

# 1. Резюме бизнес-плана

- |    |  |  |
|----|--|--|
| 1. | Наименование проекта                                 | Услуги по подготовке туристических гидов и экскурсоводов   |
| 2. | Организация-заявитель, организационно-правовая форма | ИП Х, дата регистрации 01.10.2014г,  |
| 3. | Местонахождение проекта                              | г. Алматы  |
| 4. | Суть проекта   | Проект предусматривает приобретение помещения, ремонт входной группы и приобретение орг. техники.  |
| 5. | Финансовые реусурсы проекта                          | Сумма, необходимая для реализации проекта составляет 20 000 000 тенге<br>Условия кредитования:<br><br>- объем кредита 20 000 000 тенге;<br><br>- срок кредитования - 60 мес. (2015-2019);<br><br>- процентная ставка 14%; субсидия - 7%;<br><br>- выплата основного долга - ежемесячно, равными долями;<br><br>- льготный период |
| 6. | Схема финансирования                                 |  |

	погашения - 4 мес.;
	- выплата вознаграждения - ежемесячно.
7. Залоговое обеспечение	денежный депозит (6 000 000 тг)
8. Субсидия, гарантия	АО "Фонд развития предпринимательства "Даму"

## 1.1. Цель составления бизнес-плана

Целью настоящего бизнес-плана является экономическое обоснование целесообразности создания новой компании по оказанию услуг по подготовке профессиональных гидов и экскурсоводов в г. Алматы. Как показывает анализ туристической отрасли в Республике Казахстан за последние годы наблюдается прирост внутреннего туризма. В связи с этим возникает острая потребность в таких квалифицированных кадрах, как туристические гиды и экскурсоводы. Именно о подготовке таких специалистов пойдет речь в данном бизнес-плане. Для реализации данного проекта предусматривается займ в банке второго уровня в размере 20 млн. тенге на период 60 месяцев, а также субсидия в размере 7% по программе "Даму Start Up".

## 1.2. Ведение

Интеллектуальный, экономический и нравственный потенциал каждого государства непосредственным образом зависит от состояния образовательной сферы и возможностей ее прогрессивного развития. В «Стратегии Казахстана – 2050» придается государственная значимость образованию как многоаспектному феномену. Сегодня в условиях становления Казахстана как суверенного государства интенсивно развивается индустрия туризма, в корне отличающаяся по формам организации от других традиционно сложившихся отраслей. Ее особенностью является то, что она имеет не только производственное, но и социально-педагогическое значение для создания образовательного пространства. Особенно остро стоит вопрос подготовки профессиональных туристских кадров. Ведь содержание профессионального туристского образования зависит от действия не только общепедагогических (реализующих), но и специфических (генерирующих потребности рынка) факторов и условий.

Следует отметить, что ранее подготовка туристских, в том числе экскурсионных кадров, в Казахстане была прерогативой туристско-производственных объединений (ТЭПО). При этом большее внимание в процессе обучения уделялось проблемам менеджмента в туристской деятельности и практическим аспектам, прежде всего в сфере экономики. В июне 2005 г., в целях реализации Послания Президента РК народу Казахстана «Казахстан на пути ускоренной экономической и политической модернизации», Правительство РК приняло постановление «Об утверждении планов по созданию и развитию пилотных кластеров в приоритетных секторах экономики». На основе региональных проектов по развитию туристского кластера, создана государственная Программа развития туризма, одной из основных задач которой является «принятие мер по кадровому и научно-методическому обеспечению туристской отрасли».

На данный момент в Казахстане в индустрии отдыха наблюдается острый дефицит грамотных менеджеров, от которых зависит продвижение компании на рынке и удовлетворение запросов клиентов с самым взыскательным вкусом. Это один из факторов, который ограничивает рост казахстанского туристического рынка. За последнее время в республике отмечается увеличение туристического потока на 18%. Причем отмечается увеличение доли внутреннего туризма на 13%. В связи с этим разработчики данного проекта посчитали целесообразным создание новой компании по оказанию услуг по подготовке профессиональных гидов и экскурсоводов в г. Алматы.

### 1.3. Финансовая оценка проекта

Прогнозные показатели эффективности инвестиций	Единицы измерения	Значения
Ставка дисконтирования	%	14
PВ (период окупаемости проекта)	мес.	29
DPВ (дисконтированный период окупаемости проекта)	мес.	35
NPV (чистый приведенный доход)	тенге	12 711 598
IRR (внутренняя норма рентабельности, в процентах)	%	41,49
PI (индекс прибыльности проекта)		1,64
PF (потребность в финансировании)	тенге	21 819 500
CD (дефицит денежных средств)	тенге	0
Период расчета интегральных показателей	мес.	60

### 1.4. Структура финансирования

#### 1.4.1. Список приобретаемых активов

Наименование актива	Дата приобретения	Срок эксплуатации	Количество единиц	Стоимость приобретения
Оргтехника	01.02.2015	5	5	100000
Покупка помещения	01.02.2015	50	80	182200
Ремонт помещения и входной группы	01.02.2015	5	1	4924000

#### 1.4.2. Условия привлечения финансирования

Наименование	Размер финансирования, тенге	Ставка по кредиту, %	Дата привлечения	Дата погашения
Кредит 1	20 000 000	7	01.02.2015	01.02.2019

## 2. Описание проекта

Данный проект предусматривает создание компании по профессиональной подготовке туристических гидов и экскурсоводов в г. Алматы. Как показывает рынок, ежегодно наблюдается прирост доли внутреннего туризма. Это обуславливается такими факторами как: приезд иностранцев, экономичные альтернативы для местных граждан.

Проект планируется осуществить за счет банковского займа в размере 20 млн. тенге сроком на 5 лет. Для данного проекта была собрана информация, касающаяся как самой туристической отрасли в Казахстане, так и образовательной сферы в данной отрасли. Для организации учебных курсов планируется открытие новой компании без опыта работы в данной сфере. В данном проекте заемные средства будут потрачены на приобретение помещения и его ремонт, а также на ремонт входной группы и на приобретение орг. техники. В данном проекте подразумевается, что у компании X уже имеется своя мебель, которая будет использоваться в рамках данного проекта.

### 2.1.Общее описание компании

ИП X - дата регистрации \_\_\_05.11.2014 г., Директором является \_\_\_\_\_, Свидетельство о государственной регистрации ИП № \_\_\_\_\_, серия \_\_\_\_\_. Режим налогообложения - упрощенный. Местонахождение компании - г. Алматы. Планируемая численность сотрудников 4 человека.

Банковские реквизиты компании -АО «Сбербанк» г. Алматы, БИК SABRKKZKA, ИИК: KZ\_\_\_\_\_.

### 2.2. Организационная структура и управленческая команда

Организационная структура управления персоналом будет линейно-функциональной, общее руководство компанией будет осуществлять директор. Такая структура позволит директору оперативно управлять работой компании и находиться в курсе событий. На начальном этапе работы компании в штате будут работать еще 4 специалиста. С каждым специалистом будет составлен индивидуальный трудовой договор, в котором устанавливаются их права и обязанности, расписан внутренний распорядок рабочего дня и оснащение рабочего места. Предпочтение при наборе персонала будет отдаваться специалистам с опытом работы в данной или смежной сфере не менее 2 лет.

## 3. Описание услуги

Услуги по подготовке гидов и экскурсоводов подразумевают под собой проведение краткосрочных обучающих занятий, курсов для получения теоретических и практических навыков по организации и проведению туристических экскурсий.

На самом деле профессия требует от человека много талантов, умений и навыков. Думать о том, что любой человек сможет провести экскурсию, это заблуждение. Любая профессия в туристической области в первую очередь предполагает активное взаимодействие с людьми, поэтому экскурсионный гид должен обладать знаниями психолога, знать иностранные языки, быть всегда дружелюбным, стрессоустойчивым. Всему этому надо учиться. Профессия требует постоянного обучения. Во всем мире каждые три года экскурсоводы, гиды, переводчики проходят курсы повышения квалификации и аттестации.

Профессия экскурсовода сегодня, как и назначение самой туристической отрасли, - это самая открытая и очень демократическая форма познания окружающего мира. Это еще и самая имиджевая профессия. Без преувеличения можно сказать: гиды-переводчики и экскурсоводы представляют «лицо» страны. Поэтому необходимы постоянные курсы повышения квалификации, а также продуманная политика привлечения в профессию молодых специалистов со знанием нескольких иностранных языков. Ведь сейчас ситуация плачевная. Например, в г. Алматы и в г. Астана нет гидов, владеющих французским или итальянским языками. Также присутствует нехватка экскурсоводов, владеющих государственным языком.

Целью разработки и проведения данных курсов является установление обязательного минимума знаний, который должен получить обучающийся в ходе учебного процесса, а также обеспечение условий для получения полноценного, качественного профессионального образования, профессиональной компетенции в области туристско-рекреационной деятельности.

В требованиях, предъявляемых сегодня к специалистам любого профиля, подразумевается высокий уровень интеллектуальных способностей, творческая активность, способность быстро реагировать на изменения, происходящие в науке и на производстве, конкретизируются цели современного высшего образования. Главной задачей высшей школы становится развитие личности обучающегося, расширение его профессиональной компетенции, повышение общей культуры.

В рамках данного проекта устанавливается срок проведения учебного курса, его продолжительность будет составлять 2 месяца - 24 занятия по 1,5 ч, из которых 16 занятий будут проводиться в виде семинаров, 8 занятий – в виде практических занятий. В программу учебных курсов будет входить следующее:

- Практические занятия по городу проводятся приглашенными экспертами и профессиональными гидами, следовательно, Вы получаете отличную возможность не только получить информацию, но и увидеть наиболее интересные достопримечательности города и области.

- Все практические занятия в рамках программы включены в стоимость курса. Участие в дополнительных загородных поездках могут предусматривать дополнительную оплату.

Стоимость двухмесячного обучения составит 60 000 тг.

После успешного окончания обучения выпускникам будет выдан соответствующий сертификат.

Со второго месяца занятия будут одновременно проходить как в городской черте, так и в наиболее достопримечательных местах области. Занятия будут проводить действующие специалисты в своих отраслях, в том числе гиды, директора и менеджеры туристических компаний, а акцент занятий будет сделан именно на практическом применении полученных знаний. Экзамены принимают руководители и представители действующих турфирм, которые заинтересованы в подборе нового персонала для своих компаний. Как показывает практика, лучших выпускников трудоустраивают сразу после окончания курсов.

Отсутствие на рынке Алматы и Казахстана большого количества квалифицированных гидов, делает его вакантным и очень перспективным. У курсантов есть реальная возможность стать одним из первых в этой области, тем более, что с каждым годом идет активный прирост прибытия иностранных граждан в город Алматы и Республику Казахстан, а также совсем скоро такое крупное событие как Expo 2017.

Гид очень разносторонняя и интеллектуальная профессия, ведущая к личностному росту, следовательно, всегда есть перспективы быть востребованным и в смежных профессиях: стать менеджером туристической компании, открыть свой бизнес, уехать работать за рубеж или устроиться в международную компанию.

В программу включены практические дисциплины по разработке и проведению экскурсий, краеведению и истории города, культуре речи и внешнему облику экскурсовода, особенностям проведения экскурсий для иностранных туристов, психологические тренинги по развитию коммуникативных навыков, внутренней уверенности при работе с группой, управлению конфликтными ситуациями, а также этика поведения.

## 4. Сведения о рынке и конкурентах

Экскурсионная деятельность — это очень сложная и проблемная сфера современной туристской отрасли.

Одним из ключевых вопросов является кадровое обеспечение и профессиональная подготовка специалистов, разработка реалистичных требований к квалификации и аккредитации специалистов, контроль качества предоставляемых экскурсионных услуг на фоне приведения в соответствие законодательных и подзаконных актов в туристской отрасли.

После распада Советского Союза система подготовки экскурсионных кадров фактически была разрушена, что привело к появлению самодельных экскурсоводов и распространения «экскурсоводов», которые проводят экскурсии, отражая исторические события не с точки зрения истории, а из конъюнктурных соображений. Но такое положение не могло продолжаться длительное время и были предприняты усилия по возрождению экскурсионной деятельности и подготовки специалистов. Одновременно этот процесс был усилен коммерческими структурами, которые видели потребность рынка в данных специалистах и возможности их подготовки на платной основе. В связи с этим некоторые вузы, которые не имели опыта и достаточной квалификации, начали подготовку по данным направлениям. Кадровая ситуация действительно плачевная. Например, в г. Алматы и в г. Астана нет гидов, владеющих французским или итальянским языками. Также присутствует нехватка экскурсоводов, владеющих государственным языком.

