

1. Резюме бизнес-плана

1.1. Сведения о проекте и компании-инициаторе

Инициатором проекта является компания Товарищество с ограниченной ответственностью "Каменные миры", созданная в 2014 году при содействии АО "Фонд развития предпринимательства "Даму" в рамках реализации программы "Дорожная карта бизнеса 2020".

1.2. Цель составления бизнес-плана

Целью написания бизнес-плана является обоснование экономической целесообразности для кредитного финансирования предприятия по изготовлению декоративного искусственного камня на основе цемента (бетонной смеси), - для наружной отделки, и гипса, - для внутренней отделки, зданий и сооружений.

1.3. Описание проекта и целесообразность его реализации

Данный проект реализуется, исходя из предпосылки, что в последние несколько лет с возведением в Казахстане современных зданий возникли новые производства с применением инновационных решений и материалов. Это и становится драйвером для роста спроса на новые материалы для строительства.

На сегодняшний день в Казахстане развито производство базовых строительных материалов. Данные материалы используются в строительстве по существующим строительным нормам (СНИП) и традиционным технологиям производства. Тогда как перспективным трендом, определяющим будущее развитие общемировой стройиндустрии, становится внедрение в разных странах так называемых «зеленых стандартов», по которым можно оценить, насколько то или иное здание, а также использованные при его строительстве материалы соответствуют критерию экологичности и энергоэффективности.

Планируемая к выпуску продукция будет превышать традиционные отделочные материалы за счет своих технических характеристик:

- повышенная прочность;
- более низкая стоимость по сравнению с изделиями для отделки из натурального камня;
- разнообразие расцветок и фактур;
- простая эксплуатация и уход;
- обширная область применения (отделка внутренних и внешних поверхностей помещений, строительство и реставрация зданий).

Это характеризует современную ситуацию на рынке отделочных материалов из искусственного камня или качественного гипса как сопровождающуюся повышающимся спросом.

1.4. Финансовая оценка проекта

Прогнозные показатели эффективности инвестиций	Единицы измерения	Значения
Ставка дисконтирования	%	18
РВ (период окупаемости проекта)	мес.	21

DPB (дисконтированный период окупаемости проекта)	мес.	23
NPV (чистый приведенный доход)	тенге	14 667 313
IRR (внутренняя норма рентабельности, в процентах)	%	96,81
PI (индекс прибыльности проекта)		4,51
PF (потребность в финансировании)	тенге	8 602 500
CD (дефицит денежных средств)	тенге	4 312 500
Период расчета интегральных показателей	мес.	63

1.5. Структура финансирования

Для финансирования проекта предполагается использовать банковские кредитные средства в размере 3 861 тыс. тенге по программе Damu StartUp с получением гарантии АО "Фонд развития предпринимательства "Даму" по кредиту и с субсидированием процентной ставки в размере 7% по Программе «Дорожная карта бизнеса 2020»

1.5.1. Условия привлечения финансирования

Наименование	Размер финансирования, тенге	Ставка по кредиту, %	Дата привлечения	Дата погашения
Кредит	3 861 000	14	01.01.2015	31.12.2019

1.6. Состояние проекта

На момент подготовки данного бизнес-проекта велась организационная работа по определению условий приобретения оборудования, необходимого сырья и материалов для запуска производства, а также условий аренды производственных помещений в г. Костанай. Также выполнялся поиск транспортно-экспедиционной компании для возможного сотрудничества на условиях аутсорсинга для вывоза готовой продукции в точки реализации, с которыми также ведутся переговоры на реализацию продукции предприятия.

2. Описание проекта

2.1. Общее описание компании

ТОО "Каменные миры" создано по инициативе его учредителей для производства современного отделочного материала - искусственного камня.

Решение о создании предприятия было принято после изучения всех возможностей для начала собственного бизнеса по Программе поддержки малого и среднего бизнеса "ДКБ 2020" под кураторством АО "Фонд развития предпринимательства "Даму" в части обучения основам предпринимательства и консультирования по основным вопросам ведения бизнеса.

2.2. Суть проекта

Суть проекта заключается в удовлетворении потребности потенциального клиента выполнить отделку зданий и помещений более эстетично, не трудоемко и экономично.

Неповторимость фасада собственного дома - одно из главных желаний его владельцев и воплотить его в жизнь поможет искусственный камень, который планирует изготавливать ТОО "Каменные миры".

Разнообразная цветовая гамма - одно из основных преимуществ этого материала, но еще больше впечатляет его фактура. Имитация камня, используемого в Древнем Риме для кладки фасадов домов патрициев, массивного камня, применяемого при возведении замков в Бретани, элегантный и неповторимый материал облицовки французских шато - все это есть в коллекциях искусственного камня.

2.3. Организационная структура и управленческая команда

Организационная структура компании на стадии запуска производства является линейной и состоит из основных ключевых должностей:

1. Директор, - общее управление и реализация стратегии развития.
2. Мастер-технолог, - обеспечение производственного процесса.
3. Менеджер по продажам, - реализация продукции и обеспечение плана доходов предприятия.
4. Бухгалтер, - ведение бухгалтерской документации и контроль обязательных платежей в бюджет (налоги).

3. Описание продукта

3.1. Типы продуктов и их основные характеристики

Новейшим материалом для облицовки зданий является искусственный облицовочный камень. Он лучше натурального камня, т.к. является более прочным и дешевым материалом. Также искусственный камень «всегда под рукой», поэтому можно в любой момент возобновить остановленные работы, а разнообразие фактуры и цвета делает его поистине уникальным материалом.

Искусственный камень - прекрасная альтернатива природному материалу. Его стоимость в несколько раз ниже, а экстерьер вызывает восхищение.

Основные преимущества искусственного камня:

- Доступная цена;
- Широкий ассортимент;
- Стабильная структура без трещин и сколов;
- Продолжительный срок эксплуатации;
- Устойчивость к перепадам температуры;
- Стабильность цвета на протяжении всего срока эксплуатации;
- Небольшой вес.

Искусственный облицовочный камень очень часто используется для декорирования зданий, в строительстве, а за границей и для реставрации зданий.

1. Цементный искусственный камень.

Для изготовления используется портландцемент (серый, белый) марок М400, 500. Расход на 1 кв. м. готового облицовочного камня:

- цементная смесь (цемент в пропорции с наполнителем, например, песок), 20 - 30 кг.;
- расход пигмента 3-5% от массы цемента;
- пластификатор - так же;
- гидрофобизатор - аналогично гипсу.

Вывод - аналогичный гипсовому составу.

Соотношение цемент/песок/вода. Для облицовочного искусственного камня рекомендуется пропорция: цемент с песком от 1 к 2 до 1 к 4, воды не более 50% от массы цемента.

2. Гипсовый искусственный камень.

Расход материалов для 1 кв. м. готового декоративного камня:

- гипс (или смесь, возможно применение наполнителя!), 15 - 20 кг.;
- расход пигмента, в среднем 0,5 - 1% по массе связующего (без наполнителя), максимальный расход - до 2%;
- возможный расход пластификатора (может и не применяться) - 0,1% (десятая часть от 1%) по массе гипса;
- пропитка (гидрофобизатор, может и не применяться), 200 - 300 мл.

Соотношение гипс/вода. В зависимости от марки гипса количество воды для его затворения может меняться от 40 до 70% от массы гипса. Чем выше марка гипса, тем меньше требуется воды и прочнее готовое изделие.

Вывод: на фоне чрезвычайно низкого расхода красителей и прочих добавок, главный вклад в себестоимость производства гипсового искусственного камня вносит только основной связующий материал для изготовления (гипс).

3.2. Стадия развития продукта

Применение цементного искусственного камня (для внешней отделки) постепенно развивается, вместе с развитием индивидуального строительства (коттеджи, таун-хаузы, дачи и прочее), но, к сожалению, ограничено не только узостью рынка (не у всех пока есть загородный дом), но и сезонными ограничениями для монтажа.

Напротив, рынок интерьерного искусственного камня (применение внутри помещений), на фоне практически полного отсутствия соответствующего предложения, имеет огромный рынок для применения (сбыта) и, тем самым, широкий потенциал для развития и возможности построения производства и бизнеса!

Положительным фактором, так же, является и более высокая производительность в смену гипсового камня, в отличии от цементного. Большая норма прибыли, заложенная в производство цементного камня его изготовителями, с учетом узости рынка сбыта и сезонными ограничениями, так же, позволяет производителям интерьерного декоративного камня, при относительно не больших затратах, и более высокой производительности, быть высоко прибыльным предприятием, без сезонных спадов и огромным рынком для сбыта.

В процессе производства двух групп искусственного камня возможно регулирование объемов выпуска продукции в большую или меньшую сторону пропорционально сезонным колебаниям при стабильном общем (суммарном) объеме выпуска изделий.

3.3. Основные продукты заменители

Основными продуктами-заменителями в срезе конкурентных предложений являются натуральные камни, обладающие главными сдерживающими качествами:

1. сложность обработки и добычи камня;
2. большой удельный вес;
3. трудоемкость погрузки и доставки натурального камня до потребителя;
4. сложная процедура документального оформления права недропользования и высокие издержки реализации данного права.

3.4. Сопутствующие товары и услуги

В процессе развития предприятия будут реализовано следующее маркетинговое направление:

Анализ потребностей клиента и определение сопутствующих товаров для более полного удовлетворения его запросов.

Таким образом, работая над совершенствованием предложений компании, будут повышаться показатели среднего чека продаж. В настоящее время, т.е. на этапе вывода компании и ее продукции на рынок, главными приоритетами являются соблюдение технологии производства для обеспечения качественных характеристик изделий.

