212	2 039	2 622	2 622	2 622	2 622
8.4	Доходы от инвестиционной деятельности						
8.5	Расходы от инвестиционной деятельности						
8.6	Доходы от финансовой деятельности						
8.7	Расходы от финансовой деятельности						
8.8	Иные доходы и расходы						
9	Прибыль (убыток) от инвестиционной, финансовой и иной деятельности						
10	Прибыль (убыток) до налогообложения	212	2 039	2 622	2 622	2 622	2 622
	Справочно:						
10.1	валовая прибыль до налогообложения						
10.2	амортизационная премия						
11	Налог на прибыль	38					
12	Изменение отложенных налоговых активов						
13	Изменение отложенных налоговых обязательств						
14	Прочие налоги и сборы, исчисляемые из прибыли (дохода)						
15	Чистая прибыль (убыток)	174	2 039	2 622	2 622	2 622	2 622
16	Чистый доход	174	2 344	3 143	3 143	3 143	3 143
17	Погашение задолженности по долгосрочным кредитам, займам		542	955	785	277	
18	Погашение задолженности с учетом возмещения из бюджета части процентов по кредитам, займам		542	955	785	277	



Расчет прибыли от реализации
(без учета проекта)

Таблица 5-6-1
млн. руб.

№ п/п	Наименование показателей	2012 г.	По годам реализации проекта				
			2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
1	Выручка от реализации	522	7 505	7 505	7 505	7 505	7 505
2	Налоги, сборы, платежи, включаемые в выручку от реализации	87	1 416	1 416	1 416	1 416	1 416
	в том числе:						
2.1	налог на добавленную стоимость	87	1 228	1 228	1 228	1 228	1 228
2.2	налог при УСН		188	188	188	188	188
3	Выручка от реализации продукции (за минусом НДС, акцизов и иных обязательных платежей)	435	6 089	6 089	6 089	6 089	6 089
4	Условно-переменные издержки	165	3 345	3 345	3 345	3 345	3 345
5	Маржинальная (переменная) прибыль	270	2 745	2 745	2 745	2 745	2 745
6	Условно-постоянные издержки	58	1 289	1 289	1 289	1 289	1 289
7	Прибыль (убыток) от реализации	212	1 455	1 455	1 455	1 455	1 455
8	Прочие доходы и расходы	x	x	x	x	x	x
8.1	Прочие доходы по текущей деятельности						
8.2	Прочие расходы по текущей деятельности						
8.3	Прибыль (убыток) от текущей деятельности	212	1 455	1 455	1 455	1 455	1 455
8.4	Доходы от инвестиционной деятельности						
8.5	Расходы от инвестиционной деятельности						
8.6	Доходы от финансовой деятельности						
8.7	Расходы от финансовой деятельности						
8.8	Иные доходы и расходы						
9	Прибыль (убыток) от инвестиционной, финансовой и иной деятельности						
10	Прибыль (убыток) до налогообложения	212	1 455	1 455	1 455	1 455	1 455
	Справочно:						
10.1	валовая прибыль до налогообложения						
10.2	амортизационная премия						
11	Налог на прибыль	38					
12	Изменение отложенных налоговых активов						
13	Изменение отложенных налоговых обязательств						
14	Прочие налоги и сборы, исчисляемые из прибыли (дохода)						
15	Чистая прибыль (убыток)	174	1 455	1 455	1 455	1 455	1 455
16	Чистый доход	174	1 761	1 761	1 761	1 761	1 761
17	Погашение задолженности по долгосрочным кредитам, займам						
18	Погашение задолженности с учетом возмещения из бюджета части процентов по кредитам, займам						



Инвестиционно-консалтинговая группа «Тим Талер»
Разработка бизнес-планов инвестиционных проектов

(029) 107-45-20
Velcom

(029) 507-45-20
МТС

(017) 278-75-20
городской

e-mail: info@taler.by

Расчет потока денежных средств по организации
(с учетом проекта)

Таблица 5-7
млн. руб.