Другим злободневным вопросам экскурсионного обслуживания является контроль за качеством предоставляемых услуг, которые значительно ухудшились после отмены лицензирования экскурсионной деятельности. На рынке с достаточно жесткими условиями ценовой конкуренции возросло количество субъектов предпринимательства, которые, предлагая более низкие цены, фактически превращают экскурсии в перевозку к объектам, практически не выполняя духовную познавательную и воспитательную задачи экскурсионной работы.

### 4.1. Текущее состояние рынка

Внутренний туризм по сравнению с аналогичным периодом 2012 года вырос более чем на 18%. Это значит, что туристические и оздоровительные центры страны обслуживают больше людей, чем в прошлом году.

Большой популярностью пользуются устоявшиеся туристические направления — Алматинская и Восточно-Казахстанская зоны, курорты Сары-Агаша и Борового. Активно развивается туристическая индустрия столицы и центральной части Казахстана. Растет количество гостиниц, качество номерного фонда, появляются новые интересные туристические объекты и маршруты.

Ежегодный рост зарубежного туристического потока составляет от 10% до 15%, передает Интерфакс-Казахстан.

Ожидания специалистов относительно того, что экономический кризис заставит больше казахстанцев проводить отпуск внутри страны во многом оправдались. Однако инфраструктура оказалась к этому не совсем готова, а где-то совсем не готова. В интересных для внутреннего туризма местах главные проблемы: мусор, недостаток бытового комфорта, безопасность.

Статистика из министерства туризма и спорта достаточно красноречивая. Если пару лет назад каждый 17-й алматинец отправлялся на отдых в Турцию, то в этом году прогнозируется каждый 44-й. Здесь, правда, необходимо важное уточнение. Официальное число жителей Алматы оценивается в районе 1,3 млн. человек, тогда как специалисты-демографы и урбанисты называют цифру в 2 млн. Как бы то ни было, но общий тренд все равно очевиден.

Если взять структуру компаний, то соотношение работающих на въездной и выездной туризм на начало этого года составляло 1:60 (по количеству фирм). В анкете на границе в 2012 году только 70 тысяч человек написали, что приехали в Казахстан отдыхать. Когда официальная статистика сообщает о 9 млн. зарубежных туристов в год, то они считают и гастарбайтеров, и следующих транзитом «челноков» и тех, кто приехал в республику в командировку, то есть по делам бизнеса.

По данным Министерства туризма и спорта РК, озвученным на состоявшейся недавно в Астане годовой коллегии, в 2012 году сохранялась позитивная тенденция развития туристской отрасли: выездной туризм вырос на 19%, въездной - на 30%, внутренний - на 8%.

Ожидается, что в результате реализации программы число туристов, путешествующих внутри страны, увеличится.

## 4.2. Описание компаний-конкурентов

Среди компаний, которые оказывают такие же услуги по подготовке туристических гидов и экскурсоводов можно отметить Казахстанскую туристскую ассоциацию в РК, а также курсы по подготовке экскурсоводов при Казахстанской туристской ассоциации (КТА), туристическое агентство Almaty City Tour, Столичная ассоциация туризма. Продолжительность занятий у имеющихся компаний рассчитан на 2 месяца, с ежемесячной оплатой 55 000 - 70 000 тенге за курс обучения.

## 4.3. Стратегия маркетинга

Главной целью создания учебных курсов по подготовке туристических гидов и экскурсоводов является выход на рынок и последующее успешное существование в нем. Поэтому в маркетинговой стратегии главный упор делается на подбор квалифицированных кадров и выпуск конкурентоспособных гидов и экскурсоводов. Это одно из конкурентных преимуществ предприятия.

Для организации нового вида деятельности применено несколько стратегий:

- стратегия сегментирования, которая позволит выяснить, сколько сегментов рынка необходимо охватить при реализации услуг в развивающемся туристическом рынке РК;
- стратегия развития и продвижения услуг, которая предполагает решение задач роста за счет модернизации новых услуг, которые будут реализовываться на уже освоенном рынке;
- стратегия инноваций, которая предполагает создание новых услуг в учебном центре.

Предприятие предполагает провести ряд мероприятий по улучшению качества услуг (таких как, участие персонала в ежегодных тренингах, курсов по повышению квалификации и тд). Вежливое обращение с клиентами, широкий ассортимент предлагаемых услуг, высокое качество услуг – все это, несомненно, завоевывает симпатии клиентов. Реклама очень тесно связана с процессом установления имиджа компании. Целями проведения

рекламы являются информирование потенциальных клиентов об открытии новых учебных курсов, формирование у них положительного мнения о компании, а также привлечение большого числа клиентов. Продвижение услуг на рынок предполагает совокупность различных видов деятельности по доведению информации о достоинствах предлагаемых услуг до потенциальных клиентов и их стимулирование. Продвижение предприятия будет происходить как и с помощью рекламных материалов (вывески, брошюры, веб-баннера, наружная реклама, радио), так и с помощью связи с общественностью.

#### 4.4.SWOT-анализ положения компании на рынке

	Положительное влияние	Отрицательное влияние
Внутренняя среда	<b>Сильные стороны</b>	<b>Слабые стороны</b>
	преподавательский состав - менеджеры практики, руководители туристических компаний	отсутствие единых стандартов по подготовке гидов и экскурсоводов
	сбалансированное соотношение теоретической и практической части	отсутствие у новой компании опыта работы в данной отрасли
	доступная стоимость обучения	
Внешняя среда	<b>Возможности</b>	<b>Угрозы</b>
	увеличение востребованности данных курсов за счет увеличения роста внутреннего туризма	ухудшение экологической обстановки в стране
	подготовка кадров к Евро 2017	экономический кризис, который снижает покупательскую способность туристов
	Дальнейшее развитие и потенциал отрасли	низкая конкурентоспособность внутреннего туризма по сравнению с туризмом за пределами страны
		недостаточная развитость инфраструктуры многих регионов, являющимися историческими и культурными центрами страны

## 5. План реализации проекта

### 5.1. График реализации проекта

№	Этап	Дата начала	Дата окончания	Бюджет	Ответственный
1	Решение вопроса по залоговому обеспечению	01.10.2014	15.10.2014		
2	Поиск помещения	15.10.2014	15.11.2014		
3	Разработка бизнес-плана	17.11.2014	30.11.2014		



4	Поиск персонала	01.12.2014	25.12.2014		
5	Рассмотрение кредита в банке второго уровня	03.12.2014	10.12.2014		
6	Выдача кредита	15.12.2014	20.12.2014		
7	Рассмотрение субсидии, гарантии Фонда "Даму"	20.12.2014	25.12.2014		
8	Набор студентов на курсы	01.02.2015	01.02.2015		
9	Покупка и ремонт помещения	01.02.2015	01.02.2015		

## 6. Описание требуемых ресурсов

### 6.1. Инфраструктура

Для реализации проекта по проведению курсов по подготовке гидов и экскурсоводов будет использоваться купленное помещение общей площадью 185 кв. м. в Медеуском районе в г. Алматы. К нему уже подведены все необходимые коммуникации - тепло и электроснабжение. В помещении будет сделан ремонт, оформлена входная группа для создания благоприятных условий для проведения курсов.

### 6.2. Список приобретаемых активов

Наименование актива	Дата приобретения	Срок эксплуатации	Количество единиц	Стоимость приобретения
Оргтехника	01.02.2015	5	5	100000
Покупка помещения	01.02.2015	50	80	182200
Ремонт помещения и входной группы	01.02.2015	5	1	4924000

### 6.3. Персонал

Наименование группы сотрудников	Количество сотрудников в группе	Зарботная плата каждого сотрудника, тенге
Директор	1	150000
Преподаватели	4	100000

### 6.4. Список общих издержек

Наименование	Величина издержки, тенге
Коммунальные платежи	15000

Офисные расходы	5000
Транспортные расходы	20000

## 7. Финансовый план

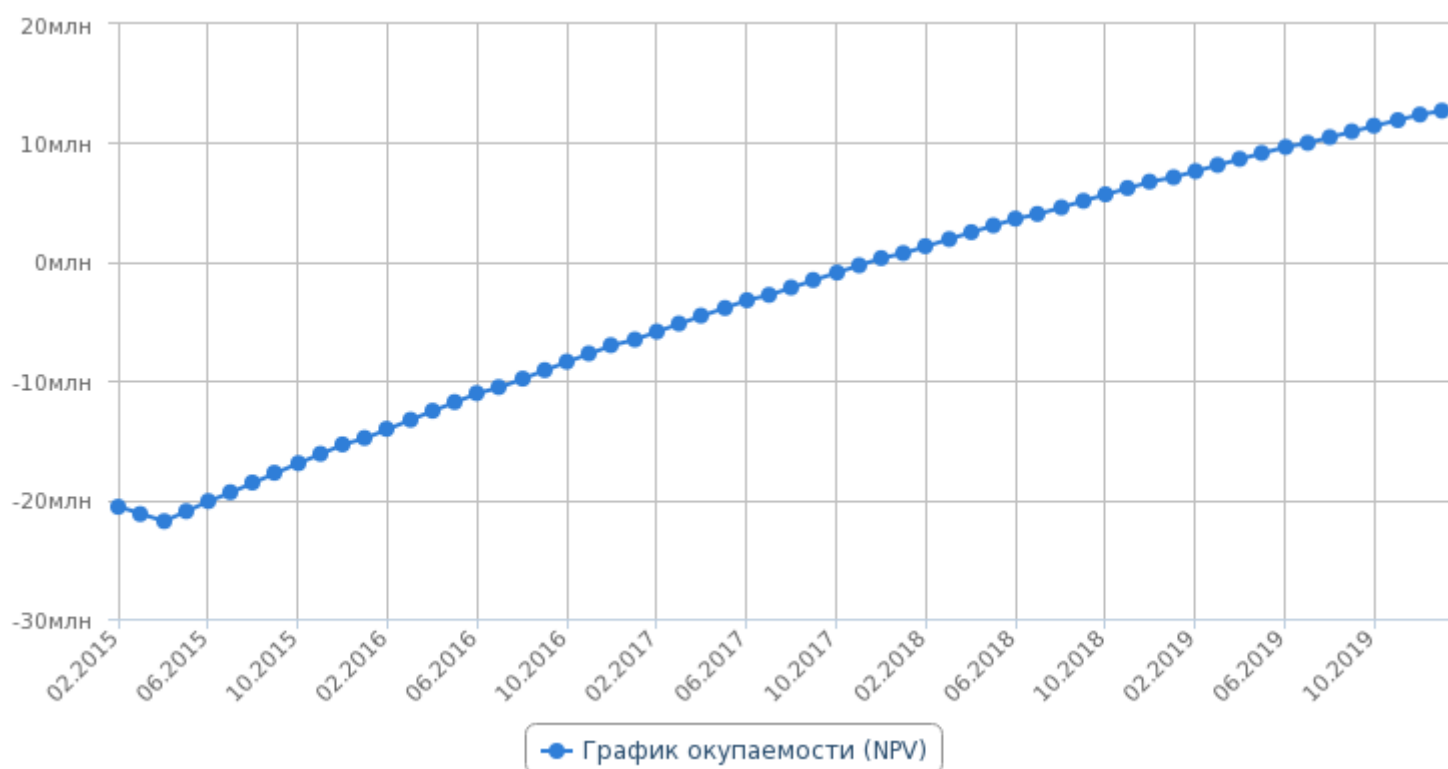
### 7.1. Основные исходные данные, допущения и предпосылки, использованные для построения финансовых прогнозов

Вид инфляции		Показатель
Средние темпы роста цен продаж		0%
Средние темпы роста цен закупок		0%
Средние темпы роста заработной платы		0%
Наименование налога	Ставка налога	Период налогообложения
НДС	18	мес.
Налог на имущество	2.2	квартал
Налог на прибыль	20	мес.
Социальный налог	30	мес.