4. Сведения о рынке и конкурентах

4.1. Текущее состояние рынка

Промышленность стройматериалов стабильно делит 4-5 место среди отраслей промышленности по общему объему выпуска с легкой промышленностью, уступая лишь пищевой промышленности, электроэнергетике и машиностроению. Значимость промышленности стройматериалов для экономики страны обусловлена также тем, что она поставляет сырье и материалы для строительного комплекса. В себестоимости производства строительных предприятий затраты на сырье и материалы (в основном это продукция промышленности стройматериалов) в среднем составляет более 50%. Следовательно, от эффективности функционирования промышленности стройматериалов зависит в конечном итоге решение проблем обновления основных фондов, модернизации предприятий, занятости, удовлетворения спроса населения на жилье. В конечной продукции строительства заинтересованы не только предприятия всех отраслей, но и потребитель или работник. Налоговые поступления от предприятий строительного комплекса составляют значительную часть доходов бюджета.

Казахстанский рынок отделочных и строительных материалов взаимосвязан со строительным рынком и развивается по схожему сценарию. Основной его особенностью является большое число участников рынка и многообразие представленной на рынке продукции. При проведении исследований на рынках строительных и отделочных материалов важно ограничить объект исследования, выявить всех производителей, изучить

сопутствующие рынки, рынки товаров-заменителей, правильно выявить потребности целевой аудитории, особенности спроса, состояние отраслей-потребителей.

В РК производятся все основные виды строительных материалов, изделий и конструкций. В настоящее время товарный рынок достаточно насыщен строительными материалами, в то же время ассортимент отечественной продукции не полностью удовлетворяет потребности современного строительства. Отставание обусловлено, главным образом, низким техническим уровнем предприятий, износом парка технологического оборудования и в отдельных случаях вызвано необеспеченностью отрасли необходимыми видами качественного сырья и исходных материалов.

4.2. Тенденции и прогнозы развития рынка

В Казахстане, так же как и во всех странах СНГ большинство СНИП основываются на прежних нормах, избыточных по сравнению с европейскими или американскими кодами строительства.

Ожидается, что приведение действующих СНИП к международным стандартам к требованиям ЕС или, как говорят, гармонизация казахстанских стандартов, изменение некоторых положений от предписательных к рекомендательным, должно подтолкнуть строительные компании к использованию новых материалов и повысить инновационность всей отрасли.

Переход на европейские нормы в строительстве должен привести к повышению качества строительной продукции, поставляемой казахстанскими производителями как на внутренний рынок, так и на экспорт.

Таблица. Производство промышленной продукции в Республике Казахстан в натуральном выражении за 2008-2013 гг.

Наименование	Кол-во пред.	2008	2009	2010	2011	2012	2013
23611. Изделия из бетона для строительных целей, тонн	394	3845308	3373171	3623526	4298375	4920092	5643782
236111. Плитки, плиты, кирпичи и изделия аналогичные из цемента, бетона или камня искусственного, тонн	314	2432370	2122977	2407341	2840933	3141234	3409897
236111300. Кирпичи и блоки строительные из цемента, бетона или камня искусственного, тонн	212	1727393	1431299	1484343	1751817	2086345	2421656
236111310. Кирпичи силикатные и шлаковые, тонн	43	1052085	935720	918075	1068322	1089774	1292090
236111320. Стеновые блоки, тонн	35	113050	126605	165531	205338	296969	330585
236111321. Стеновые	33	57005	54058	90005	122456	181354	189091

мелкие блоки, тонн 236111322. Стеновые крупные бетонные и силикатные блоки, тонн	17	56045	72547	75526	82882	115615	141494
236111390. Кирпичи и блоки строительные из цемента, бетона или камня искусственного, не включенные в другие группировки, тонн	134	562258	368974	400737	478157	699602	798981
236111391. Кирпичи строительные из цемента, бетона или камня искусственного, не включенные в другие группировки, тонн	13	49110	28301	33954	36647	37006	56457
236111392. Блоки строительные из цемента, бетона или камня искусственного, не включенные в другие группировки, тонн	123	491912	340673	366783	441510	662596	742524
236111500. Плиты, плиты и изделия аналогичные из цемента, бетона или камня искусственного, тонн	155	704977	691678	922998	1089116	1054889	988241
236112. Элементы конструкций сборные для строительства, в том числе гражданского, из цемента, бетона или камня искусственного, тонн	145	1412938	1250194	1216185	1457442	1778858	2233885
236112000. Элементы конструкций сборные для строительства, в том числе гражданского, из цемента, бетона или камня искусственного, тонн	145	1412938	1250194	1216185	1457442	1778858	2233885
23612. Конструкции строительные сборные из бетона, тонн	60	1096549	938418	1173385	1252832	1486533	1909352
236120. Конструкции строительные сборные из бетона, тонн	60	1096549	938418	1173385	1252832	1486533	1909352

236120100. Железобетонные шпалы, тонн	7	351092	298197	388227	334491	477964	774710
236120200. Железобетонные блоки и тюнинги для тоннелей и шахтная крепь, тонн	5	48156	24239	21330	32183	35693	34261
236120300. Стеновые панели, тонн	7	253934	200246	177066	171879	162399	227154
236120400. Панели и другие конструкции для крупнопанельного домостроения, тонн	3	35033	33806	40704	48016	50098	44524
236120900. Конструкции строительные сборные из бетона прочие, тонн	41	408334	381930	546058	666263	760379	828703

Потребность внутреннего рынка в напольных покрытиях, керамической плитке, отдельных видах теплоизоляционных и кровельных материалов, пластиковых труб, сантехкерамики все еще покрывается за счет импорта.

Доля экспорта строительных материалов пока остается очень низкой – всего около 4% от произведенного объема. Тогда как импорт в общем объеме потребления строительных материалов примерно на уровне 30%.

При этом, в условиях вступления Казахстана в ВТО и в ЕЭС необходимо сокращение зависимости от импорта строительных материалов. В производстве крупнотоннажных базовых строительных материалов такая зависимость практически преодолена. С введением Атырауского интегрированного газохимического комплекса и завода по производству листового стекла в Кызылординской области Казахстан уже в течение ближайших нескольких лет сможет не только сократить импорт отдельных материалов, но и выйти на экспортные рынки.

4.3. Описание нынешних и потенциальных клиентов

Предприятий, выпускающих искусственный камень на основе бетонной смеси в данном сегменте рынка не выявлено. Присутствуют на рынке только предприятия, выпускающие бетонные такие изделия, как

1. тротуарная плитка;
2. бордюрный камень;
3. поребрик;
4. прочие мелкоштучные бетонные изделия.

Отсутствуют предприятия, специализирующиеся на изготовлении искусственного камня на основе гипса.

4.4. Описание компаний-конкурентов

Прямых компаний-конкурентов не выявлено.

4.5. Основные барьеры и риски входа на рынок

Отсутствие достаточных объемов денежных средств, производственных мощностей и налаженной системы сбыта продукции.

Большая доля издержек в стартовый период из-за наличия заемных средств для начала деятельности.

Риски минимизированы с помощью АО "Фонд развития предпринимательства "Даму" в части снижения процентной ставки предпринимателя до 7%, путем применения инструмента субсидирования процентной ставки по кредиту.

4.6. Описание поставщиков и каналов поставок материалов

Поставщики материалов:

1. Цемент

[ТОО, Торговый Дом Стройматериалов](#), г. Костанай, тел. +7(7142)506400, +7(7142)506800. <http://www.tds.kz/>;

[ТОО, Актив Инвест ЛТД](#), г. Костанай, +7 (7142) 280194.

2. Гипс

[ТОО "Алтын Агаш Астана"](#), г. Астана, пер. Созак 4, тел. +7 (717) 227-32-73;

ООО "ПЕСЧАНЫЙ КАРЬЕР", Россия, г. Троицк, Челябинская обл., ул Энергетиков, 6.

ООО "СДК"Неолит", Россия, г. Челябинск, 8(351)248-36-64, 248-36-45.

3. Формы, пластификаторы, колер и пр.

ООО "SlimStone" г. Новосибирск, ул. Балтийская, 35, 1 этаж. slimstone@mail.ru, тел: 8 (383) 310-90-60.

В набор "Профессионал" входит 13 (ТРИНАДЦАТЬ) полиуретановых форм, каждая площадью по 0,1 кв.м. (1000 кв.см.) - по одной форме ВСЕХ типажей искусственного камня; Комплект высококачественных атмосферостойких минеральных железоксидных пигментов (Германия), вся линейка основных цветов, используемых при производстве декоративного камня; Универсальный Гиперпластификатор (пр-во Германия), подходит как для цемента так и для гипса; Разделительная смазка в удобной аэрозольной упаковке, применяется для увеличения срока службы литьевых форм, устраняет "подлипание"; Вспомогательный инструмент - мерные ложки для пигментов и пластификатора; Подробная пошаговая инструкция по подготовке, изготовлению и окраске искусственного камня.

4.7. Маркетинговая стратегия

Структура отрасли имеет ярко выраженную сырьевую или около сырьевую направленность, в республике недостаточно предприятий, производящих продукцию высокой степени переработки и соответствующую современным требованиям строительного комплекса. Основными статьями экспорта являются асбест и нерудные строительные материалы, в то время как осуществляется импорт в значительных количествах листового стекла, стеновых материалов, современных кровельных материалов, изделий из керамики и сантехнических изделий.

Большинство предприятий, производящих строительные материалы, это средние или малые и как следствие у них существуют серьезные проблемы с финансированием проектов по модернизации (либо организации) производства. Проблемы возникают как в части недостаточной обеспеченностью собственными оборотными средствами, так и в обеспечении лизинговых операций. Недостаточная квалификация менеджеров не позволяет предприятиям отрасли эффективно использовать производственные ресурсы.