№ п/п	Наименование показателей	2012 г.	По годам реализации проекта				
			2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
1	ПРИТОК ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ						
1.1	Выручка от реализации	522	8 944	10 382	10 382	10 382	10 382
1.2	Государственное участие						
1.2.1	В том числе возмещение из бюджета части процентов по кредитам, займам						
1.3	Долгосрочные кредиты, займы и другие привлеченные средства по проекту		1 811				
1.4	Существующие долгосрочные кредиты, займы и другие привлеченные средства по организации						
1.5	Краткосрочные кредиты, займы						
1.6	Прочие источники и поступления						
1.7	ИТОГО ПРИТОК ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	522	10 755	10 382	10 382	10 382	10 382
2	ОТТОК ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ						
2.1	Капитальные затраты с НДС		2 597				
2.2	Затраты на производство и реализацию (за вычетом амортизации)	223	4 800	5 272	5 272	5 272	5 272
2.3	Налоги, сборы и платежи, уплачиваемые из выручки	87	1 692	1 967	1 967	1 967	1 967
2.4	Налоги, сборы и платежи, уплачиваемые из прибыли (доходов)	38					
2.5	Расходы и платежи из прибыли						
2.6	Прирост чистого оборотного капитала	-595	808				
2.7	Погашение основного долга по долгосрочным кредитам, займам по проекту		310	621	621	259	
2.8	Погашение процентов и прочих издержек по долгосрочным кредитам, займам по проекту		231	334	164	18	
2.9	Погашение основного долга по существующим долгосрочным кредитам, займам						
2.10	Погашение процентов и прочих издержек по существующим долгосрочным кредитам, займам						
2.11	Погашение прочих долгосрочных обязательств организации						
2.12	Погашение краткосрочных кредитов, займов						
2.13	Прочие расходы в деятельности организации						
2.14	ИТОГО ОТТОК ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	-247	10 439	8 195	8 024	7 516	7 239
3	ИЗЛИШЕК (ДЕФИЦИТ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	768.73	315.82	2187.8	2358.6	2866.7	3143.2
4	НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ОСТАТОК (ДЕФИЦИТ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	769	1 085	3 272	5 631	8 498	11 641



Инвестиционно-консалтинговая группа «Тим Талер»
Разработка бизнес-планов инвестиционных проектов

(029) 107-45-20
Velcom

(029) 507-45-20
МТС

(017) 278-75-20
городской

e-mail: info@taler.by

Расчет потока денежных средств по организации
(без учета проекта)

Таблица 5-7-1
млн. руб.

№ п/п	Наименование показателей	2012 г.	По годам реализации проекта				
			2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
1	ПРИТОК ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ						
1.1	Выручка от реализации	522	7 505	7 505	7 505	7 505	7 505
1.2	Государственное участие						
1.2.1	В том числе возмещение из бюджета части процентов по кредитам, займам						
1.3	Долгосрочные кредиты, займы и другие привлеченные средства по проекту						
1.4	Существующие долгосрочные кредиты, займы и другие привлеченные средства по организации						
1.5	Краткосрочные кредиты, займы						
1.6	Прочие источники и поступления						
1.7	ИТОГО ПРИТОК ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	522	7 505	7 505	7 505	7 505	7 505
2	ОТТОК ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ						
2.1	Капитальные затраты с НДС						
2.2	Затраты на производство и реализацию (за вычетом амортизации)	223	4 329	4 329	4 329	4 329	4 329
2.3	Налоги, сборы и платежи, уплачиваемые из выручки	87	1 416	1 416	1 416	1 416	1 416
2.4	Налоги, сборы и платежи, уплачиваемые из прибыли (доходов)	38					
2.5	Расходы и платежи из прибыли						
2.6	Прирост чистого оборотного капитала	-595	753				
2.7	Погашение основного долга по долгосрочным кредитам, займам по проекту						
2.8	Погашение процентов и прочих издержек по долгосрочным кредитам, займам по проекту						
2.9	Погашение основного долга по существующим долгосрочным кредитам, займам						
2.10	Погашение процентов и прочих издержек по существующим долгосрочным кредитам, займам						
2.11	Погашение прочих долгосрочных обязательств организации						
2.12	Погашение краткосрочных кредитов, займов						
2.13	Прочие расходы в деятельности организации						
2.14	ИТОГО ОТТОК ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	-247	6 498	5 745	5 745	5 745	5 745
3	ИЗЛИШЕК (ДЕФИЦИТ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	768.73	1007.7	1760.5	1760.5	1760.5	1760.5
4	НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ОСТАТОК (ДЕФИЦИТ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	769	1 776	3 537	5 297	7 058	8 819



Проектно-балансовая ведомость по организации
(с учетом проекта)

Таблица 5-8
млн. руб.