### 7.2. Показатели эффективности инвестиций

Прогнозные показатели эффективности инвестиций	Единицы измерения	Значения
Ставка дисконтирования	%	14
PВ (период окупаемости проекта)	мес.	29
DPВ (дисконтированный период окупаемости проекта)	мес.	35
NPV (чистый приведенный доход)	тенге	12 711 598
IRR (внутренняя норма рентабельности, в процентах)	%	41,49
PI (индекс прибыльности проекта)		1,64
PF (потребность в финансировании)	тенге	21 819 500
CD (дефицит денежных средств)	тенге	0

### 7.3. График окупаемости (NPV)



## 7.4. Отчёт о прибылях и убытках

	02.2015	03.2015	04.2015	05.2015	06.2015	07.2015
Выручка	0	0	0	1 500 000	1 500 000	1 500 000
Материалы и комплектующие	0	0	0	0	0	0
Сдельная зарплата	0	0	0	0	0	0
<b>Валовая прибыль</b>	0	0	0	1 500 000	1 500 000	1 500 000
Общехозяйственные и коммерческие расходы	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000
Инвестиционные расходы	0	0	0	0	0	0
Амортизация	0	114 693	114 693	114 693	114 693	114 693
Расходы на заработную плату	574 750	574 750	574 750	574 750	619 750	574 750
Финансовые расходы	0	116 667	116 667	116 667	116 667	114 074
Налог на имущество	0	0	16 664	0	0	16 664
Прочие доходы	0	0	0	0	0	0

Прибыль до налога на прибыль	-614 750	-846 110	-862 774	653 890	608 890	639 818
Прибыль с учетом убытков прошлых периодов	-614 750	-1 460 860	-2 323 634	-1 669 744	-1 060 854	-421 036
Налог на прибыль/Подходный налог	0	0	0	0	45 000	0
<b>Чистая прибыль</b>	-614 750	-846 110	-862 774	653 890	563 890	639 818
	<b>08.2015</b>	<b>09.2015</b>	<b>10.2015</b>	<b>11.2015</b>	<b>12.2015</b>	<b>01.2016</b>
Выручка	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000
Материалы и комплектующие	0	0	0	0	0	0
Сдельная зарплата	0	0	0	0	0	0
<b>Валовая прибыль</b>	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000
Общехозяйственные и коммерческие расходы	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000
Инвестиционные расходы	0	0	0	0	0	0
Амортизация	114 693	114 693	114 693	114 693	114 693	114 693
Расходы на заработную плату	574 750	574 750	574 750	574 750	709 750	574 750
Финансовые расходы	111 481	108 889	106 296	103 704	101 111	98 519
Налог на имущество	0	0	16 664	0	0	16 664
Прочие доходы	0	0	0	0	0	0
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>	659 075	661 668	647 596	666 853	534 446	655 374
Прибыль с учетом убытков прошлых периодов	238 039	661 668	647 596	666 853	534 446	655 374
Налог на прибыль/Подходный налог	0	0	0	0	135 000	0
<b>Чистая прибыль</b>	659 075	661 668	647 596	666 853	399 446	655 374
	<b>02.2016</b>	<b>03.2016</b>	<b>04.2016</b>	<b>05.2016</b>	<b>06.2016</b>	<b>07.2016</b>
Выручка	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000
Материалы и комплектующие	0	0	0	0	0	0
Сдельная зарплата	0	0	0	0	0	0
<b>Валовая прибыль</b>	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000
Общехозяйственные и коммерческие расходы	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000
Инвестиционные расходы	0	0	0	0	0	0
Амортизация	114 693	114 693	114 693	114 693	114 693	114 693

Расходы на заработную плату	574 750	574 750	574 750	574 750	709 750	574 750
Финансовые расходы	95 926	93 333	90 741	88 148	85 556	82 963
Налог на имущество	0	0	17 704	0	0	17 704
Прочие доходы	0	0	0	0	0	0
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>	674 631	677 223	662 112	682 409	550 001	669 890
Прибыль с учетом убытков прошлых периодов	674 631	677 223	662 112	682 409	550 001	669 890
Налог на прибыль/Подходный налог	0	0	0	0	135 000	0
<b>Чистая прибыль</b>	674 631	677 223	662 112	682 409	415 001	669 890
	<b>08.2016</b>	<b>09.2016</b>	<b>10.2016</b>	<b>11.2016</b>	<b>12.2016</b>	<b>01.2017</b>
Выручка	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000
Материалы и комплектующие	0	0	0	0	0	0
Сдельная зарплата	0	0	0	0	0	0
<b>Валовая прибыль</b>	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000
Общехозяйственные и коммерческие расходы	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000
Инвестиционные расходы	0	0	0	0	0	0
Амортизация	114 693	114 693	114 693	114 693	114 693	114 693
Расходы на заработную плату	574 750	574 750	574 750	574 750	709 750	574 750
Финансовые расходы	80 370	77 778	75 185	72 593	70 000	67 407
Налог на имущество	0	0	17 704	0	0	17 704
Прочие доходы	0	0	0	0	0	0
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>	690 186	692 779	677 668	697 964	565 557	685 445
Прибыль с учетом убытков прошлых периодов	690 186	692 779	677 668	697 964	565 557	685 445
Налог на прибыль/Подходный налог	0	0	0	0	135 000	0
<b>Чистая прибыль</b>	690 186	692 779	677 668	697 964	430 557	685 445
	<b>02.2017</b>	<b>03.2017</b>	<b>04.2017</b>	<b>05.2017</b>	<b>06.2017</b>	<b>07.2017</b>
Выручка	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000
Материалы и комплектующие	0	0	0	0	0	0
Сдельная зарплата	0	0	0	0	0	0

<b>Валовая прибыль</b>	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000
Общехозяйственные и коммерческие расходы	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000
Инвестиционные расходы	0	0	0	0	0	0
Амортизация	114 693	114 693	114 693	114 693	114 693	114 693
Расходы на заработную плату	574 750	574 750	574 750	574 750	709 750	574 750
Финансовые расходы	64 815	62 222	59 630	57 037	54 444	51 852
Налог на имущество	0	0	17 339	0	0	17 339
Прочие доходы	0	0	0	0	0	0
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>	705 742	708 334	693 588	713 520	581 112	701 365
Прибыль с учетом убытков прошлых периодов	705 742	708 334	693 588	713 520	581 112	701 365
Налог на прибыль/Подходный налог	0	0	0	0	135 000	0
<b>Чистая прибыль</b>	705 742	708 334	693 588	713 520	446 112	701 365
	<b>08.2017</b>	<b>09.2017</b>	<b>10.2017</b>	<b>11.2017</b>	<b>12.2017</b>	<b>01.2018</b>
Выручка	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000
Материалы и комплектующие	0	0	0	0	0	0
Сдельная зарплата	0	0	0	0	0	0
<b>Валовая прибыль</b>	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000
Общехозяйственные и коммерческие расходы	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000
Инвестиционные расходы	0	0	0	0	0	0
Амортизация	114 693	114 693	114 693	114 693	114 693	114 693
Расходы на заработную плату	574 750	574 750	574 750	574 750	709 750	574 750
Финансовые расходы	49 259	46 667	44 074	41 481	38 889	36 296
Налог на имущество	0	0	17 339	0	0	17 339
Прочие доходы	0	0	0	0	0	0
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>	721 297	723 890	709 143	729 075	596 668	716 921
Прибыль с учетом убытков прошлых периодов	721 297	723 890	709 143	729 075	596 668	716 921
Налог на прибыль/Подходный налог	0	0	0	0	135 000	0
<b>Чистая прибыль</b>	721 297	723 890	709 143	729 075	461 668	716 921

	02.2018	03.2018	04.2018	05.2018	06.2018	07.2018
Выручка	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000
Материалы и комплектующие	0	0	0	0	0	0
Сдельная зарплата	0	0	0	0	0	0
<b>Валовая прибыль</b>	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000
Общехозяйственные и коммерческие расходы	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000
Инвестиционные расходы	0	0	0	0	0	0
Амортизация	114 693	114 693	114 693	114 693	114 693	114 693
Расходы на заработную плату	574 750	574 750	574 750	574 750	709 750	574 750
Финансовые расходы	33 704	31 111	28 519	25 926	23 333	20 741
Налог на имущество	0	0	16 975	0	0	16 975
Прочие доходы	0	0	0	0	0	0
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>	736 853	739 446	725 063	744 631	612 223	732 841
Прибыль с учетом убытков прошлых периодов	736 853	739 446	725 063	744 631	612 223	732 841
Налог на прибыль/Подходный налог	0	0	0	0	135 000	0
<b>Чистая прибыль</b>	736 853	739 446	725 063	744 631	477 223	732 841
	08.2018	09.2018	10.2018	11.2018	12.2018	01.2019
Выручка	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000
Материалы и комплектующие	0	0	0	0	0	0
Сдельная зарплата	0	0	0	0	0	0
<b>Валовая прибыль</b>	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000
Общехозяйственные и коммерческие расходы	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000
Инвестиционные расходы	0	0	0	0	0	0
Амортизация	114 693	114 693	114 693	114 693	114 693	114 693
Расходы на заработную плату	574 750	574 750	574 750	574 750	709 750	574 750
Финансовые расходы	18 148	15 556	12 963	10 370	7 778	5 185
Налог на имущество	0	0	16 975	0	0	16 975
Прочие доходы	0	0	0	0	0	0

Прибыль до налога на прибыль	752 409	755 001	740 619	760 186	627 779	748 397
Прибыль с учетом убытков прошлых периодов	752 409	755 001	740 619	760 186	627 779	748 397
Налог на прибыль/Подходный налог	0	0	0	0	135 000	0
<b>Чистая прибыль</b>	752 409	755 001	740 619	760 186	492 779	748 397
	<b>02.2019</b>	<b>03.2019</b>	<b>04.2019</b>	<b>05.2019</b>	<b>06.2019</b>	<b>07.2019</b>
Выручка	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000
Материалы и комплектующие	0	0	0	0	0	0
Сдельная зарплата	0	0	0	0	0	0
<b>Валовая прибыль</b>	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000
Общехозяйственные и коммерческие расходы	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000
Инвестиционные расходы	0	0	0	0	0	0
Амортизация	114 693	114 693	114 693	114 693	114 693	114 693
Расходы на заработную плату	574 750	574 750	574 750	574 750	709 750	574 750
Финансовые расходы	2 593	0	0	0	0	0
Налог на имущество	0	0	16 611	0	0	16 611
Прочие доходы	0	0	0	0	0	0
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>	767 964	770 557	753 946	770 557	635 557	753 946
Прибыль с учетом убытков прошлых периодов	767 964	770 557	753 946	770 557	635 557	753 946
Налог на прибыль/Подходный налог	0	0	0	0	135 000	0
<b>Чистая прибыль</b>	767 964	770 557	753 946	770 557	500 557	753 946
	<b>08.2019</b>	<b>09.2019</b>	<b>10.2019</b>	<b>11.2019</b>	<b>12.2019</b>	<b>01.2020</b>
Выручка	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000
Материалы и комплектующие	0	0	0	0	0	0
Сдельная зарплата	0	0	0	0	0	0
<b>Валовая прибыль</b>	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000
Общехозяйственные и коммерческие расходы	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000
Инвестиционные расходы	0	0	0	0	0	0
Амортизация	114 693	114 693	114 693	114 693	114 693	114 693



Расходы на заработную плату	574 750	574 750	574 750	574 750	709 750	574 750
Финансовые расходы	0	0	0	0	0	0
Налог на имущество	0	0	16 611	0	0	0
Прочие доходы	0	0	0	0	0	0
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>	770 557	770 557	753 946	770 557	635 557	770 557
Прибыль с учетом убытков прошлых периодов	770 557	770 557	753 946	770 557	635 557	770 557
Налог на прибыль/Подходный налог	0	0	0	0	135 000	0
<b>Чистая прибыль</b>	770 557	770 557	753 946	770 557	500 557	770 557

### 7.5.График прибыли и убытков



### 7.6.Отчёт о движении денежных средств

	02.2015	03.2015	04.2015	05.2015	06.2015	07.2015
Поступления от продаж	0	0	0	1 500	1 500	1 500