К слабым сторонам промышленности строительных материалов, изделий и конструкций, имеющим отраслевые специфические особенности, можно отнести:

- низкий технический уровень оснащенности производств;
- недостаточность оборотных средств предприятий и накоплений для модернизации и технического перевооружения производств;
- высокая себестоимость производства продукции;
- слабое развитие нормативно-информационного обеспечения, особенно в части информации о наличии сырья и процедурах по внедрению новых стандартов качества;
- наличие территориальных диспропорций в размещении производств;
- недостаточность инвестиций для развития новых импортозамещающих и экспортоориентированных производств;
- высокую зависимость предприятий от доступности и стоимости транспортных услуг;
- острую нехватку специалистов и низкий количественный уровень их подготовки в республике.

Недостаточность финансовых средств не позволяет широкое внедрение в производство результатов НИОКР. Поэтому, весьма актуальными являются разработка мер, направленных на интенсивное развитие промышленности строительных материалов, технологическое обновление производств, повышение качества строительной продукции, ориентированной на экспорт и развитие наукоемких производств.

Существует серьезная нехватка информации, как у предприятий отрасли, так и у основных потребителей конечной продукции. Предприятия отрасли нуждаются в информации о современных тенденциях развития отрасли на мировом, региональном и национальном уровне, также существует необходимость в маркетинговых исследованиях по разным видам продуктов (отечественный и региональный рынки). Строительные организации нуждаются в информации об отечественных производителях строительных материалов с указанием цен и тарифов на перевозки к основным центрам строительной активности.

Таким образом, маркетинговая стратегия компании должна строиться на основании данных исследования рынка строительных отделочных материалов с точным определением свободного сегмента. В результате определен сегмент - отделочный материал из искусственного камня на основании бетонной смеси для фасадов и гипса для интерьеров.

Далее работа по продвижению будет строиться по трем основным направлениям:

1. Активное сотрудничество с дизайнерскими и архитектурными бюро для продвижения материалов на стадии проектирования зданий и сооружений, а также их экстерьеров и интерьеров.
2. Активное взаимодействие с ремонтно-строительными бригадами и компаниями, выполняющими отделочные работы, для продвижения продукции на стадии подготовки и исполнения отделочных работ.
3. Создание прочных каналов реализации изделий из искусственного камня путем поставки продукции в специализированные торговые дома и распространения информации специализированные интернет-площадки.

Общим направлением контроля ситуации на рынке будет являться постоянный мониторинг предпочтений потребителей, цен на продукцию в данной нише, жизнедеятельности конкурентов, тенденций развития отрасли и появления новых технологий, а также других индикаторов состояния рынка отделочных материалов.

4.8. Объемы продаж и условия оплаты продуктов

Наименование продукта	Объем продаж, ед.
Декоративный камень из гипса	570
Искусственный облицовочный камень	430

4.9. Организация каналов сбыта продукции

Каналы сбыта продукции будут организованы в соответствии с маркетинговой стратегией предприятия и будут включать в себя:

1. Реализация посредством предложений дизайнерских и архитектурных студий для продвижения материалов на стадии проектирования зданий и сооружений, а также их экстерьеров и интерьеров.
2. Реализация продукции посредством предложений Заказчикам от ремонтно-строительных бригад и компаний, выполняющих отделочные работы.
3. Реализации изделий из искусственного камня через специализированные торговые дома стройматериалов и продажи через специализированные интернет-площадки.

4.10. Цены продуктов

Наименование продукта	Цена продаж, тенге
Декоративный камень из гипса	2700
Искусственный облицовочный камень	3200

4.11. SWOT-анализ положения компании на рынке

	Положительное влияние	Отрицательное влияние
Внутренняя среда	Сильные стороны	Слабые стороны
	Новые технологии и низкая себестоимость продукции	Слабо развитая схема реализации и продвижения продукции из искусственного камня
	Внедрение отделочного материала с хорошими техническими характеристиками	Неузнаваемость компании
Внешняя среда	Возможности	Угрозы
	Формирование спроса на отделочный материал как для наружного применения, так и для внутреннего.	Инертность строительных бригад, выполняющих отделочные работы.
	Положительное воздействие на культуру отделки интерьеров современными материалами из гипса.	Неготовность заказчика использовать современные материалы при выборе дизайна отделки зданий и

		сооружений.
	Отсутствие устойчивой конкуренции по изготовлению искусственного камня из гипса для внутренней отделки	Отсутствие наработанных взаимоотношений компании с дизайнерскими и архитектурными группами.

5. План реализации проекта

5.1. График реализации проекта

№	Этап	Дата начала	Дата окончания	Бюджет	Ответственный
1	Сбор и обработка информации по производству строительных материалов и выбор сегмента рынка	01.11.2014	16.11.2014		Рябов Олег Георгиевич
2	Сбор и обработка информации по поставщикам оборудования	17.11.2014	21.11.2014		Рябов Олег Георгиевич
3	Выбор оборудования по производительности и определение структуры предприятия	21.11.2014	24.11.2014		Рябов Олег Георгиевич
4	Определение издержек и прогноз доходов предприятия	24.11.2014	25.11.2014		Рябов Олег Георгиевич
5	Выполнение расчетов и оформление бизнес-плана	25.11.2014	28.11.2014		Рябов Олег Георгиевич

6. Описание требуемых ресурсов

6.1. Анализ расположения и инфраструктуры

Предприятие располагается в арендованных производственных помещениях, общей площадью 150 кв.м. Управление находится в административных помещениях площадью 50 кв.м. Общая площадь местонахождения предприятия составляет 200 кв.м.

Вся необходимая инфраструктура для деятельности предприятия имеется. Есть подъездные пути и погрузочно-разгрузочная площадка для завоза сырья/материалов и отгрузки готовой продукции в паллетах для последующей реализации.

6.2. Список приобретаемых активов

Наименование актива	Дата приобретения	Срок эксплуатации	Количество единиц	Стоимость приобретения
Автопогрузчик Maximal	15.01.2015	10	1	2624500
Бункер для цемента	15.01.2015	10	1	300000

Исполнитель: Рябов Олег Георгиевич. (+7 777 5086 877, e-mail: insight@mail.ru) по заказу РФ АО «Фонд поддержки предпринимательства «Даму»» по Костанайской области. (с) 2014.

Вибросито	15.01.2015	3	1	52390
Вибростол формовочный	15.01.2015	3	1	72940
Инвентарь	15.01.2015	10	1	55000
Малый бетоносмеситель для двойной колеровки	15.01.2015	2	1	89000
Растворосмеситель	15.01.2015	2	1	197470
Упаковочная машина (полуавтомат)	15.01.2015	5	1	814500
Формооснастка с красителями	15.01.2015	1	1	84200

6.3. Требуемое сырье и материалы

Для производства продукции ТОО "Каменные миры" требуются сырье и материалы:

1. Цемент

2. Гипс

3. Формы, пластификаторы, колер и пр.

4. **Комплект высококачественных атмосферостойких минеральных железоксидных пигментов (Германия)**, вся линейка основных цветов, используемых при производстве декоративного камня;

5. **Универсальный Гиперпластификатор** (пр-во Германия), подходит как для цемента так и для гипса;

6. **Разделительная смазка** в удобной аэрозольной упаковке, применяется для увеличения срока службы литьевых форм, устраняет "подлипание";

7. **Вспомогательный инструмент** - мерные ложки для пигментов и пластификатора;

6.4. Потребность в кадрах

Для выполнения производственной деятельности предприятия необходим следующий штат работников:

1. Директор
2. Бухгалтер
3. Мастер-технолог
4. Менеджер по продажам
5. Упаковщик продукции
6. Водитель погрузчика
7. Рабочие

6.5. Персонал

Наименование группы сотрудников	Количество сотрудников в группе	Зарботная плата каждого сотрудника, тенге
Бухгалтер	1	100000
Водитель погрузчика	1	70000
Директор	1	150000
Мастер-технолог	1	90000
Менеджер по продажам	1	20000
Рабочие	7	70000
Упаковщик продукции	1	70000

7. План производства

7.1. План объёма выпуска продукции

Предполагается следующая производительность по видам готовой продукции в месяц:

1. Искусственный камень на основе бетонной смеси - 430 кв.м
2. Искусственный камень на основе гипса - 570 кв.м

7.2. Краткое описание производственного процесса

Суть процесса изготовления декоративного облицовочного камня, может быть кратко сформулирована так: подкрашенный жидкий раствор (например, цементный или гипсовый) заливается в форму, где с течением времени он схватывается. На выходе получаем окрашенное изделие с характеристиками, соответствующими применяемому сырью. Форма лишь придает изделию определенный размер и рельеф. Таким образом, вся "изюминка технологии", скрывается именно в пропорциях и свойствах применяемых материалов. К сожалению, невозможно дать единые дозировки для всех типов материалов, так как, соотношение применяемого сырья напрямую зависит от его свойств (марка, свежесть, качество, чистота, производитель и прочее).

Точные пропорции и характеристики для изготовления искусственного камня могут быть определены только для конкретного сырья, применяемого на вашем предприятии и окончательно определяются мастером-технологом непосредственно в процессе производства.

Состав раствора и свойства применяемых компонентов влияют на конечные свойства готового изделия. Общее правило для всех материалов, затворяемых водой: снижение количества воды для смеси до возможного минимума позволяет повысить прочность готового изделия.

Например, для гипса (цемента), снизить количество воды для смеси позволяет использование сырья высоких марок (скульптурный гипс) и (или) применение подходящих Пластификаторов, что позволяет некоторым производителям говорить о "гипсополимерных технологиях". Суть действия пластификатора сводится к увеличению подвижности смеси при уменьшении (сохранении) количества воды, что увеличивает плотность и соответственно прочность готового изделия.