№ п/п	Статьи баланса	На начало 2012 г.	На конец 2012 г.	На конец года реализации проекта				
				2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Активы								
I	ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ							
	Итого по разделу I		2 703	4 454	3 932	3 411	2 889	2 368
II	КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ							
	Запасы		31	296	296	296	296	296
	в том числе:							
	материалы		31	296	296	296	296	296
	незавершенное производство							
	готовая продукция и товары							
	товары отгруженные							
	прочие запасы							
	НДС по приобретенным товарам, работам, услугам							
	Дебиторская задолженность		728	1 564	1 564	1 564	1 564	1 564
	Денежные средства		3	1 085	3 272	5 631	8 498	11 641
	Прочие краткосрочные активы		19	28	28	28	28	28
	Итого по разделу II		781	2 972	5 160	7 519	10 385	13 528
	БАЛАНС		3 484	7 426	9 092	10 929	13 275	15 896
Собственный капитал и обязательства								
III	СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ							
	Уставный капитал		1 937	1 937	1 937	1 937	1 937	1 937
	Добавочный капитал							
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		174	2 314	4 601	7 059	9 663	12 285
	Прочий собственный капитал							
	Итого по разделу III		2 111	4 251	6 538	8 996	11 600	14 222
IV	ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
	Долгосрочные кредиты и займы			1 501	880	259		
	Прочие долгосрочные обязательства							
	Итого по разделу IV			1 501	880	259		
V	КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
	Краткосрочные кредиты и займы							
	Кредиторская задолженность		1 373	1 675	1 675	1 675	1 675	1 675
	в том числе:							
	поставщикам, подрядчикам, исполнителям		26	165	165	165	165	165
	по оплате труда		76	152	152	152	152	152
	по налогам и сборам, социальному страхованию и обеспечению		108	378	378	378	378	378
	прочая кредиторская задолженность		1 163	980	980	980	980	980
	Прочие краткосрочные обязательства							
	ИТОГО по разделу V		1 373	1 675	1 675	1 675	1 675	1 675
	БАЛАНС		3 484	7 426	9 092	10 929	13 275	15 896
	Коэффициент текущей ликвидности		0.57	1.77	3.08	4.49	6.20	8.08
	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами		-0.76	-0.07	0.50	0.74	0.84	0.88
	Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами		0.39	0.43	0.28	0.18	0.13	0.11
	Коэффициент капитализации		0.65	0.75	0.39	0.21	0.14	0.12
	Коэффициент финансовой независимости		0.61	0.57	0.72	0.82	0.87	0.89



Инвестиционно-консалтинговая группа «Тим Талер»
Разработка бизнес-планов инвестиционных проектов

(029) 107-45-20
Velcom

(029) 507-45-20
МТС

(017) 278-75-20
городской

e-mail: info@taler.by

Проектно-балансовая ведомость по организации
(без учета проекта)

Таблица 5-8-1
млн. руб.