Затраты на материалы и комплектующие	0	0	0	0	0	0
Затраты на сдельную заработную плату	0	0	0	0	0	0
Выплаты персоналу по заработной плате	550	550	550	550	550	550
Прочие выплаты	40	40	40	40	40	40
Выплата налогов	0	25	25	41	25	115
<b>Денежный поток от операционной деятельности</b>	<b>-590</b>	<b>-615</b>	<b>-615</b>	<b>869</b>	<b>885</b>	<b>795</b>
Приобретение основных средств	20 000	0	0	0	0	0
Продажа основных средств	0	0	0	0	0	0
<b>Денежный поток от инвестиционной деятельности</b>	<b>-20 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Поступление кредитов	20 000	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	0	0	0	0	444	444
Выплаты процентов по займам	0	0	0	0	0	125
Лизинговые платежи	0	0	0	0	0	0
Собственный (акционерный) капитал	0	0	0	0	0	0
Выплата дивидендов	0	0	0	0	0	0
Другие поступления	0	0	0	0	0	0
<b>Денежный поток от финансовой деятельности</b>	<b>20 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-444</b>	<b>-569</b>
Денежный поток за период	-590	-615	-615	869	441	226
Баланс наличности на начало периода	20 000	19 410	18 795	18 181	19 049	19 490
Баланс наличности на конец периода	19 410	18 795	18 181	19 049	19 490	19 716
	<b>08.2015</b>	<b>09.2015</b>	<b>10.2015</b>	<b>11.2015</b>	<b>12.2015</b>	<b>01.2016</b>
Поступления от продаж	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500
Затраты на материалы и комплектующие	0	0	0	0	0	0
Затраты на сдельную заработную плату	0	0	0	0	0	0
Выплаты персоналу по заработной плате	550	550	550	550	550	550
Прочие выплаты	40	40	40	40	40	40
Выплата налогов	41	25	25	41	25	295
<b>Денежный поток от операционной деятельности</b>	<b>869</b>	<b>885</b>	<b>885</b>	<b>869</b>	<b>885</b>	<b>615</b>

Приобретение основных средств	0	0	0	0	0	0
Продажа основных средств	0	0	0	0	0	0
<b>Денежный поток от инвестиционной деятельности</b>	0	0	0	0	0	0
Поступление кредитов	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	444	444	444	444	444	444
Выплаты процентов по займам	122	119	117	114	112	109
Лизинговые платежи	0	0	0	0	0	0
Собственный (акционерный) капитал	0	0	0	0	0	0
Выплата дивидендов	0	0	0	0	0	0
Другие поступления	0	0	0	0	0	0
<b>Денежный поток от финансовой деятельности</b>	-567	-564	-561	-559	-556	-554
Денежный поток за период	302	321	324	310	329	62
Баланс наличности на начало периода	19 716	20 018	20 339	20 663	20 973	21 302
Баланс наличности на конец периода	20 018	20 339	20 663	20 973	21 302	21 364
	<b>02.2016</b>	<b>03.2016</b>	<b>04.2016</b>	<b>05.2016</b>	<b>06.2016</b>	<b>07.2016</b>
Поступления от продаж	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500
Затраты на материалы и комплектующие	0	0	0	0	0	0
Затраты на сдельную заработную плату	0	0	0	0	0	0
Выплаты персоналу по заработной плате	550	550	550	550	550	550
Прочие выплаты	40	40	40	40	40	40
Выплата налогов	41	25	25	42	25	295
<b>Денежный поток от операционной деятельности</b>	869	885	885	868	885	615
Приобретение основных средств	0	0	0	0	0	0
Продажа основных средств	0	0	0	0	0	0
<b>Денежный поток от инвестиционной деятельности</b>	0	0	0	0	0	0
Поступление кредитов	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	444	444	444	444	444	444
Выплаты процентов по займам	107	104	101	99	96	94

Лизинговые платежи	0	0	0	0	0	0
Собственный (акционерный) капитал	0	0	0	0	0	0
Выплата дивидендов	0	0	0	0	0	0
Другие поступления	0	0	0	0	0	0
<b>Денежный поток от финансовой деятельности</b>	<b>-551</b>	<b>-548</b>	<b>-546</b>	<b>-543</b>	<b>-541</b>	<b>-538</b>
Денежный поток за период	318	337	339	324	345	77
Баланс наличности на начало периода	21 364	21 681	22 018	22 358	22 682	23 027
Баланс наличности на конец периода	21 681	22 018	22 358	22 682	23 027	23 104
	<b>08.2016</b>	<b>09.2016</b>	<b>10.2016</b>	<b>11.2016</b>	<b>12.2016</b>	<b>01.2017</b>
Поступления от продаж	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500
Затраты на материалы и комплектующие	0	0	0	0	0	0
Затраты на сдельную заработную плату	0	0	0	0	0	0
Выплаты персоналу по заработной плате	550	550	550	550	550	550
Прочие выплаты	40	40	40	40	40	40
Выплата налогов	42	25	25	42	25	295
<b>Денежный поток от операционной деятельности</b>	<b>868</b>	<b>885</b>	<b>885</b>	<b>868</b>	<b>885</b>	<b>615</b>
Приобретение основных средств	0	0	0	0	0	0
Продажа основных средств	0	0	0	0	0	0
<b>Денежный поток от инвестиционной деятельности</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Поступление кредитов	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	444	444	444	444	444	444
Выплаты процентов по займам	91	88	86	83	81	78
Лизинговые платежи	0	0	0	0	0	0
Собственный (акционерный) капитал	0	0	0	0	0	0
Выплата дивидендов	0	0	0	0	0	0
Другие поступления	0	0	0	0	0	0
<b>Денежный поток от финансовой деятельности</b>	<b>-535</b>	<b>-533</b>	<b>-530</b>	<b>-528</b>	<b>-525</b>	<b>-522</b>
Денежный поток за период	332	352	355	340	360	93

Баланс наличности на начало периода	23 104	23 436	23 789	24 144	24 484	24 844
Баланс наличности на конец периода	23 436	23 789	24 144	24 484	24 844	24 937
	<b>02.2017</b>	<b>03.2017</b>	<b>04.2017</b>	<b>05.2017</b>	<b>06.2017</b>	<b>07.2017</b>
Поступления от продаж	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500
Затраты на материалы и комплектующие	0	0	0	0	0	0
Затраты на сдельную заработную плату	0	0	0	0	0	0
Выплаты персоналу по заработной плате	550	550	550	550	550	550
Прочие выплаты	40	40	40	40	40	40
Выплата налогов	42	25	25	42	25	295
<b>Денежный поток от операционной деятельности</b>	<b>868</b>	<b>885</b>	<b>885</b>	<b>868</b>	<b>885</b>	<b>615</b>
Приобретение основных средств	0	0	0	0	0	0
Продажа основных средств	0	0	0	0	0	0
<b>Денежный поток от инвестиционной деятельности</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Поступление кредитов	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	444	444	444	444	444	444
Выплаты процентов по займам	75	73	70	68	65	62
Лизинговые платежи	0	0	0	0	0	0
Собственный (акционерный) капитал	0	0	0	0	0	0
Выплата дивидендов	0	0	0	0	0	0
Другие поступления	0	0	0	0	0	0
<b>Денежный поток от финансовой деятельности</b>	<b>-520</b>	<b>-517</b>	<b>-515</b>	<b>-512</b>	<b>-509</b>	<b>-507</b>
Денежный поток за период	348	368	371	356	376	108
Баланс наличности на начало периода	24 937	25 284	25 652	26 023	26 379	26 754
Баланс наличности на конец периода	25 284	25 652	26 023	26 379	26 754	26 863
	<b>08.2017</b>	<b>09.2017</b>	<b>10.2017</b>	<b>11.2017</b>	<b>12.2017</b>	<b>01.2018</b>
Поступления от продаж	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500
Затраты на материалы и комплектующие	0	0	0	0	0	0
Затраты на сдельную заработную плату	0	0	0	0	0	0

Выплаты персоналу по заработной плате	550	550	550	550	550	550
Прочие выплаты	40	40	40	40	40	40
Выплата налогов	42	25	25	42	25	295
<b>Денежный поток от операционной деятельности</b>	<b>868</b>	<b>885</b>	<b>885</b>	<b>868</b>	<b>885</b>	<b>615</b>
Приобретение основных средств	0	0	0	0	0	0
Продажа основных средств	0	0	0	0	0	0
<b>Денежный поток от инвестиционной деятельности</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Поступление кредитов	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	444	444	444	444	444	444
Выплаты процентов по займам	60	57	55	52	49	47
Лизинговые платежи	0	0	0	0	0	0
Собственный (акционерный) капитал	0	0	0	0	0	0
Выплата дивидендов	0	0	0	0	0	0
Другие поступления	0	0	0	0	0	0
<b>Денежный поток от финансовой деятельности</b>	<b>-504</b>	<b>-502</b>	<b>-499</b>	<b>-497</b>	<b>-494</b>	<b>-491</b>
Денежный поток за период	364	384	386	371	391	124
Баланс наличности на начало периода	26 863	27 226	27 610	27 996	28 367	28 759
Баланс наличности на конец периода	27 226	27 610	27 996	28 367	28 759	28 883
	<b>02.2018</b>	<b>03.2018</b>	<b>04.2018</b>	<b>05.2018</b>	<b>06.2018</b>	<b>07.2018</b>
Поступления от продаж	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500
Затраты на материалы и комплектующие	0	0	0	0	0	0
Затраты на сдельную заработную плату	0	0	0	0	0	0
Выплаты персоналу по заработной плате	550	550	550	550	550	550
Прочие выплаты	40	40	40	40	40	40
Выплата налогов	42	25	25	42	25	295
<b>Денежный поток от операционной деятельности</b>	<b>868</b>	<b>885</b>	<b>885</b>	<b>868</b>	<b>885</b>	<b>615</b>
Приобретение основных средств	0	0	0	0	0	0
Продажа основных средств	0	0	0	0	0	0

<b>Денежный поток от инвестиционной деятельности</b>	0	0	0	0	0	0
Поступление кредитов	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	444	444	444	444	444	444
Выплаты процентов по займам	44	42	39	37	34	31
Лизинговые платежи	0	0	0	0	0	0
Собственный (акционерный) капитал	0	0	0	0	0	0
Выплата дивидендов	0	0	0	0	0	0
Другие поступления	0	0	0	0	0	0
<b>Денежный поток от финансовой деятельности</b>	-489	-486	-484	-481	-478	-476
Денежный поток за период	379	399	402	387	407	139
Баланс наличности на начало периода	28 883	29 262	29 661	30 062	30 450	30 857
Баланс наличности на конец периода	29 262	29 661	30 062	30 450	30 857	30 996
	<b>08.2018</b>	<b>09.2018</b>	<b>10.2018</b>	<b>11.2018</b>	<b>12.2018</b>	<b>01.2019</b>
Поступления от продаж	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500
Затраты на материалы и комплектующие	0	0	0	0	0	0
Затраты на сдельную заработную плату	0	0	0	0	0	0
Выплаты персоналу по заработной плате	550	550	550	550	550	550
Прочие выплаты	40	40	40	40	40	40
Выплата налогов	42	25	25	42	25	295
<b>Денежный поток от операционной деятельности</b>	868	885	885	868	885	615
Приобретение основных средств	0	0	0	0	0	0
Продажа основных средств	0	0	0	0	0	0
<b>Денежный поток от инвестиционной деятельности</b>	0	0	0	0	0	0
Поступление кредитов	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	444	444	444	444	444	444
Выплаты процентов по займам	29	26	24	21	18	16
Лизинговые платежи	0	0	0	0	0	0
Собственный (акционерный) капитал	0	0	0	0	0	0

Выплата дивидендов	0	0	0	0	0	0
Другие поступления	0	0	0	0	0	0
<b>Денежный поток от финансовой деятельности</b>	-473	-471	-468	-465	-463	-460
Денежный поток за период	395	415	417	403	422	155
Баланс наличности на начало периода	30 996	31 391	31 806	32 223	32 626	33 048
Баланс наличности на конец периода	31 391	31 806	32 223	32 626	33 048	33 203
	<b>02.2019</b>	<b>03.2019</b>	<b>04.2019</b>	<b>05.2019</b>	<b>06.2019</b>	<b>07.2019</b>
Поступления от продаж	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500
Затраты на материалы и комплектующие	0	0	0	0	0	0
Затраты на сдельную заработную плату	0	0	0	0	0	0
Выплаты персоналу по заработной плате	550	550	550	550	550	550
Прочие выплаты	40	40	40	40	40	40
Выплата налогов	42	25	25	41	25	295
<b>Денежный поток от операционной деятельности</b>	868	885	885	869	885	615
Приобретение основных средств	0	0	0	0	0	0
Продажа основных средств	0	0	0	0	0	0
<b>Денежный поток от инвестиционной деятельности</b>	0	0	0	0	0	0
Поступление кредитов	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	444	0	0	0	0	0
Выплаты процентов по займам	13	0	0	0	0	0
Лизинговые платежи	0	0	0	0	0	0
Собственный (акционерный) капитал	0	0	0	0	0	0
Выплата дивидендов	0	0	0	0	0	0
Другие поступления	0	0	0	0	0	0
<b>Денежный поток от финансовой деятельности</b>	-458	0	0	0	0	0
Денежный поток за период	411	885	885	869	885	615
Баланс наличности на начало периода	33 203	33 614	34 499	35 384	36 253	37 138
Баланс наличности на конец периода	33 614	34 499	35 384	36 253	37 138	37 754