7.3. Описание технологии производства

Исполнитель: Рябов Олег Георгиевич. (+7 777 5086 877, e-mail: insight@mail.ru) по заказу РФ АО «Фонд поддержки предпринимательства «Даму»» по Костанайской области. (с) 2014.

Свойства материалов.

Область применения искусственного камня напрямую зависит от свойств материалов, применяемых для его изготовления, например, камень на основе гипса, должен использоваться только для интерьерной отделки (внутри помещений), вследствие его невлажностойкости. Для отделки влажных помещений или уличных фасадов зданий, должен использоваться цементный камень, полностью влажностойкий и морозостойкий материал.

Окрашивание.

Для качественного окрашивания искусственного камня, рекомендуется использование комбинированных методов. А именно, внутреннее окрашивание раствора (например, краситель добавляется в воду для затворения смеси) - для однородности окраса камня (смеси), и, дополнительно, используется поверхностное окрашивание камня. Например, непосредственно перед заливкой формы жидким раствором, окрашиваются различным пигментом её сегменты (окрашивается сама форма). При заливке жидкого раствора пигмент, нанесенный на форму, впитывается в верхний слой камня. Таким образом, достигается неоднородность окраса искусственного камня. Более подробно этот, и другие методы окрашивания, описаны в инструкции по использованию Комплекта форм для изготовления искусственного камня.

Рекомендуемые (входящие в состав Комплекта форм) пигменты, используются для окрашивания бетонов, и предназначены для уличного использования (влаго-, морозо-, свето- и щелочестойкие). Для окрашивания гипса (использование в помещении), можно применять любые подходящие колеровочные составы.

Вибрация.

Для того, чтобы изделие получилось прочным (качественным), необходимо снизить количество воды для затворения смеси до комфортного минимума и, под воздействием вибрации, равномерно распределить и уплотнить ее в форме (смесь должна успеть растечься по форме и провибрироваться). Вибрация, так же, применяется для выхода пузырьков воздуха с поверхности формы, для предотвращения появления каверн на поверхности готового камня.

Время схватывания и сушка раствора.

Время схватывания в форме (до выемки) гипсового раствора 15 - 30 минут, далее - естественная сушка сутки, двое, в зависимости от условий (температура, влажность). Возможен нагрев гипса до 60 градусов для ускорения выхода влаги. Время застывания в форме цементного раствора 8 - 10 часов, далее естественная сушка, преждевременный выход влаги (нагрев) не рекомендуется.

7.4.Список общих издержек

Наименование	Величина издержки, тенге
Банковские услуги	5500
Курьерские и почтовые расходы	3000
Охрана труда (перчатки х/б)	13800
Транспортные расходы	40000
Управленческие расходы	25000
Услуги связи	7000

Электроэнергия	13910
Аренда помещения	240000

Охрана труда (спецодежда) - Величина издержки:

	2015	2016	2017	2018	2019
Январь	60 000	60 000	60 000	60 000	60 000
Февраль	0	0	0	0	0
Март	0	0	0	0	0
Апрель	60 000	60 000	60 000	60 000	60 000
Май	0	0	0	0	0
Июнь	0	0	0	0	0
Июль	60 000	60 000	60 000	60 000	60 000
Август	0	0	0	0	0
Сентябрь	0	0	0	0	0
Октябрь	60 000	60 000	60 000	60 000	60 000
Ноябрь	0	0	0	0	0
Декабрь	0	0	0	0	0
Сумма / Среднее:	240 000 / 60 000	240 000 / 60 000	240 000 / 60 000	240 000 / 60 000	240 000 / 60 000

7.5. Удельные затраты сырья и материалов

Наименования сырья и материалов	Расход на единицу продукта/услуги, ед. измерения	Закупочная стоимость ед. сырья/материала, тенге	Поставщик
Закупка материала	1	900	
Сдельная зарплата		160	
Закупка материала	1	650	
Сдельная зарплата		135	

7.6. Общее управление и организация контроля качества

Общее управление предприятием осуществляет директор ТОО. При его отсутствии его полномочия делегируются назначаемому сотруднику администрации в рамках оговоренных компетенций.

Контроль качества продукции осуществляет мастер-технолог.

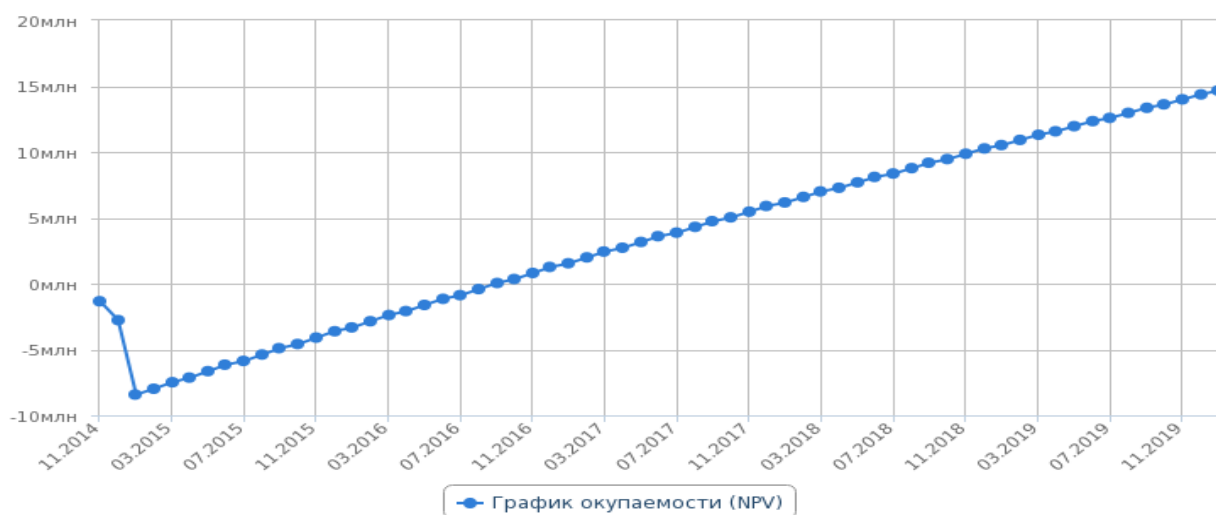
Контроль оформления финансовых документов и полноты сдачи налоговой отчетности выполняет бухгалтер.

8. Финансовый план

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

Вид инфляции	Показатель	
Средние темпы роста цен продаж	7%	
Средние темпы роста цен закупок	8%	
Средние темпы роста заработной платы	5%	
Наименование налога	Ставка налога	Период налогообложения
Упрощенная система налогообложения (налогооблагаемая база – доходы)	3	квартал
Социальный налог	11	мес.

8.2. График окупаемости (NPV)



8.3. Показатели эффективности инвестиций

Прогнозные показатели эффективности инвестиций	Единицы измерения	Значения
Ставка дисконтирования	%	18

PВ (период окупаемости проекта)	мес.	21
DPB (дисконтированный период окупаемости проекта)	мес.	23
NPV (чистый приведенный доход)	тенге	14 667 313
IRR (внутренняя норма рентабельности, в процентах)	%	96,81
PI (индекс прибыльности проекта)		4,51
PF (потребность в финансировании)	тенге	8 602 500
CD (дефицит денежных средств)	тенге	4 312 500

8.4. Отчёт о прибылях и убытках

	11.2014	12.2014	01.2015	02.2015	03.2015	04.2015
Выручка	0	0	0	2 858 843	2 981 489	2 998 346
Материалы и комплектующие	0	0	0	744 636	777 184	782 184
Сдельная зарплата	0	0	0	157 919	164 435	165 105
Валовая прибыль	0	0	0	1 956 287	2 039 869	2 051 057
Общехозяйственные и коммерческие расходы	348 210	350 450	413 480	354 975	357 258	421 512
Инвестиционные расходы	0	0	0	0	0	0
Амортизация	0	0	0	60 838	60 838	60 838
Расходы на заработную плату	1 098 900	1 103 377	1 107 872	1 112 386	1 116 918	1 121 062
Финансовые расходы	0	0	0	45 045	44 282	43 518
Налог на имущество	0	0	0	0	0	0
Прочие доходы	0	0	0	22 523	22 141	21 759
Прибыль до налога на прибыль	-1 447 110	-1 453 827	-1 521 352	405 566	482 714	425 885
Прибыль с учетом убытков прошлых периодов	-1 447 110	-2 900 937	-4 422 290	-4 016 724	-3 534 010	-3 108 126
Налог на прибыль	0	0	0	0	87 605	0
Чистая прибыль	-1 447 110	-1 453 827	-1 521 352	405 566	395 109	425 885
	05.2015	06.2015	07.2015	08.2015	09.2015	10.2015
Выручка	3 015 299	3 032 348	3 049 494	3 066 736	3 084 076	3 101 514
Материалы и комплектующие	787 217	792 282	797 380	802 510	807 673	812 870