№ п/п	Статьи баланса	На начало 2012 г.	На конец 2012 г.	На конец года реализации проекта				
				2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Активы								
I	ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ							
	Итого по разделу I		2 703	2 398	2 093	1 788	1 482	1 177
II	КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ							
	Запасы		31	269	269	269	269	269
	в том числе:							
	материалы		31	269	269	269	269	269
	незавершенное производство							
	готовая продукция и товары							
	товары отгруженные							
	прочие запасы							
	НДС по приобретенным товарам, работам, услугам							
	Дебиторская задолженность		728	1 422	1 422	1 422	1 422	1 422
	Денежные средства		3	1 776	3 537	5 297	7 058	8 819
	Прочие краткосрочные активы		19	23	23	23	23	23
	Итого по разделу II		781	3 490	5 251	7 011	8 772	10 533
	БАЛАНС		3 484	5 888	7 344	8 799	10 254	11 710
Собственный капитал и обязательства								
III	СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ							
	Уставный капитал		1 937	1 937	1 937	1 937	1 937	1 937
	Добавочный капитал							
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		174	2 396	3 851	5 306	6 762	8 217
	Прочий собственный капитал							
	Итого по разделу III		2 111	4 333	5 788	7 243	8 699	10 154
IV	ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
	Долгосрочные кредиты и займы							
	Прочие долгосрочные обязательства							
	Итого по разделу IV							
V	КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
	Краткосрочные кредиты и займы							
	Кредиторская задолженность		1 373	1 556	1 556	1 556	1 556	1 556
	в том числе:							
	поставщикам, подрядчикам, исполнителям		26	150	150	150	150	150
	по оплате труда		76	129	129	129	129	129
	по налогам и сборам, социальному страхованию и обеспечению		108	344	344	344	344	344
	прочая кредиторская задолженность		1 163	933	933	933	933	933
	Прочие краткосрочные обязательства							
	ИТОГО по разделу V		1 373	1 556	1 556	1 556	1 556	1 556
	БАЛАНС		3 484	5 889	7 344	8 799	10 255	11 710
	Коэффициент текущей ликвидности		0.57	2.24	3.37	4.51	5.64	6.77
	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами		-0.76	0.55	0.70	0.78	0.82	0.85
	Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами		0.39	0.26	0.21	0.18	0.15	0.13
	Коэффициент капитализации		0.65	0.36	0.27	0.21	0.18	0.15
	Коэффициент финансовой независимости		0.61	0.74	0.79	0.82	0.85	0.87



Расчет чистого потока наличности и показателей эффективности проекта

Таблица 5-10

№ п/п	Виды доходов и затрат, наименование показателей	Ед. изм.	2012 г.	По годам реализации проекта				
				2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
1	ОТТОК НАЛИЧНОСТИ							
1.1	Капитальные затраты без НДС	млн. руб.		2 164				
1.2	Прирост чистого оборотного капитала	млн. руб.		56				
1.3	Плата за кредиты (займы), связанные с осуществлением капитальных затрат по проекту	млн. руб.		231	334	164	18	
2	Полный отток	млн. руб.		2 451	334	164	18	
3	ПРИТОК НАЛИЧНОСТИ							
3.1	Чистый доход организации с учетом реализации проекта	млн. руб.	174	2 344	3 143	3 143	3 143	3 143
3.2	Чистый доход организации без учета реализации проекта	млн. руб.	174	1 761	1 761	1 761	1 761	1 761
4	Чистый доход по проекту	млн. руб.		583	1 383	1 383	1 383	1 383
5	Сальдо потока (чистый поток наличности - ЧПН)	млн. руб.		-1 868	1 048	1 219	1 365	1 383
6	То же нарастающим итогом	млн. руб.		-1 868	-820	399	1 764	3 147
7	Приведение будущей стоимости денег к их текущей стоимости Коэффициент дисконтирования (при ставке дисконтирования 26.2 %)		1.000	1.000	0.792	0.628	0.498	0.394
8	Дисконтированный отток	млн. руб.		2 451	265	103	9	
9	Дисконтированный приток	млн. руб.		583	1 096	868	688	545
10	Дисконтированный ЧПН	млн. руб.		-1 868	831	765	679	545
11	То же нарастающим итогом (по стр. 10) - чистый дисконтированный доход (ЧДД)	млн. руб.		-1 868	-1 037	-272	407	952
12	Показатели эффективности проекта							
12.1	Простой срок окупаемости проекта	лет				2.3		
12.2	Динамический срок окупаемости проекта	лет				3.0		
12.3	Динамический срок окупаемости государственной поддержки	лет				-		
12.4	Внутренняя норма доходности (ВНД)	%				51.9%		
12.5	Индекс рентабельности (ИР)	-				1.34		
13	Финансово-экономические показатели по организации при реализации проекта							
13.1	Рентабельность активов	%	5.0%	27.5%	28.8%	24.0%	19.7%	16.5%
13.2	Рентабельность продукции	%	77.8%	39.1%	45.3%	45.3%	45.3%	45.3%
13.3	Добавленная стоимость	млн. руб.	338	4 708	5 580	5 580	5 580	5 580
13.4	Добавленная стоимость на одного работающего	млн. руб.	97	168	186	186	186	186
13.5	Уровень безубыточности	%	21.6%	41.7%	38.3%	38.3%	38.3%	38.3%
13.6	Коэффициент покрытия задолженности	-		4.33	3.29	4.01	11.37	