	08.2019	09.2019	10.2019	11.2019	12.2019	01.2020
Поступления от продаж	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500
Затраты на материалы и комплектующие	0	0	0	0	0	0
Затраты на сдельную заработную плату	0	0	0	0	0	0
Выплаты персоналу по заработной плате	550	550	550	550	550	550
Прочие выплаты	40	40	40	40	40	40
Выплата налогов	41	25	25	41	25	295
<b>Денежный поток от операционной деятельности</b>	<b>869</b>	<b>885</b>	<b>885</b>	<b>869</b>	<b>885</b>	<b>615</b>
Приобретение основных средств	0	0	0	0	0	0
Продажа основных средств	0	0	0	0	0	0
<b>Денежный поток от инвестиционной деятельности</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Поступление кредитов	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	0	0	0	0	0	0
Выплаты процентов по займам	0	0	0	0	0	0
Лизинговые платежи	0	0	0	0	0	0
Собственный (акционерный) капитал	0	0	0	0	0	0
Выплата дивидендов	0	0	0	0	0	0
Другие поступления	0	0	0	0	0	0
<b>Денежный поток от финансовой деятельности</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Денежный поток за период	869	885	885	869	885	615
Баланс наличности на начало периода	37 754	38 622	39 507	40 393	41 261	42 147
Баланс наличности на конец периода	38 622	39 507	40 393	41 261	42 147	42 762

## 7.7.Баланс

	02.2015	03.2015	04.2015	05.2015	06.2015	07.2015
Денежные средства	19 410	18 795	18 181	19 049	19 490	19 716
Дебиторская задолженность	0	0	0	0	0	0
НДС по приобретенным ценностям	0	0	0	0	0	0

Запасы	0	0	0	0	0	0
Итого оборотные активы	19 410	18 795	18 181	19 049	19 490	19 716
Основные средства	20 000	19 885	19 771	19 656	19 541	19 427
Предоплаченные расходы	0	0	0	0	0	0
Незавершенные инвестиции	0	0	0	0	0	0
Итого внеоборотные активы	20 000	19 885	19 771	19 656	19 541	19 427
<b>Итого активы</b>	<b>39 410</b>	<b>38 681</b>	<b>37 951</b>	<b>38 705</b>	<b>39 031</b>	<b>39 143</b>
Краткосрочные обязательства по займам	3 556	4 117	4 678	5 239	5 356	5 345
Кредиторская задолженность	0	0	0	0	0	0
Задолженность по налогам	25	25	41	25	115	41
Долгосрочные обязательства по займам	16 444	16 000	15 556	15 111	14 667	14 222
Итого обязательства	20 025	20 141	20 275	20 375	20 137	19 609
Нераспределенная прибыль	-615	-1 461	-2 324	-1 670	-1 106	-466
Добавочный капитал	0	0	0	0	0	0
Акционерный капитал	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000
Итого собственный капитал	19 385	18 539	17 676	18 330	18 894	19 534
<b>Итого собственный капитал и обязательства</b>	<b>39 410</b>	<b>38 681</b>	<b>37 951</b>	<b>38 705</b>	<b>39 031</b>	<b>39 143</b>
	<b>08.2015</b>	<b>09.2015</b>	<b>10.2015</b>	<b>11.2015</b>	<b>12.2015</b>	<b>01.2016</b>
Денежные средства	20 018	20 339	20 663	20 973	21 302	21 364
Дебиторская задолженность	0	0	0	0	0	0
НДС по приобретенным ценностям	0	0	0	0	0	0
Запасы	0	0	0	0	0	0
Итого оборотные активы	20 018	20 339	20 663	20 973	21 302	21 364
Основные средства	19 312	19 197	19 082	18 968	18 853	18 738
Предоплаченные расходы	0	0	0	0	0	0
Незавершенные инвестиции	0	0	0	0	0	0
Итого внеоборотные активы	19 312	19 197	19 082	18 968	18 853	18 738
<b>Итого активы</b>	<b>39 330</b>	<b>39 537</b>	<b>39 746</b>	<b>39 941</b>	<b>40 155</b>	<b>40 102</b>

Краткосрочные обязательства по займам	5 334	5 324	5 313	5 303	5 292	5 281
Кредиторская задолженность	0	0	0	0	0	0
Задолженность по налогам	25	25	41	25	295	41
Долгосрочные обязательства по займам	13 778	13 333	12 889	12 444	12 000	11 556
Итого обязательства	19 137	18 682	18 243	17 772	17 587	16 878
Нераспределенная прибыль	193	855	1 502	2 169	2 569	3 224
Добавочный капитал	0	0	0	0	0	0
Акционерный капитал	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000
Итого собственный капитал	20 193	20 855	21 502	22 169	22 569	23 224
<b>Итого собственный капитал и обязательства</b>	<b>39 330</b>	<b>39 537</b>	<b>39 746</b>	<b>39 941</b>	<b>40 155</b>	<b>40 102</b>
	<b>02.2016</b>	<b>03.2016</b>	<b>04.2016</b>	<b>05.2016</b>	<b>06.2016</b>	<b>07.2016</b>
Денежные средства	21 681	22 018	22 358	22 682	23 027	23 104
Дебиторская задолженность	0	0	0	0	0	0
НДС по приобретенным ценностям	0	0	0	0	0	0
Запасы	0	0	0	0	0	0
Итого оборотные активы	21 681	22 018	22 358	22 682	23 027	23 104
Основные средства	18 624	18 509	18 394	18 280	18 165	18 050
Предоплаченные расходы	0	0	0	0	0	0
Незавершенные инвестиции	0	0	0	0	0	0
Итого внеоборотные активы	18 624	18 509	18 394	18 280	18 165	18 050
<b>Итого активы</b>	<b>40 305</b>	<b>40 527</b>	<b>40 752</b>	<b>40 962</b>	<b>41 192</b>	<b>41 154</b>
Краткосрочные обязательства по займам	5 271	5 260	5 249	5 239	5 228	5 218
Кредиторская задолженность	0	0	0	0	0	0
Задолженность по налогам	25	25	42	25	295	42
Долгосрочные обязательства по займам	11 111	10 667	10 222	9 778	9 333	8 889
Итого обязательства	16 407	15 952	15 514	15 041	14 856	14 149
Нераспределенная прибыль	3 899	4 576	5 238	5 920	6 335	7 005
Добавочный капитал	0	0	0	0	0	0

Акционерный капитал	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000
Итого собственный капитал	23 899	24 576	25 238	25 920	26 335	27 005
<b>Итого собственный капитал и обязательства</b>	40 305	40 527	40 752	40 962	41 192	41 154
	<b>08.2016</b>	<b>09.2016</b>	<b>10.2016</b>	<b>11.2016</b>	<b>12.2016</b>	<b>01.2017</b>
Денежные средства	23 436	23 789	24 144	24 484	24 844	24 937
Дебиторская задолженность	0	0	0	0	0	0
НДС по приобретенным ценностям	0	0	0	0	0	0
Запасы	0	0	0	0	0	0
Итого оборотные активы	23 436	23 789	24 144	24 484	24 844	24 937
Основные средства	17 936	17 821	17 706	17 591	17 477	17 362
Предоплаченные расходы	0	0	0	0	0	0
Незавершенные инвестиции	0	0	0	0	0	0
Итого внеоборотные активы	17 936	17 821	17 706	17 591	17 477	17 362
<b>Итого активы</b>	41 372	41 609	41 850	42 075	42 320	42 299
Краткосрочные обязательства по займам	5 207	5 196	5 186	5 175	5 165	5 154
Кредиторская задолженность	0	0	0	0	0	0
Задолженность по налогам	25	25	42	25	295	42
Долгосрочные обязательства по займам	8 444	8 000	7 556	7 111	6 667	6 222
Итого обязательства	13 676	13 221	12 784	12 311	12 126	11 419
Нераспределенная прибыль	7 695	8 388	9 066	9 764	10 194	10 880
Добавочный капитал	0	0	0	0	0	0
Акционерный капитал	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000
Итого собственный капитал	27 695	28 388	29 066	29 764	30 194	30 880
<b>Итого собственный капитал и обязательства</b>	41 372	41 609	41 850	42 075	42 320	42 299
	<b>02.2017</b>	<b>03.2017</b>	<b>04.2017</b>	<b>05.2017</b>	<b>06.2017</b>	<b>07.2017</b>
Денежные средства	25 284	25 652	26 023	26 379	26 754	26 863
Дебиторская задолженность	0	0	0	0	0	0
НДС по приобретенным ценностям	0	0	0	0	0	0

Запасы	0	0	0	0	0	0
Итого оборотные активы	25 284	25 652	26 023	26 379	26 754	26 863
Основные средства	17 247	17 133	17 018	16 903	16 789	16 674
Предоплаченные расходы	0	0	0	0	0	0
Незавершенные инвестиции	0	0	0	0	0	0
Итого внеоборотные активы	17 247	17 133	17 018	16 903	16 789	16 674
<b>Итого активы</b>	<b>42 532</b>	<b>42 785</b>	<b>43 041</b>	<b>43 282</b>	<b>43 543</b>	<b>43 537</b>
Краткосрочные обязательства по займам	5 143	5 133	5 122	5 112	5 101	5 090
Кредиторская задолженность	0	0	0	0	0	0
Задолженность по налогам	25	25	42	25	295	42
Долгосрочные обязательства по займам	5 778	5 333	4 889	4 444	4 000	3 556
Итого обязательства	10 946	10 491	10 053	9 581	9 396	8 688
Нераспределенная прибыль	11 586	12 294	12 988	13 701	14 147	14 849
Добавочный капитал	0	0	0	0	0	0
Акционерный капитал	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000
Итого собственный капитал	31 586	32 294	32 988	33 701	34 147	34 849
<b>Итого собственный капитал и обязательства</b>	<b>42 532</b>	<b>42 785</b>	<b>43 041</b>	<b>43 282</b>	<b>43 543</b>	<b>43 537</b>
	<b>08.2017</b>	<b>09.2017</b>	<b>10.2017</b>	<b>11.2017</b>	<b>12.2017</b>	<b>01.2018</b>
Денежные средства	27 226	27 610	27 996	28 367	28 759	28 883
Дебиторская задолженность	0	0	0	0	0	0
НДС по приобретенным ценностям	0	0	0	0	0	0
Запасы	0	0	0	0	0	0
Итого оборотные активы	27 226	27 610	27 996	28 367	28 759	28 883
Основные средства	16 559	16 445	16 330	16 215	16 100	15 986
Предоплаченные расходы	0	0	0	0	0	0
Незавершенные инвестиции	0	0	0	0	0	0
Итого внеоборотные активы	16 559	16 445	16 330	16 215	16 100	15 986
<b>Итого активы</b>	<b>43 785</b>	<b>44 054</b>	<b>44 326</b>	<b>44 582</b>	<b>44 859</b>	<b>44 868</b>

Краткосрочные обязательства по займам	5 080	5 069	5 059	5 048	5 037	5 027
Кредиторская задолженность	0	0	0	0	0	0
Задолженность по налогам	25	25	42	25	295	42
Долгосрочные обязательства по займам	3 111	2 667	2 222	1 778	1 333	889
Итого обязательства	8 216	7 761	7 323	6 851	6 665	5 958
Нераспределенная прибыль	15 570	16 294	17 003	17 732	18 194	18 910
Добавочный капитал	0	0	0	0	0	0
Акционерный капитал	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000
Итого собственный капитал	35 570	36 294	37 003	37 732	38 194	38 910
<b>Итого собственный капитал и обязательства</b>	<b>43 785</b>	<b>44 054</b>	<b>44 326</b>	<b>44 582</b>	<b>44 859</b>	<b>44 868</b>
	<b>02.2018</b>	<b>03.2018</b>	<b>04.2018</b>	<b>05.2018</b>	<b>06.2018</b>	<b>07.2018</b>
Денежные средства	29 262	29 661	30 062	30 450	30 857	30 996
Дебиторская задолженность	0	0	0	0	0	0
НДС по приобретенным ценностям	0	0	0	0	0	0
Запасы	0	0	0	0	0	0
Итого оборотные активы	29 262	29 661	30 062	30 450	30 857	30 996
Основные средства	15 871	15 756	15 642	15 527	15 412	15 298
Предоплаченные расходы	0	0	0	0	0	0
Незавершенные инвестиции	0	0	0	0	0	0
Итого внеоборотные активы	15 871	15 756	15 642	15 527	15 412	15 298
<b>Итого активы</b>	<b>45 133</b>	<b>45 417</b>	<b>45 704</b>	<b>45 977</b>	<b>46 269</b>	<b>46 294</b>
Краткосрочные обязательства по займам	5 016	5 006	4 551	4 095	3 640	3 185
Кредиторская задолженность	0	0	0	0	0	0
Задолженность по налогам	25	25	42	25	295	42
Долгосрочные обязательства по займам	444	0	0	0	0	0
Итого обязательства	5 485	5 030	4 592	4 120	3 935	3 227
Нераспределенная прибыль	19 647	20 387	21 112	21 856	22 334	23 067
Добавочный капитал	0	0	0	0	0	0