Сдельная зарплата	165 778	166 453	167 131	167 812	168 496	169 182
Валовая прибыль	2 062 305	2 073 613	2 084 983	2 096 414	2 107 907	2 119 461
Общехозяйственные и коммерческие расходы	361 870	364 199	429 701	368 900	371 274	438 048
Инвестиционные расходы	0	0	26 316	0	0	0
Амортизация	60 838	60 838	60 838	60 838	60 838	60 838
Расходы на заработную плату	1 124 500	1 128 651	1 131 899	1 135 908	1 134 398	1 139 019
Финансовые расходы	42 755	41 991	41 228	40 464	39 701	38 937
Налог на имущество	0	0	0	0	0	0
Прочие доходы	21 377	20 996	20 614	20 232	19 850	19 469
Прибыль до налога на прибыль	493 718	498 930	415 614	510 535	521 546	462 086
Прибыль с учетом убытков прошлых периодов	-2 614 408	-2 115 478	-1 699 863	-1 189 328	-667 782	-205 696
Налог на прибыль	0	135 690	0	0	138 005	0
Чистая прибыль	493 718	363 240	415 614	510 535	383 541	462 086
	11.2015	12.2015	01.2016	02.2016	03.2016	04.2016
Выручка	3 119 050	3 136 686	3 154 421	3 172 256	3 190 193	3 208 231
Материалы и комплектующие	818 100	823 364	828 661	833 993	839 359	844 759
Сдельная зарплата	169 872	170 564	171 259	171 956	172 657	173 360
Валовая прибыль	2 131 078	2 142 758	2 154 501	2 166 307	2 178 177	2 190 111
Общехозяйственные и коммерческие расходы	376 067	378 486	446 558	383 372	385 839	455 233
Инвестиционные расходы	0	0	27 349	0	0	0
Амортизация	60 838	60 838	60 838	53 822	53 822	53 822
Расходы на заработную плату	1 143 660	1 148 319	1 163 266	1 168 005	1 172 764	1 176 831
Финансовые расходы	38 174	37 410	36 647	35 883	35 120	34 356
Налог на имущество	0	0	0	0	0	0
Прочие доходы	19 087	18 705	18 323	17 942	17 560	17 178
Прибыль до налога на прибыль	531 426	536 409	438 166	543 166	548 192	487 046
Прибыль с учетом убытков прошлых периодов	325 730	536 409	438 166	543 166	548 192	487 046
Налог на прибыль	0	140 359	0	0	142 753	0

Чистая прибыль	531 426	396 050	438 166	543 166	405 439	487 046
	05.2016	06.2016	07.2016	08.2016	09.2016	10.2016
Выручка	3 226 370	3 244 613	3 262 958	3 281 408	3 299 961	3 318 620
Материалы и комплектующие	850 194	855 665	861 170	866 711	872 287	877 900
Сдельная зарплата	174 067	174 776	175 488	176 203	176 921	177 641
Валовая прибыль	2 202 109	2 214 172	2 226 300	2 238 494	2 250 753	2 263 079
Общехозяйственные и коммерческие расходы	390 820	393 335	464 077	398 412	400 976	473 092
Инвестиционные расходы	0	0	28 421	0	0	0
Амортизация	53 822	53 822	53 822	53 822	53 822	53 822
Расходы на заработную плату	1 180 725	1 184 705	1 188 305	1 190 147	1 191 118	1 195 970
Финансовые расходы	33 593	32 829	32 066	31 302	30 539	29 776
Налог на имущество	0	0	0	0	0	0
Прочие доходы	16 796	16 415	16 033	15 651	15 269	14 888
Прибыль до налога на прибыль	559 946	565 897	475 642	580 461	589 568	525 306
Прибыль с учетом убытков прошлых периодов	559 946	565 897	475 642	580 461	589 568	525 306
Налог на прибыль	0	145 188	0	0	147 665	0
Чистая прибыль	559 946	420 709	475 642	580 461	441 903	525 306
	11.2016	12.2016	01.2017	02.2017	03.2017	04.2017
Выручка	3 337 384	3 356 254	3 375 230	3 394 314	3 413 506	3 432 807
Материалы и комплектующие	883 548	889 233	894 954	900 712	906 507	912 340
Сдельная зарплата	178 365	179 092	179 822	180 554	181 290	182 028
Валовая прибыль	2 275 470	2 287 929	2 300 455	2 313 048	2 325 709	2 338 438
Общехозяйственные и коммерческие расходы	406 152	408 765	482 283	414 042	416 706	491 652
Инвестиционные расходы	0	0	29 536	0	0	0
Амортизация	53 822	53 822	53 822	41 886	41 886	41 886
Расходы на заработную плату	1 200 843	1 205 735	1 221 429	1 226 406	1 231 402	1 235 389
Финансовые расходы	29 012	28 249	27 485	26 722	25 958	25 195
Налог на имущество	0	0	0	0	0	0

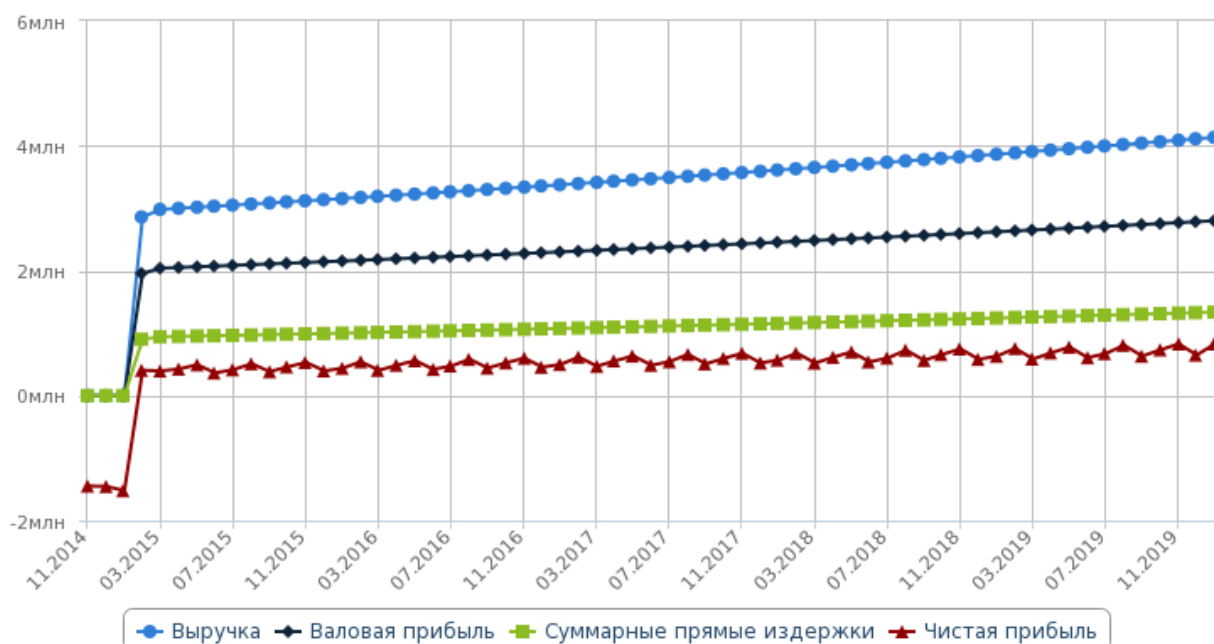
Прочие доходы	14 506	14 124	13 743	13 361	12 979	12 597
Прибыль до налога на прибыль	600 147	605 482	499 642	617 354	622 736	556 915
Прибыль с учетом убытков прошлых периодов	600 147	605 482	499 642	617 354	622 736	556 915
Налог на прибыль	0	150 184	0	0	152 746	0
Чистая прибыль	600 147	455 298	499 642	617 354	469 990	556 915
	05.2017	06.2017	07.2017	08.2017	09.2017	10.2017
Выручка	3 452 216	3 471 736	3 491 365	3 511 106	3 530 958	3 550 923
Материалы и комплектующие	918 210	924 118	930 064	936 048	942 070	948 132
Сдельная зарплата	182 770	183 515	184 262	185 013	185 767	186 524
Валовая прибыль	2 351 236	2 364 103	2 377 040	2 390 045	2 403 121	2 416 268
Общехозяйственные и коммерческие расходы	422 086	424 801	501 203	430 285	433 054	510 940
Инвестиционные расходы	0	0	30 695	0	0	0
Амортизация	41 886	41 886	41 886	41 886	41 886	41 886
Расходы на заработную плату	1 239 762	1 243 372	1 247 720	1 247 098	1 250 674	1 255 769
Финансовые расходы	24 431	23 668	22 904	22 141	21 377	20 614
Налог на имущество	0	0	0	0	0	0
Прочие доходы	12 216	11 834	11 452	11 070	10 689	10 307
Прибыль до налога на прибыль	635 288	642 211	544 084	659 706	666 820	597 367
Прибыль с учетом убытков прошлых периодов	635 288	642 211	544 084	659 706	666 820	597 367
Налог на прибыль	0	155 351	0	0	158 001	0
Чистая прибыль	635 288	486 859	544 084	659 706	508 818	597 367
	11.2017	12.2017	01.2018	02.2018	03.2018	04.2018
Выручка	3 571 000	3 591 191	3 611 496	3 631 916	3 652 452	3 673 103
Материалы и комплектующие	954 232	960 371	966 550	972 769	979 028	985 327
Сдельная зарплата	187 283	188 046	188 813	189 582	190 354	191 130
Валовая прибыль	2 429 485	2 442 773	2 456 133	2 469 565	2 483 069	2 496 646
Общехозяйственные и коммерческие расходы	438 644	441 467	520 865	447 166	450 043	530 984
Инвестиционные расходы	0	0	31 899	0	0	0

Амортизация	41 886	41 886	41 886	38 404	38 404	38 404
Расходы на заработную плату	1 260 885	1 266 022	1 282 501	1 287 726	1 292 972	1 296 875
Финансовые расходы	19 850	19 087	18 323	17 560	16 796	16 033
Налог на имущество	0	0	0	0	0	0
Прочие доходы	9 925	9 543	9 162	0	0	0
Прибыль до налога на прибыль	678 145	683 856	569 821	678 710	684 854	614 351
Прибыль с учетом убытков прошлых периодов	678 145	683 856	569 821	678 710	684 854	614 351
Налог на прибыль	0	160 697	0	0	163 438	0
Чистая прибыль	678 145	523 159	569 821	678 710	521 416	614 351
	05.2018	06.2018	07.2018	08.2018	09.2018	10.2018
Выручка	3 693 871	3 714 757	3 735 761	3 756 883	3 778 125	3 799 488
Материалы и комплектующие	991 667	998 047	1 004 469	1 010 931	1 017 436	1 023 982
Сдельная зарплата	191 908	192 690	193 475	194 264	195 055	195 850
Валовая прибыль	2 510 296	2 524 020	2 537 817	2 551 688	2 565 635	2 579 656
Общехозяйственные и коммерческие расходы	455 853	458 786	541 299	464 708	467 698	551 815
Инвестиционные расходы	0	0	33 151	0	0	0
Амортизация	38 404	38 404	38 404	38 404	38 404	38 404
Расходы на заработную плату	1 301 547	1 305 175	1 309 125	1 307 879	1 313 207	1 318 557
Финансовые расходы	15 269	14 506	13 743	12 979	12 216	11 452
Налог на имущество	0	0	0	0	0	0
Прочие доходы	0	0	0	0	0	0
Прибыль до налога на прибыль	699 223	707 148	602 095	727 718	734 109	659 427
Прибыль с учетом убытков прошлых периодов	699 223	707 148	602 095	727 718	734 109	659 427
Налог на прибыль	0	166 226	0	0	169 062	0
Чистая прибыль	699 223	540 923	602 095	727 718	565 048	659 427
	11.2018	12.2018	01.2019	02.2019	03.2019	04.2019
Выручка	3 820 970	3 842 575	3 864 301	3 886 150	3 908 123	3 930 220
Материалы и комплектующие	1 030 570	1 037 201	1 043 874	1 050 591	1 057 350	1 064 153

Сдельная зарплата	196 648	197 449	198 253	199 061	199 872	200 686
Валовая прибыль	2 593 752	2 607 925	2 622 173	2 636 499	2 650 901	2 665 381
Общехозяйственные и коммерческие расходы	473 736	476 784	562 535	482 939	486 046	573 463
Инвестиционные расходы	0	0	34 451	0	0	0
Амортизация	38 404	38 404	38 404	38 404	38 404	38 404
Расходы на заработную плату	1 323 929	1 329 323	1 346 626	1 352 112	1 357 621	1 361 434
Финансовые расходы	10 689	9 925	9 162	8 398	7 635	6 871
Налог на имущество	0	0	0	0	0	0
Прочие доходы	0	0	0	0	0	0
Прибыль до налога на прибыль	746 994	753 488	630 996	754 645	761 195	685 208
Прибыль с учетом убытков прошлых периодов	746 994	753 488	630 996	754 645	761 195	685 208
Налог на прибыль	0	171 945	0	0	174 879	0
Чистая прибыль	746 994	581 543	630 996	754 645	586 317	685 208
	05.2019	06.2019	07.2019	08.2019	09.2019	10.2019
Выручка	3 952 442	3 974 790	3 997 264	4 019 865	4 042 594	4 065 452
Материалы и комплектующие	1 071 000	1 077 891	1 084 826	1 091 806	1 098 831	1 105 901
Сдельная зарплата	201 504	202 325	203 149	203 977	204 808	205 642
Валовая прибыль	2 679 938	2 694 574	2 709 289	2 724 083	2 738 956	2 753 909
Общехозяйственные и коммерческие расходы	492 321	495 488	584 603	501 885	505 114	595 960
Инвестиционные расходы	0	0	35 803	0	0	0
Амортизация	38 404	38 404	38 404	38 404	38 404	38 404
Расходы на заработную плату	1 366 340	1 370 150	1 372 025	1 373 273	1 378 868	1 384 485
Финансовые расходы	6 108	5 344	4 581	3 817	3 054	2 290
Налог на имущество	0	0	0	0	0	0
Прочие доходы	0	0	0	0	0	0
Прибыль до налога на прибыль	776 766	785 187	673 873	806 703	813 516	732 769
Прибыль с учетом убытков прошлых периодов	776 766	785 187	673 873	806 703	813 516	732 769
Налог на прибыль	0	177 862	0	0	180 896	0

Чистая прибыль	776 766	607 325	673 873	806 703	632 620	732 769
			11.2019	12.2019	01.2020	
Выручка			4 088 438	4 111 555	4 134 802	
Материалы и комплектующие			1 113 016	1 120 177	1 127 384	
Сдельная зарплата			206 480	207 321	208 166	
Валовая прибыль			2 768 942	2 784 056	2 799 252	
Общехозяйственные и коммерческие расходы			511 635	514 927	518 240	
Инвестиционные расходы			0	0	0	
Амортизация			38 404	38 404	38 404	
Расходы на заработную плату			1 390 126	1 395 789	1 413 957	
Финансовые расходы			1 527	763	0	
Налог на имущество			0	0	0	
Прочие доходы			0	0	0	
Прибыль до налога на прибыль			827 251	834 173	828 651	
Прибыль с учетом убытков прошлых периодов			827 251	834 173	828 651	
Налог на прибыль			0	183 982	0	
Чистая прибыль			827 251	650 191	828 651	

8.5.График прибыли и убытков



8.6. Отчёт о движении денежных средств

	11.2014	12.2014	01.2015	02.2015	03.2015	04.2015
Поступления от продаж	0	0	0	2 859	2 981	2 998
Затраты на материалы и комплектующие	0	0	0	745	777	782
Затраты на сдельную заработную плату	0	0	0	142	148	149
Выплаты персоналу по заработной плате	990	994	998	1 002	1 006	1 010
Прочие выплаты	348	350	413	355	357	422
Выплата налогов	0	109	109	110	126	215
Денежный поток от операционной деятельности	-1 338	-1 453	-1 521	505	567	421
Приобретение основных средств	0	0	4 290	0	0	0
Продажа основных средств	0	0	0	0	0	0
Денежный поток от инвестиционной деятельности	0	0	-4 290	0	0	0
Поступление кредитов	0	0	3 861	0	0	0
Погашение кредитов	0	0	0	65	65	65
Выплаты процентов по займам	0	0	0	45	44	44
Лизинговые платежи	0	0	0	0	0	0

Собственный (акционерный) капитал	0	0	429	0	0	0
Выплата дивидендов	0	0	0	0	0	0
Другие поступления	0	0	0	23	22	22
Денежный поток от финансовой деятельности	0	0	4 290	-88	-88	-87
Денежный поток за период	-1 338	-1 453	-1 521	417	479	334
Баланс наличности на начало периода	0	-1 338	-2 792	-4 313	-3 895	-3 416
Баланс наличности на конец периода	-1 338	-2 792	-4 313	-3 895	-3 416	-3 082
	05.2015	06.2015	07.2015	08.2015	09.2015	10.2015
Поступления от продаж	3 015	3 032	3 049	3 067	3 084	3 102
Затраты на материалы и комплектующие	787	792	797	803	808	813
Затраты на сдельную заработную плату	149	150	151	151	152	152
Выплаты персоналу по заработной плате	1 014	1 019	1 023	1 027	1 031	1 035
Прочие выплаты	362	364	456	369	371	438
Выплата налогов	127	126	262	126	126	258
Денежный поток от операционной деятельности	575	581	361	592	597	405
Приобретение основных средств	0	0	0	0	0	0
Продажа основных средств	0	0	0	0	0	0
Денежный поток от инвестиционной деятельности	0	0	0	0	0	0
Поступление кредитов	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	65	65	65	65	65	65
Выплаты процентов по займам	43	42	41	40	40	39
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	21	21	21	20	20	19
Денежный поток от финансовой деятельности	-87	-86	-86	-86	-85	-85
Денежный поток за период	489	494	274	506	511	320
Баланс наличности на начало периода	-3 082	-2 594	-2 100	-1 825	-1 319	-808

Баланс наличности на конец периода	-2 594	-2 100	-1 825	-1 319	-808	-488
	11.2015	12.2015	01.2016	02.2016	03.2016	04.2016
Поступления от продаж	3 119	3 137	3 154	3 172	3 190	3 208
Затраты на материалы и комплектующие	818	823	829	834	839	845
Затраты на сдельную заработную плату	153	154	154	155	156	156
Выплаты персоналу по заработной плате	1 040	1 044	1 048	1 052	1 057	1 061
Прочие выплаты	376	378	474	383	386	455
Выплата налогов	121	121	262	132	133	276
Денежный поток от операционной деятельности	612	616	388	615	620	415
Приобретение основных средств	0	0	0	0	0	0
Продажа основных средств	0	0	0	0	0	0
Денежный поток от инвестиционной деятельности	0	0	0	0	0	0
Поступление кредитов	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	65	65	65	65	65	65
Выплаты процентов по займам	38	37	37	36	35	34
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	19	19	18	18	18	17
Денежный поток от финансовой деятельности	-85	-84	-84	-83	-83	-83
Денежный поток за период	527	532	304	532	537	333
Баланс наличности на начало периода	-488	39	572	876	1 408	1 945
Баланс наличности на конец периода	39	572	876	1 408	1 945	2 277
	05.2016	06.2016	07.2016	08.2016	09.2016	10.2016
Поступления от продаж	3 226	3 245	3 263	3 281	3 300	3 319
Затраты на материалы и комплектующие	850	856	861	867	872	878
Затраты на сдельную заработную плату	157	157	158	159	159	160
Выплаты персоналу по заработной плате	1 065	1 070	1 074	1 078	1 083	1 087