Акционерный капитал	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000
Итого собственный капитал	39 647	40 387	41 112	41 856	42 334	43 067
<b>Итого собственный капитал и обязательства</b>	45 133	45 417	45 704	45 977	46 269	46 294
	<b>08.2018</b>	<b>09.2018</b>	<b>10.2018</b>	<b>11.2018</b>	<b>12.2018</b>	<b>01.2019</b>
Денежные средства	31 391	31 806	32 223	32 626	33 048	33 203
Дебиторская задолженность	0	0	0	0	0	0
НДС по приобретенным ценностям	0	0	0	0	0	0
Запасы	0	0	0	0	0	0
Итого оборотные активы	31 391	31 806	32 223	32 626	33 048	33 203
Основные средства	15 183	15 068	14 953	14 839	14 724	14 609
Предоплаченные расходы	0	0	0	0	0	0
Незавершенные инвестиции	0	0	0	0	0	0
Итого внеоборотные активы	15 183	15 068	14 953	14 839	14 724	14 609
<b>Итого активы</b>	46 574	46 874	47 177	47 465	47 772	47 813
Краткосрочные обязательства по займам	2 730	2 275	1 820	1 365	910	455
Кредиторская задолженность	0	0	0	0	0	0
Задолженность по налогам	25	25	42	25	295	42
Долгосрочные обязательства по займам	0	0	0	0	0	0
Итого обязательства	2 755	2 300	1 862	1 390	1 205	497
Нераспределенная прибыль	23 819	24 574	25 315	26 075	26 568	27 316
Добавочный капитал	0	0	0	0	0	0
Акционерный капитал	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000
Итого собственный капитал	43 819	44 574	45 315	46 075	46 568	47 316
<b>Итого собственный капитал и обязательства</b>	46 574	46 874	47 177	47 465	47 772	47 813
	<b>02.2019</b>	<b>03.2019</b>	<b>04.2019</b>	<b>05.2019</b>	<b>06.2019</b>	<b>07.2019</b>
Денежные средства	33 614	34 499	35 384	36 253	37 138	37 754
Дебиторская задолженность	0	0	0	0	0	0
НДС по приобретенным ценностям	0	0	0	0	0	0

Запасы	0	0	0	0	0	0
Итого оборотные активы	33 614	34 499	35 384	36 253	37 138	37 754
Основные средства	14 495	14 380	14 265	14 151	14 036	13 921
Предоплаченные расходы	0	0	0	0	0	0
Незавершенные инвестиции	0	0	0	0	0	0
Итого внеоборотные активы	14 495	14 380	14 265	14 151	14 036	13 921
<b>Итого активы</b>	<b>48 109</b>	<b>48 879</b>	<b>49 650</b>	<b>50 404</b>	<b>51 174</b>	<b>51 675</b>
Краткосрочные обязательства по займам	0	0	0	0	0	0
Кредиторская задолженность	0	0	0	0	0	0
Задолженность по налогам	25	25	41	25	295	41
Долгосрочные обязательства по займам	0	0	0	0	0	0
Итого обязательства	25	25	41	25	295	41
Нераспределенная прибыль	28 084	28 854	29 608	30 379	30 880	31 633
Добавочный капитал	0	0	0	0	0	0
Акционерный капитал	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000
Итого собственный капитал	48 084	48 854	49 608	50 379	50 880	51 633
<b>Итого собственный капитал и обязательства</b>	<b>48 109</b>	<b>48 879</b>	<b>49 650</b>	<b>50 404</b>	<b>51 174</b>	<b>51 675</b>
	<b>08.2019</b>	<b>09.2019</b>	<b>10.2019</b>	<b>11.2019</b>	<b>12.2019</b>	<b>01.2020</b>
Денежные средства	38 622	39 507	40 393	41 261	42 147	42 762
Дебиторская задолженность	0	0	0	0	0	0
НДС по приобретенным ценностям	0	0	0	0	0	0
Запасы	0	0	0	0	0	0
Итого оборотные активы	38 622	39 507	40 393	41 261	42 147	42 762
Основные средства	13 807	13 692	13 577	13 462	13 348	13 233
Предоплаченные расходы	0	0	0	0	0	0
Незавершенные инвестиции	0	0	0	0	0	0
Итого внеоборотные активы	13 807	13 692	13 577	13 462	13 348	13 233
<b>Итого активы</b>	<b>52 429</b>	<b>53 199</b>	<b>53 970</b>	<b>54 724</b>	<b>55 494</b>	<b>55 995</b>



Краткосрочные обязательства по займам	0	0	0	0	0	0
Кредиторская задолженность	0	0	0	0	0	0
Задолженность по налогам	25	25	41	25	295	25
Долгосрочные обязательства по займам	0	0	0	0	0	0
Итого обязательства	25	25	41	25	295	25
Нераспределенная прибыль	32 404	33 175	33 929	34 699	35 200	35 970
Добавочный капитал	0	0	0	0	0	0
Акционерный капитал	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000
Итого собственный капитал	52 404	53 175	53 929	54 699	55 200	55 970
<b>Итого собственный капитал и обязательства</b>	<b>52 429</b>	<b>53 199</b>	<b>53 970</b>	<b>54 724</b>	<b>55 494</b>	<b>55 995</b>

## 7.8. Финансовые показатели

	02.2015	03.2015	04.2015	05.2015	06.2015	07.2015
<b>Показатели ликвидности</b>						
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	542	454	385	362	356	366
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	542	454	385	362	356	366
Чистый оборотный капитал (NWC)	15 829 694	14 653 833	13 461 308	13 785 447	14 019 586	14 329 653
<b>Показатели оборачиваемости</b>						
Коэф. оборачиваемости запасов (IT)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборачиваемости оборотного капитала (WCT)	0	0	0	1	1	1
Коэф. оборачиваемости активов (AT)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборач. дебиторской задолж. в днях (ACP)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборач. кредиторской задолж. в днях (PT)	0	0	0	0	0	0
<b>Показатели финансовой устойчивости</b>						
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	51	52	53	53	52	50
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	42	41	41	39	38	36
Коэффициент покрытия платежей по долгу (DSCR)	0	0	0	0	2	1

Долг / EBITDA	-3	-3	-3	2	2	2
Коэффициент покрытия процентов (ICR)	0	-6	-6	7	6	7
Средний срок погашения долга (AMD)	-4	-3	-3	3	4	3
Коэффициент автономии, %	49	48	47	47	48	50
Коэффициент финансового риска, %	103	109	114	111	106	100
Операционный рычаг	0	0	0	2	3	2
<b>Показатели рентабельности</b>						
Коэф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	0	0	0	1	1	1
Коэф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	0	0	0	44	38	43
Рентабельность инвестиций (ROI), %	-19	-26	-27	20	17	20
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	-38	-54	-57	44	36	40
Фондорентабельность, %	-37	-51	-52	40	37	39
<b>Денежные потоки</b>						
Свободный денежный поток проекта (FCFF)	-20 590 000	-614 750	-614 750	868 586	885 250	793 380
Свободный денежный поток для владельцев бизнеса (FCFE)	-590 000	-614 750	-614 750	868 586	440 806	226 125
	<b>08.2015</b>	<b>09.2015</b>	<b>10.2015</b>	<b>11.2015</b>	<b>12.2015</b>	<b>01.2016</b>
<b>Показатели ликвидности</b>						
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	374	380	386	394	381	401
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	374	380	386	394	381	401
Чистый оборотный капитал (NWC)	14 658 977	14 990 894	15 308 739	15 645 840	15 715 535	16 041 158
<b>Показатели оборачиваемости</b>						
Коэф. оборачиваемости запасов (IT)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборачиваемости оборотного капитала (WCT)	1	1	1	1	1	1
Коэф. оборачиваемости активов (AT)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборач. дебиторской задолж. в днях (ACP)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборач. кредиторской задолж. в днях (PT)	0	0	0	0	0	0
<b>Показатели финансовой устойчивости</b>						

Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	49	47	46	44	44	42
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	35	34	32	31	30	29
Коэффициент покрытия платежей по долгу (DSCR)	2	2	2	2	2	1
Долг / EBITDA	2	2	2	2	2	2
Коэффициент покрытия процентов (ICR)	7	7	7	7	6	8
Средний срок погашения долга (AMD)	3	3	3	3	4	3
Коэффициент автономии, %	51	53	54	56	56	58
Коэффициент финансового риска, %	95	89	85	80	77	72
Операционный рычаг	2	2	2	2	4	2
<b>Показатели рентабельности</b>						
Коэф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	1	1	1	1	1	1
Коэф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	44	44	43	44	27	44
Рентабельность инвестиций (ROI), %	20	20	20	20	12	20
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	40	39	37	37	21	34
Фондорентабельность, %	41	41	41	42	34	42
<b>Денежные потоки</b>						
Свободный денежный поток проекта (FCFF)	866 754	883 458	883 496	866 871	883 574	613 613
Свободный денежный поток для владельцев бизнеса (FCFE)	302 054	321 311	323 903	309 831	329 088	61 681
	<b>02.2016</b>	<b>03.2016</b>	<b>04.2016</b>	<b>05.2016</b>	<b>06.2016</b>	<b>07.2016</b>
<b>Показатели ликвидности</b>						
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	409	417	422	431	417	439
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	409	417	422	431	417	439
Чистый оборотный капитал (NWC)	16 386 037	16 733 509	17 065 871	17 418 528	17 503 778	17 843 917
<b>Показатели оборачиваемости</b>						
Коэф. оборачиваемости запасов (IT)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборачиваемости оборотного капитала (WCT)	1	1	1	1	1	1
Коэф. оборачиваемости активов (AT)	0	0	0	0	0	0

Коэф. оборач. дебиторской задолж. в днях (ACP)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборач. кредиторской задолж. в днях (PT)	0	0	0	0	0	0
<b>Показатели финансовой устойчивости</b>						
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	41	39	38	37	36	34
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	28	26	25	24	23	22
Коэффициент покрытия платежей по долгу (DSCR)	2	2	2	2	2	1
Долг / EBITDA	2	2	2	1	2	1
Коэффициент покрытия процентов (ICR)	8	8	8	9	7	9
Средний срок погашения долга (AMD)	3	3	3	2	3	2
Коэффициент автономии, %	59	61	62	63	64	66
Коэффициент финансового риска, %	69	65	61	58	55	52
Операционный рычаг	2	2	2	2	4	2
<b>Показатели рентабельности</b>						
Коэф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	1	1	1	1	1	1
Коэф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	45	45	44	45	28	45
Рентабельность инвестиций (ROI), %	20	20	20	20	12	20
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	34	34	32	32	19	30
Фондорентабельность, %	43	44	43	45	36	44
<b>Денежные потоки</b>						
Свободный денежный поток проекта (FCFF)	866 988	883 691	883 730	866 065	883 808	613 846
Свободный денежный поток для владельцев бизнеса (FCFE)	317 609	336 866	339 459	324 348	344 644	77 237
	<b>08.2016</b>	<b>09.2016</b>	<b>10.2016</b>	<b>11.2016</b>	<b>12.2016</b>	<b>01.2017</b>
<b>Показатели ликвидности</b>						
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	448	456	462	471	455	480
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	448	456	462	471	455	480
Чистый оборотный капитал (NWC)	18 204 352	18 567 380	18 915 296	19 283 509	19 384 315	19 740 009
<b>Показатели оборачиваемости</b>						

Коэф. оборачиваемости запасов (IT)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборачиваемости оборотного капитала (WCT)	1	1	1	1	1	1
Коэф. оборачиваемости активов (AT)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборач. дебиторской задолж. в днях (ACP)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборач. кредиторской задолж. в днях (PT)	0	0	0	0	0	0
<b>Показатели финансовой устойчивости</b>						
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	33	32	31	29	29	27
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	20	19	18	17	16	15
Коэффициент покрытия платежей по долгу (DSCR)	2	2	2	2	2	1
Долг / EBITDA	1	1	1	1	1	1
Коэффициент покрытия процентов (ICR)	10	10	10	11	9	11
Средний срок погашения долга (AMD)	2	2	2	2	3	2
Коэффициент автономии, %	67	68	69	71	71	73
Коэффициент финансового риска, %	49	46	44	41	39	37
Операционный рычаг	2	2	2	2	3	2
<b>Показатели рентабельности</b>						
Коэф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	1	1	1	1	1	1
Коэф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	46	46	45	47	29	46
Рентабельность инвестиций (ROI), %	20	20	19	20	12	19
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	30	30	28	28	17	27
Фондорентабельность, %	46	46	46	47	39	47
<b>Денежные потоки</b>						
Свободный денежный поток проекта (FCFF)	866 182	883 924	883 963	866 298	884 041	614 080
Свободный денежный поток для владельцев бизнеса (FCFE)	332 125	352 422	355 014	339 903	360 199	92 792
	<b>02.2017</b>	<b>03.2017</b>	<b>04.2017</b>	<b>05.2017</b>	<b>06.2017</b>	<b>07.2017</b>
<b>Показатели ликвидности</b>						
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	489	497	504	514	496	523
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	489	497	504	514	496	523

Чистый оборотный капитал (NWC)	20 116 000	20 494 583	20 858 420	21 242 188	21 358 550	21 730 164
<b>Показатели оборачиваемости</b>						
Коэф. оборачиваемости запасов (IT)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборачиваемости оборотного капитала (WCT)	1	1	1	1	1	1
Коэф. оборачиваемости активов (AT)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборач. дебиторской задолж. в днях (ACP)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборач. кредиторской задолж. в днях (PT)	0	0	0	0	0	0
<b>Показатели финансовой устойчивости</b>						
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	26	25	23	22	22	20
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	14	12	11	10	9	8
Коэффициент покрытия платежей по долгу (DSCR)	2	2	2	2	2	1
Долг / EBITDA	1	1	1	1	1	1
Коэффициент покрытия процентов (ICR)	12	12	13	14	12	15
Средний срок погашения долга (AMD)	2	2	2	1	2	1
Коэффициент автономии, %	74	75	77	78	78	80
Коэффициент финансового риска, %	35	32	30	28	27	25
Операционный рычаг	2	2	2	2	3	2
<b>Показатели рентабельности</b>						
Коэф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	1	1	1	1	1	1
Коэф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	47	47	46	48	30	47
Рентабельность инвестиций (ROI), %	20	20	19	20	12	19
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	27	27	25	26	16	24
Фондорентабельность, %	49	49	49	50	41	50
<b>Денежные потоки</b>						
Свободный денежный поток проекта (FCFF)	866 415	884 158	884 196	866 896	884 274	614 313
Свободный денежный поток для владельцев бизнеса (FCFE)	347 681	367 977	370 570	355 823	375 755	108 348
	<b>08.2017</b>	<b>09.2017</b>	<b>10.2017</b>	<b>11.2017</b>	<b>12.2017</b>	<b>01.2018</b>

<b>Показатели ликвидности</b>						
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	533	542	549	559	539	570
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	533	542	549	559	539	570
Чистый оборотный капитал (NWC)	22 121 710	22 515 849	22 895 241	23 294 565	23 426 482	23 813 652
<b>Показатели оборачиваемости</b>						
Коэф. оборачиваемости запасов (IT)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборачиваемости оборотного капитала (WCT)	1	1	1	1	1	1
Коэф. оборачиваемости активов (AT)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборач. дебиторской задолж. в днях (ACP)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборач. кредиторской задолж. в днях (PT)	0	0	0	0	0	0
<b>Показатели финансовой устойчивости</b>						
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	19	18	17	15	15	13
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	7	6	5	4	3	2
Коэффициент покрытия платежей по долгу (DSCR)	2	2	2	2	2	1
Долг / EBITDA	1	1	1	1	1	1
Коэффициент покрытия процентов (ICR)	16	17	17	19	16	21
Средний срок погашения долга (AMD)	1	1	1	1	1	1
Коэффициент автономии, %	81	82	83	85	85	87
Коэффициент финансового риска, %	23	21	20	18	17	15
Операционный рычаг	2	2	2	2	3	2
<b>Показатели рентабельности</b>						
Коэф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	1	1	1	1	1	1
Коэф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	48	48	47	49	31	48
Рентабельность инвестиций (ROI), %	20	20	19	20	12	19
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	25	24	23	23	15	22
Фондорентабельность, %	52	53	52	54	44	54
<b>Денежные потоки</b>						
Свободный денежный поток проекта (FCFF)	867 013	884 391	884 430	867 129	884 508	614 546

Свободный денежный поток для владельцев бизнеса (FCFE)	363 601	383 533	386 125	371 379	391 311	123 903
	<b>02.2018</b>	<b>03.2018</b>	<b>04.2018</b>	<b>05.2018</b>	<b>06.2018</b>	<b>07.2018</b>
<b>Показатели ликвидности</b>						
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	580	590	655	739	784	960
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	580	590	655	739	784	960
Чистый оборотный капитал (NWC)	24 220 754	24 630 448	25 470 205	26 329 529	26 921 445	27 768 980
<b>Показатели оборачиваемости</b>						
Коэф. оборачиваемости запасов (IT)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборачиваемости оборотного капитала (WCT)	1	1	1	1	1	1
Коэф. оборачиваемости активов (AT)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборач. дебиторской задолж. в днях (ACP)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборач. кредиторской задолж. в днях (PT)	0	0	0	0	0	0
<b>Показатели финансовой устойчивости</b>						
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	12	11	10	9	9	7
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	1	0	0	0	0	0
Коэффициент покрытия платежей по долгу (DSCR)	2	2	2	2	2	1
Долг / EBITDA	1	0	0	0	0	0
Коэффициент покрытия процентов (ICR)	23	25	26	30	27	36
Средний срок погашения долга (AMD)	1	1	1	1	1	1
Коэффициент автономии, %	88	89	90	91	91	93
Коэффициент финансового риска, %	14	12	11	10	9	7
Операционный рычаг	2	2	2	2	3	2
<b>Показатели рентабельности</b>						
Коэф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	1	1	1	1	1	1
Коэф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	49	49	48	50	32	49
Рентабельность инвестиций (ROI), %	20	20	19	19	12	19
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	23	22	21	22	14	21



Фондорентабельность, %	56	56	55	57	47	57
<b>Денежные потоки</b>						
Свободный денежный поток проекта (FCFF)	867 246	884 624	884 663	867 727	884 741	614 780
Свободный денежный поток для владельцев бизнеса (FCFE)	379 156	399 088	401 681	387 299	406 866	139 459
	<b>08.2018</b>	<b>09.2018</b>	<b>10.2018</b>	<b>11.2018</b>	<b>12.2018</b>	<b>01.2019</b>
<b>Показатели ликвидности</b>						
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	1 139	1 383	1 731	2 347	2 743	6 684
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	1 139	1 383	1 731	2 347	2 743	6 684
Чистый оборотный капитал (NWC)	28 636 081	29 505 776	30 361 088	31 235 968	31 843 440	32 706 530
<b>Показатели оборачиваемости</b>						
Коэф. оборачиваемости запасов (IT)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборачиваемости оборотного капитала (WCT)	1	1	1	1	1	1
Коэф. оборачиваемости активов (AT)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборач. дебиторской задолж. в днях (ACP)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборач. кредиторской задолж. в днях (PT)	0	0	0	0	0	0
<b>Показатели финансовой устойчивости</b>						
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	6	5	4	3	3	1
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	0	0	0	0	0	0
Коэффициент покрытия платежей по долгу (DSCR)	2	2	2	2	2	1
Долг / EBITDA	0	0	0	0	0	0
Коэффициент покрытия процентов (ICR)	42	50	58	74	82	145
Средний срок погашения долга (AMD)	0	0	0	0	0	0
Коэффициент автономии, %	94	95	96	97	97	99
Коэффициент финансового риска, %	6	5	4	3	2	1
Операционный рычаг	2	2	2	2	3	2
<b>Показатели рентабельности</b>						
Коэф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	1	1	1	1	1	1

Коэф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	50	50	49	51	33	50
Рентабельность инвестиций (ROI), %	19	19	19	19	12	19
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	21	20	20	20	13	19
Фондорентабельность, %	59	60	59	61	51	61
<b>Денежные потоки</b>						
Свободный денежный поток проекта (FCFF)	867 844	884 858	884 896	867 960	884 974	615 013
Свободный денежный поток для владельцев бизнеса (FCFE)	395 076	414 644	417 237	402 854	422 422	155 014
	<b>02.2019</b>	<b>03.2019</b>	<b>04.2019</b>	<b>05.2019</b>	<b>06.2019</b>	<b>07.2019</b>
<b>Показатели ликвидности</b>						
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	135 814	139 391	85 551	146 477	12 600	91 279
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	135 814	139 391	85 551	146 477	12 600	91 279
Чистый оборотный капитал (NWC)	33 589 187	34 474 437	35 343 077	36 228 327	36 843 577	37 712 216
<b>Показатели оборачиваемости</b>						
Коэф. оборачиваемости запасов (IT)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборачиваемости оборотного капитала (WCT)	1	1	1	1	0	0
Коэф. оборачиваемости активов (AT)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборач. дебиторской задолж. в днях (ACP)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборач. кредиторской задолж. в днях (PT)	0	0	0	0	0	0
<b>Показатели финансовой устойчивости</b>						
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	0	0	0	0	1	0
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	0	0	0	0	0	0
Коэффициент покрытия платежей по долгу (DSCR)	2	0	0	0	0	0
Долг / EBITDA	0	0	0	0	0	0
Коэффициент покрытия процентов (ICR)	297	0	0	0	0	0
Средний срок погашения долга (AMD)	0	0	0	0	0	0
Коэффициент автономии, %	100	100	100	100	99	100
Коэффициент финансового риска, %	0	0	0	0	0	0

Операционный рычаг	2	2	2	2	3	2
<b>Показатели рентабельности</b>						
Коэф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	1	1	1	1	1	1
Коэф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	51	51	50	51	33	50
Рентабельность инвестиций (ROI), %	19	19	18	18	12	18
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	19	19	18	18	12	18
Фондорентабельность, %	63	64	63	65	54	65
<b>Денежные потоки</b>						
Свободный денежный поток проекта (FCFF)	868 077	885 250	885 250	868 639	885 250	615 250
Свободный денежный поток для владельцев бизнеса (FCFE)	410 632	885 250	885 250	868 639	885 250	615 250
	<b>08.2019</b>	<b>09.2019</b>	<b>10.2019</b>	<b>11.2019</b>	<b>12.2019</b>	<b>01.2020</b>
<b>Показатели ликвидности</b>						
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	156 049	159 626	97 660	166 713	14 299	172 775
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	156 049	159 626	97 660	166 713	14 299	172 775
Чистый оборотный капитал (NWC)	38 597 466	39 482 716	40 351 355	41 236 605	41 851 855	42 737 105
<b>Показатели оборачиваемости</b>						
Коэф. оборачиваемости запасов (IT)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборачиваемости оборотного капитала (WCT)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборачиваемости активов (AT)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборач. дебиторской задолж. в днях (ACP)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборач. кредиторской задолж. в днях (PT)	0	0	0	0	0	0
<b>Показатели финансовой устойчивости</b>						
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	0	0	0	0	1	0
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	0	0	0	0	0	0
Коэффициент покрытия платежей по долгу (DSCR)	0	0	0	0	0	0
Долг / EBITDA	0	0	0	0	0	0
Коэффициент покрытия процентов (ICR)	0	0	0	0	0	0

Средний срок погашения долга (AMD)	0	0	0	0	0	0
Коэффициент автономии, %	100	100	100	100	99	100
Коэффициент финансового риска, %	0	0	0	0	0	0
Операционный рычаг	2	2	2	2	3	2
<b>Показатели рентабельности</b>						
Коэф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	1	1	1	1	1	1
Коэф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	51	51	50	51	33	51
Рентабельность инвестиций (ROI), %	18	18	17	17	11	17
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	18	18	17	17	11	17
Фондорентабельность, %	67	67	66	68	57	70
<b>Денежные потоки</b>						
Свободный денежный поток проекта (FCFF)	868 639	885 250	885 250	868 639	885 250	615 250
Свободный денежный поток для владельцев бизнеса (FCFE)	868 639	885 250	885 250	868 639	885 250	615 250