Прочие выплаты	391	393	492	398	401	473
Выплата налогов	133	133	278	132	129	274
Денежный поток от операционной деятельности	630	636	400	647	655	447
Приобретение основных средств	0	0	0	0	0	0
Продажа основных средств	0	0	0	0	0	0
Денежный поток от инвестиционной деятельности	0	0	0	0	0	0
Поступление кредитов	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	65	65	65	65	65	65
Выплаты процентов по займам	34	33	32	31	31	30
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	17	16	16	16	15	15
Денежный поток от финансовой деятельности	-82	-82	-81	-81	-81	-80
Денежный поток за период	548	554	318	566	575	367
Баланс наличности на начало периода	2 277	2 825	3 379	3 697	4 264	4 838
Баланс наличности на конец периода	2 825	3 379	3 697	4 264	4 838	5 205
	11.2016	12.2016	01.2017	02.2017	03.2017	04.2017
Поступления от продаж	3 337	3 356	3 375	3 394	3 414	3 433
Затраты на материалы и комплектующие	884	889	895	901	907	912
Затраты на сдельную заработную плату	161	161	162	163	163	164
Выплаты персоналу по заработной плате	1 091	1 096	1 100	1 105	1 109	1 114
Прочие выплаты	406	409	512	414	417	492
Выплата налогов	127	127	278	139	139	293
Денежный поток от операционной деятельности	669	674	428	673	678	458
Приобретение основных средств	0	0	0	0	0	0
Продажа основных средств	0	0	0	0	0	0
Денежный поток от инвестиционной деятельности	0	0	0	0	0	0

Поступление кредитов	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	65	65	65	65	65	65
Выплаты процентов по займам	29	28	27	27	26	25
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	15	14	14	13	13	13
Денежный поток от финансовой деятельности	-80	-80	-79	-79	-78	-78
Денежный поток за период	589	594	349	594	600	380
Баланс наличности на начало периода	5 205	5 794	6 388	6 738	7 332	7 932
Баланс наличности на конец периода	5 794	6 388	6 738	7 332	7 932	8 312
	05.2017	06.2017	07.2017	08.2017	09.2017	10.2017
Поступления от продаж	3 452	3 472	3 491	3 511	3 531	3 551
Затраты на материалы и комплектующие	918	924	930	936	942	948
Затраты на сдельную заработную плату	165	165	166	167	167	168
Выплаты персоналу по заработной плате	1 118	1 123	1 128	1 132	1 137	1 141
Прочие выплаты	422	425	532	430	433	511
Выплата налогов	140	139	294	138	133	290
Денежный поток от операционной деятельности	689	695	442	708	718	492
Приобретение основных средств	0	0	0	0	0	0
Продажа основных средств	0	0	0	0	0	0
Денежный поток от инвестиционной деятельности	0	0	0	0	0	0
Поступление кредитов	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	65	65	65	65	65	65
Выплаты процентов по займам	24	24	23	22	21	21
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	12	12	11	11	11	10
Денежный поток от финансовой деятельности	-78	-77	-77	-77	-76	-76
Денежный поток за период	612	618	365	631	642	416
Баланс наличности на начало периода	8 312	8 923	9 541	9 906	10 537	11 180
Баланс наличности на конец периода	8 923	9 541	9 906	10 537	11 180	11 596
	11.2017	12.2017	01.2018	02.2018	03.2018	04.2018
Поступления от продаж	3 571	3 591	3 611	3 632	3 652	3 673
Затраты на материалы и комплектующие	954	960	967	973	979	985
Затраты на сдельную заработную плату	169	169	170	171	171	172
Выплаты персоналу по заработной плате	1 146	1 151	1 155	1 160	1 165	1 170
Прочие выплаты	439	441	553	447	450	531
Выплата налогов	133	133	295	146	146	310
Денежный поток от операционной деятельности	730	736	472	735	741	505
Приобретение основных средств	0	0	0	0	0	0
Продажа основных средств	0	0	0	0	0	0
Денежный поток от инвестиционной деятельности	0	0	0	0	0	0
Поступление кредитов	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	65	65	65	65	65	65
Выплаты процентов по займам	20	19	18	18	17	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	10	10	9	0	0	0
Денежный поток от финансовой деятельности	-75	-75	-75	-83	-82	-81
Денежный поток за период	655	661	397	652	658	423
Баланс наличности на начало периода	11 596	12 251	12 912	13 309	13 962	14 620
Баланс наличности на конец периода	12 251	12 912	13 309	13 962	14 620	15 043
	05.2018	06.2018	07.2018	08.2018	09.2018	10.2018

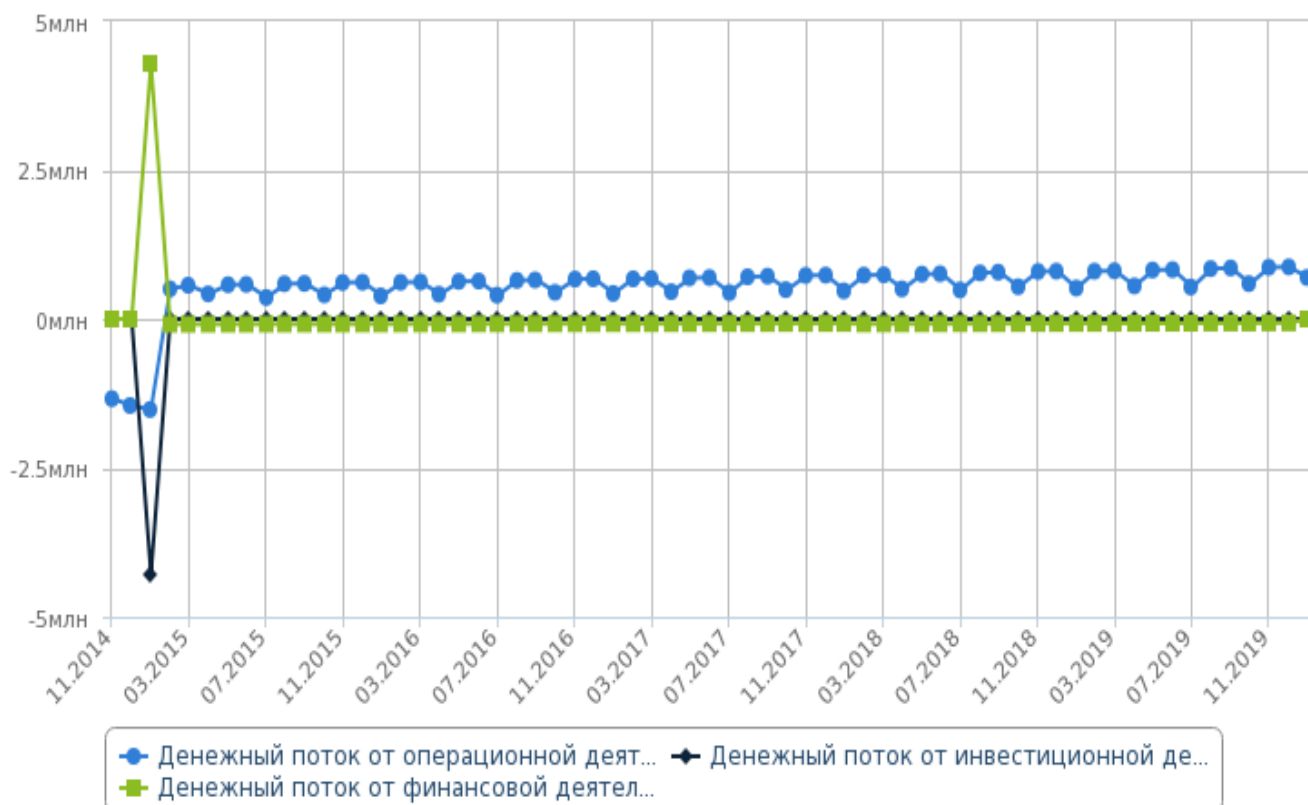
Поступления от продаж	3 694	3 715	3 736	3 757	3 778	3 799
Затраты на материалы и комплектующие	992	998	1 004	1 011	1 017	1 024
Затраты на сдельную заработную плату	173	174	174	175	176	176
Выплаты персоналу по заработной плате	1 174	1 179	1 184	1 189	1 194	1 198
Прочие выплаты	456	459	574	465	468	552
Выплата налогов	146	146	311	144	138	308
Денежный поток от операционной деятельности	753	759	487	773	785	541
Приобретение основных средств	0	0	0	0	0	0
Продажа основных средств	0	0	0	0	0	0
Денежный поток от инвестиционной деятельности	0	0	0	0	0	0
Поступление кредитов	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	65	65	65	65	65	65
Выплаты процентов по займам	15	15	14	13	12	11
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
Денежный поток от финансовой деятельности	-81	-80	-79	-78	-78	-77
Денежный поток за период	672	679	408	695	708	464
Баланс наличности на начало периода	15 043	15 715	16 394	16 802	17 497	18 205
Баланс наличности на конец периода	15 715	16 394	16 802	17 497	18 205	18 669
	11.2018	12.2018	01.2019	02.2019	03.2019	04.2019
Поступления от продаж	3 821	3 843	3 864	3 886	3 908	3 930
Затраты на материалы и комплектующие	1 031	1 037	1 044	1 051	1 057	1 064
Затраты на сдельную заработную плату	177	178	179	179	180	181
Выплаты персоналу по заработной плате	1 203	1 208	1 213	1 218	1 223	1 228
Прочие выплаты	474	477	597	483	486	573
Выплата налогов	139	140	313	153	154	329