## 7.9. Финансовый план

	02.2015	03.2015	04.2015	05.2015	06.2015	07.2015
Финансирование	20 000 000	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	0	0	0	0	444 444	444 444
Выплаты процентов по займам	0	0	0	0	0	124 680
Лизинговые платежи	0	0	0	0	0	0
Пополнение собственного капитала	0	0	0	0	0	0
Другие поступления	0	0	0	0	0	0
<b>Денежный поток от финансовой деятельности</b>	20 000 000	0	0	0	-444 444	-569 125
	08.2015	09.2015	10.2015	11.2015	12.2015	01.2016
Финансирование	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	444 444	444 444	444 444	444 444	444 444	444 444
Выплаты процентов по займам	122 088	119 495	116 902	114 310	111 717	109 125

Лизинговые платежи	0	0	0	0	0	0
Пополнение собственного капитала	0	0	0	0	0	0
Другие поступления	0	0	0	0	0	0
<b>Денежный поток от финансовой деятельности</b>	-566 532	-563 939	-561 347	-558 754	-556 162	-553 569
	<b>02.2016</b>	<b>03.2016</b>	<b>04.2016</b>	<b>05.2016</b>	<b>06.2016</b>	<b>07.2016</b>
Финансирование	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	444 444	444 444	444 444	444 444	444 444	444 444
Выплаты процентов по займам	106 532	103 939	101 347	98 754	96 162	93 569
Лизинговые платежи	0	0	0	0	0	0
Пополнение собственного капитала	0	0	0	0	0	0
Другие поступления	0	0	0	0	0	0
<b>Денежный поток от финансовой деятельности</b>	-550 976	-548 384	-545 791	-543 199	-540 606	-538 013
	<b>08.2016</b>	<b>09.2016</b>	<b>10.2016</b>	<b>11.2016</b>	<b>12.2016</b>	<b>01.2017</b>
Финансирование	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	444 444	444 444	444 444	444 444	444 444	444 444
Выплаты процентов по займам	90 976	88 384	85 791	83 199	80 606	78 013
Лизинговые платежи	0	0	0	0	0	0
Пополнение собственного капитала	0	0	0	0	0	0
Другие поступления	0	0	0	0	0	0
<b>Денежный поток от финансовой деятельности</b>	-535 421	-532 828	-530 236	-527 643	-525 051	-522 458
	<b>02.2017</b>	<b>03.2017</b>	<b>04.2017</b>	<b>05.2017</b>	<b>06.2017</b>	<b>07.2017</b>
Финансирование	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	444 444	444 444	444 444	444 444	444 444	444 444
Выплаты процентов по займам	75 421	72 828	70 236	67 643	65 051	62 458
Лизинговые платежи	0	0	0	0	0	0
Пополнение собственного капитала	0	0	0	0	0	0
Другие поступления	0	0	0	0	0	0
<b>Денежный поток от финансовой деятельности</b>	-519 865	-517 273	-514 680	-512 088	-509 495	-506 902

	08.2017	09.2017	10.2017	11.2017	12.2017	01.2018
Финансирование	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	444 444	444 444	444 444	444 444	444 444	444 444
Выплаты процентов по займам	59 865	57 273	54 680	52 088	49 495	46 902
Лизинговые платежи	0	0	0	0	0	0
Пополнение собственного капитала	0	0	0	0	0	0
Другие поступления	0	0	0	0	0	0
<b>Денежный поток от финансовой деятельности</b>	-504 310	-501 717	-499 125	-496 532	-493 939	-491 347
	02.2018	03.2018	04.2018	05.2018	06.2018	07.2018
Финансирование	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	444 444	444 444	444 444	444 444	444 444	444 444
Выплаты процентов по займам	44 310	41 717	39 125	36 532	33 939	31 347
Лизинговые платежи	0	0	0	0	0	0
Пополнение собственного капитала	0	0	0	0	0	0
Другие поступления	0	0	0	0	0	0
<b>Денежный поток от финансовой деятельности</b>	-488 754	-486 162	-483 569	-480 976	-478 384	-475 791
	08.2018	09.2018	10.2018	11.2018	12.2018	01.2019
Финансирование	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	444 444	444 444	444 444	444 444	444 444	444 444
Выплаты процентов по займам	28 754	26 162	23 569	20 976	18 384	15 791
Лизинговые платежи	0	0	0	0	0	0
Пополнение собственного капитала	0	0	0	0	0	0
Другие поступления	0	0	0	0	0	0
<b>Денежный поток от финансовой деятельности</b>	-473 199	-470 606	-468 013	-465 421	-462 828	-460 236
	02.2019	03.2019	04.2019	05.2019	06.2019	07.2019
Финансирование	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	444 444	0	0	0	0	0
Выплаты процентов по займам	13 199	0	0	0	0	0

Лизинговые платежи	0	0	0	0	0	0
Пополнение собственного капитала	0	0	0	0	0	0
Другие поступления	0	0	0	0	0	0
<b>Денежный поток от финансовой деятельности</b>	-457 643	0	0	0	0	0
	<b>08.2019</b>	<b>09.2019</b>	<b>10.2019</b>	<b>11.2019</b>	<b>12.2019</b>	<b>01.2020</b>
Финансирование	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	0	0	0	0	0	0
Выплаты процентов по займам	0	0	0	0	0	0
Лизинговые платежи	0	0	0	0	0	0
Пополнение собственного капитала	0	0	0	0	0	0
Другие поступления	0	0	0	0	0	0
<b>Денежный поток от финансовой деятельности</b>	0	0	0	0	0	0

## 7.10. Анализ безубыточности

	02.2015	03.2015	04.2015	05.2015	06.2015	07.2015
Выручка	0	0	0	1 500 000	1 500 000	1 500 000
Постоянные издержки	614 750	846 110	862 774	846 110	891 110	860 182
Переменные издержки	0	0	0	0	0	0
Прибыль от реализации	-614 750	-846 110	-862 774	653 890	608 890	639 818
Точка безубыточности	0	0	0	846 110	891 110	860 182
Запас финансовой прочности	0	0	0	653 890	608 890	639 818
Запас финансовой прочности, % к выручке	0	0	0	44	41	43
	08.2015	09.2015	10.2015	11.2015	12.2015	01.2016
Выручка	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000
Постоянные издержки	840 925	838 332	852 404	833 147	965 554	844 626
Переменные издержки	0	0	0	0	0	0
Прибыль от реализации	659 075	661 668	647 596	666 853	534 446	655 374
Точка безубыточности	840 925	838 332	852 404	833 147	965 554	844 626

Запас финансовой прочности	659 075	661 668	647 596	666 853	534 446	655 374
Запас финансовой прочности, % к выручке	44	44	43	44	36	44
	<b>02.2016</b>	<b>03.2016</b>	<b>04.2016</b>	<b>05.2016</b>	<b>06.2016</b>	<b>07.2016</b>
Выручка	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000
Постоянные издержки	825 369	822 777	837 888	817 591	949 999	830 110
Переменные издержки	0	0	0	0	0	0
Прибыль от реализации	674 631	677 223	662 112	682 409	550 001	669 890
Точка безубыточности	825 369	822 777	837 888	817 591	949 999	830 110
Запас финансовой прочности	674 631	677 223	662 112	682 409	550 001	669 890
Запас финансовой прочности, % к выручке	45	45	44	45	37	45
	<b>08.2016</b>	<b>09.2016</b>	<b>10.2016</b>	<b>11.2016</b>	<b>12.2016</b>	<b>01.2017</b>
Выручка	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000
Постоянные издержки	809 814	807 221	822 332	802 036	934 443	814 555
Переменные издержки	0	0	0	0	0	0
Прибыль от реализации	690 186	692 779	677 668	697 964	565 557	685 445
Точка безубыточности	809 814	807 221	822 332	802 036	934 443	814 555
Запас финансовой прочности	690 186	692 779	677 668	697 964	565 557	685 445
Запас финансовой прочности, % к выручке	46	46	45	47	38	46
	<b>02.2017</b>	<b>03.2017</b>	<b>04.2017</b>	<b>05.2017</b>	<b>06.2017</b>	<b>07.2017</b>
Выручка	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000
Постоянные издержки	794 258	791 666	806 412	786 480	918 888	798 635
Переменные издержки	0	0	0	0	0	0
Прибыль от реализации	705 742	708 334	693 588	713 520	581 112	701 365
Точка безубыточности	794 258	791 666	806 412	786 480	918 888	798 635
Запас финансовой прочности	705 742	708 334	693 588	713 520	581 112	701 365
Запас финансовой прочности, % к выручке	47	47	46	48	39	47
	<b>08.2017</b>	<b>09.2017</b>	<b>10.2017</b>	<b>11.2017</b>	<b>12.2017</b>	<b>01.2018</b>
Выручка	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000



Постоянные издержки	778 703	776 110	790 857	770 925	903 332	783 079
Переменные издержки	0	0	0	0	0	0
Прибыль от реализации	721 297	723 890	709 143	729 075	596 668	716 921
Точка безубыточности	778 703	776 110	790 857	770 925	903 332	783 079
Запас финансовой прочности	721 297	723 890	709 143	729 075	596 668	716 921
Запас финансовой прочности, % к выручке	48	48	47	49	40	48
	<b>02.2018</b>	<b>03.2018</b>	<b>04.2018</b>	<b>05.2018</b>	<b>06.2018</b>	<b>07.2018</b>
Выручка	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000
Постоянные издержки	763 147	760 554	774 937	755 369	887 777	767 159
Переменные издержки	0	0	0	0	0	0
Прибыль от реализации	736 853	739 446	725 063	744 631	612 223	732 841
Точка безубыточности	763 147	760 554	774 937	755 369	887 777	767 159
Запас финансовой прочности	736 853	739 446	725 063	744 631	612 223	732 841
Запас финансовой прочности, % к выручке	49	49	48	50	41	49
	<b>08.2018</b>	<b>09.2018</b>	<b>10.2018</b>	<b>11.2018</b>	<b>12.2018</b>	<b>01.2019</b>
Выручка	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000
Постоянные издержки	747 591	744 999	759 381	739 814	872 221	751 603
Переменные издержки	0	0	0	0	0	0
Прибыль от реализации	752 409	755 001	740 619	760 186	627 779	748 397
Точка безубыточности	747 591	744 999	759 381	739 814	872 221	751 603
Запас финансовой прочности	752 409	755 001	740 619	760 186	627 779	748 397
Запас финансовой прочности, % к выручке	50	50	49	51	42	50
	<b>02.2019</b>	<b>03.2019</b>	<b>04.2019</b>	<b>05.2019</b>	<b>06.2019</b>	<b>07.2019</b>
Выручка	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000
Постоянные издержки	732 036	729 443	746 054	729 443	864 443	746 054
Переменные издержки	0	0	0	0	0	0
Прибыль от реализации	767 964	770 557	753 946	770 557	635 557	753 946
Точка безубыточности	732 036	729 443	746 054	729 443	864 443	746 054

Запас финансовой прочности	767 964	770 557	753 946	770 557	635 557	753 946
Запас финансовой прочности, % к выручке	51	51	50	51	42	50
	<b>08.2019</b>	<b>09.2019</b>	<b>10.2019</b>	<b>11.2019</b>	<b>12.2019</b>	<b>01.2020</b>
Выручка	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000
Постоянные издержки	729 443	729 443	746 054	729 443	864 443	729 443
Переменные издержки	0	0	0	0	0	0
Прибыль от реализации	770 557	770 557	753 946	770 557	635 557	770 557
Точка безубыточности	729 443	729 443	746 054	729 443	864 443	729 443
Запас финансовой прочности	770 557	770 557	753 946	770 557	635 557	770 557
Запас финансовой прочности, % к выручке	51	51	50	51	42	51

## 8. Заключение

Анализ показателей эффективности инвестиций настоящего проекта позволяет сделать вывод, что при прогнозируемых объемах оказываемых услуг, капитальных вложениях, ценах на оказываемые услуги и производственных издержках проект является надежным и рентабельным. Успешная реализация настоящего проекта создает благоприятные перспективы для упрочения позиций предприятия на рынке по основным показателям, получения и увеличения в дальнейшем объемов чистой прибыли. Проведенное маркетинговое исследование показывает наличие благоприятных тенденций развития внутреннего туристического рынка, от которого прямо пропорционально зависит объем оказываемых услуг по подготовке профессиональных туристических гидов и экскурсоводов. Проведенные финансовые расчеты по проекту, анализ полученных значений показателей коммерческой эффективности инвестиций для проекта позволяют охарактеризовать проект как высокодоходный, с умеренным уровнем риска, высокой рентабельностью текущей деятельности и низким сроком окупаемости. Таким образом, проект эффективен, рентабелен, окупается в достаточно короткий срок и может рассматриваться как выгодное размещение инвестиций.