Денежный поток от операционной деятельности	797	802	519	802	808	555
Приобретение основных средств	0	0	0	0	0	0
Продажа основных средств	0	0	0	0	0	0
Денежный поток от инвестиционной деятельности	0	0	0	0	0	0
Поступление кредитов	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	65	65	65	65	65	65
Выплаты процентов по займам	11	10	9	8	8	7
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
Денежный поток от финансовой деятельности	-76	-75	-75	-74	-73	-72
Денежный поток за период	721	727	444	728	735	482
Баланс наличности на начало периода	18 669	19 389	20 116	20 561	21 289	22 024
Баланс наличности на конец периода	19 389	20 116	20 561	21 289	22 024	22 506
	05.2019	06.2019	07.2019	08.2019	09.2019	10.2019
Поступления от продаж	3 952	3 975	3 997	4 020	4 043	4 065
Затраты на материалы и комплектующие	1 071	1 078	1 085	1 092	1 099	1 106
Затраты на сдельную заработную плату	182	182	183	184	185	185
Выплаты персоналу по заработной плате	1 233	1 238	1 243	1 248	1 253	1 258
Прочие выплаты	492	495	620	502	505	596
Выплата налогов	153	153	330	149	145	327
Денежный поток от операционной деятельности	821	828	536	845	856	593
Приобретение основных средств	0	0	0	0	0	0
Продажа основных средств	0	0	0	0	0	0
Денежный поток от инвестиционной деятельности	0	0	0	0	0	0
Поступление кредитов	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	65	65	65	65	65	65

Выплаты процентов по займам	6	5	5	4	3	2
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
Денежный поток от финансовой деятельности	-72	-71	-70	-69	-68	-68
Денежный поток за период	750	757	466	776	787	525
Баланс наличности на начало периода	22 506	23 256	24 013	24 478	25 254	26 041
Баланс наличности на конец периода	23 256	24 013	24 478	25 254	26 041	26 567
			11.2019	12.2019	01.2020	
Поступления от продаж			4 088	4 112	4 135	
Затраты на материалы и комплектующие			1 113	1 120	1 127	
Затраты на сдельную заработную плату			186	187	188	
Выплаты персоналу по заработной плате			1 264	1 269	1 274	
Прочие выплаты			512	515	518	
Выплата налогов			146	147	332	
Денежный поток от операционной деятельности			868	874	696	
Приобретение основных средств			0	0	0	
Продажа основных средств			0	0	0	
Денежный поток от инвестиционной деятельности			0	0	0	
Поступление кредитов			0	0	0	
Погашение кредитов			65	65	0	
Выплаты процентов по займам			2	1	0	
Лизинговые платежи			0	0	0	
Собственный (акционерный) капитал			0	0	0	
Выплата дивидендов			0	0	0	
Другие поступления			0	0	0	
Денежный поток от финансовой деятельности			-67	-66	0	

Денежный поток за период	801	808	696
Баланс наличности на начало периода	26 567	27 368	28 175
Баланс наличности на конец периода	27 368	28 175	28 872

8.7.График денежных потоков



8.8.Баланс

	11.2014	12.2014	01.2015	02.2015	03.2015	04.2015
Денежные средства	-1 338	-2 792	-4 313	-3 895	-3 416	-3 082
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	-1 338	-2 792	-4 313	-3 895	-3 416	-3 082
Основные средства	0	0	4 290	4 229	4 168	4 107

Предоплаченные расходы	0	0	0	0	0	0
Незавершенные инвестиции	0	0	0	0	0	0
Итого внеоборотные активы	0	0	4 290	4 229	4 168	4 107
Итого активы	-1 338	-2 792	-23	334	752	1 025
Краткосрочные обязательства по займам	0	0	720	720	720	720
Кредиторская задолженность	0	0	0	0	0	0
Задолженность по налогам	109	109	110	126	215	127
Долгосрочные обязательства по займам	0	0	3 141	3 076	3 010	2 945
Итого обязательства	109	109	3 971	3 921	3 945	3 792
Нераспределенная прибыль	-1 447	-2 901	-4 422	-4 017	-3 622	-3 196
Добавочный капитал	0	0	429	429	429	429
Акционерный капитал	0	0	0	0	0	0
Итого собственный капитал	-1 447	-2 901	-3 993	-3 588	-3 193	-2 767
Итого собственный капитал и обязательства	-1 338	-2 792	-23	334	752	1 025
	05.2015	06.2015	07.2015	08.2015	09.2015	10.2015
Денежные средства	-2 594	-2 100	-1 825	-1 319	-808	-488
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	-2 594	-2 100	-1 825	-1 319	-808	-488
Основные средства	4 047	3 986	3 925	3 864	3 803	3 742
Предоплаченные расходы	0	0	0	0	0	0
Незавершенные инвестиции	0	0	0	0	0	0
Итого внеоборотные активы	4 047	3 986	3 925	3 864	3 803	3 742
Итого активы	1 453	1 886	2 100	2 545	2 995	3 255
Краткосрочные обязательства по займам	720	720	720	720	720	720
Кредиторская задолженность	0	0	0	0	0	0
Задолженность по налогам	126	262	126	126	258	121

Долгосрочные обязательства по займам	2 879	2 814	2 749	2 683	2 618	2 552
Итого обязательства	3 726	3 796	3 594	3 529	3 595	3 393
Нераспределенная прибыль	-2 702	-2 339	-1 923	-1 413	-1 029	-567
Добавочный капитал	429	429	429	429	429	429
Акционерный капитал	0	0	0	0	0	0
Итого собственный капитал	-2 273	-1 910	-1 494	-984	-600	-138
Итого собственный капитал и обязательства	1 453	1 886	2 100	2 545	2 995	3 255
	11.2015	12.2015	01.2016	02.2016	03.2016	04.2016
Денежные средства	39	572	876	1 408	1 945	2 277
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	39	572	876	1 408	1 945	2 277
Основные средства	3 682	3 621	3 560	3 506	3 452	3 398
Предоплаченные расходы	0	0	0	0	0	0
Незавершенные инвестиции	0	0	0	0	0	0
Итого внеоборотные активы	3 682	3 621	3 560	3 506	3 452	3 398
Итого активы	3 721	4 192	4 436	4 914	5 397	5 676
Краткосрочные обязательства по займам	720	720	720	720	720	720
Кредиторская задолженность	0	0	0	0	0	0
Задолженность по налогам	121	262	132	133	276	133
Долгосрочные обязательства по займам	2 487	2 421	2 356	2 290	2 225	2 160
Итого обязательства	3 328	3 403	3 208	3 143	3 221	3 013
Нераспределенная прибыль	-36	360	799	1 342	1 747	2 234
Добавочный капитал	429	429	429	429	429	429
Акционерный капитал	0	0	0	0	0	0
Итого собственный капитал	393	789	1 228	1 771	2 176	2 663
Итого собственный капитал и обязательства	3 721	4 192	4 436	4 914	5 397	5 676

	05.2016	06.2016	07.2016	08.2016	09.2016	10.2016
Денежные средства	2 825	3 379	3 697	4 264	4 838	5 205
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	2 825	3 379	3 697	4 264	4 838	5 205
Основные средства	3 345	3 291	3 237	3 183	3 129	3 076
Предоплаченные расходы	0	0	0	0	0	0
Незавершенные инвестиции	0	0	0	0	0	0
Итого внеоборотные активы	3 345	3 291	3 237	3 183	3 129	3 076
Итого активы	6 170	6 670	6 934	7 447	7 968	8 281
Краткосрочные обязательства по займам	720	720	720	720	720	720
Кредиторская задолженность	0	0	0	0	0	0
Задолженность по налогам	133	278	132	129	274	127
Долгосрочные обязательства по займам	2 094	2 029	1 963	1 898	1 832	1 767
Итого обязательства	2 947	3 026	2 815	2 747	2 826	2 613
Нераспределенная прибыль	2 794	3 215	3 691	4 271	4 713	5 238
Добавочный капитал	429	429	429	429	429	429
Акционерный капитал	0	0	0	0	0	0
Итого собственный капитал	3 223	3 644	4 120	4 700	5 142	5 667
Итого собственный капитал и обязательства	6 170	6 670	6 934	7 447	7 968	8 281
	11.2016	12.2016	01.2017	02.2017	03.2017	04.2017
Денежные средства	5 794	6 388	6 738	7 332	7 932	8 312
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	5 794	6 388	6 738	7 332	7 932	8 312
Основные средства	3 022	2 968	2 914	2 872	2 830	2 788

Предоплаченные расходы	0	0	0	0	0	0
Незавершенные инвестиции	0	0	0	0	0	0
Итого внеоборотные активы	3 022	2 968	2 914	2 872	2 830	2 788
Итого активы	8 816	9 356	9 652	10 204	10 762	11 100
Краткосрочные обязательства по займам	720	720	720	720	720	720
Кредиторская задолженность	0	0	0	0	0	0
Задолженность по налогам	127	278	139	139	293	140
Долгосрочные обязательства по займам	1 701	1 636	1 571	1 505	1 440	1 374
Итого обязательства	2 548	2 634	2 429	2 364	2 452	2 234
Нераспределенная прибыль	5 838	6 294	6 793	7 411	7 881	8 438
Добавочный капитал	429	429	429	429	429	429
Акционерный капитал	0	0	0	0	0	0
Итого собственный капитал	6 267	6 723	7 222	7 840	8 310	8 867
Итого собственный капитал и обязательства	8 816	9 356	9 652	10 204	10 762	11 100
	05.2017	06.2017	07.2017	08.2017	09.2017	10.2017
Денежные средства	8 923	9 541	9 906	10 537	11 180	11 596
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	8 923	9 541	9 906	10 537	11 180	11 596
Основные средства	2 747	2 705	2 663	2 621	2 579	2 537
Предоплаченные расходы	0	0	0	0	0	0
Незавершенные инвестиции	0	0	0	0	0	0
Итого внеоборотные активы	2 747	2 705	2 663	2 621	2 579	2 537
Итого активы	11 670	12 246	12 569	13 158	13 759	14 133
Краткосрочные обязательства по займам	720	720	720	720	720	720
Кредиторская задолженность	0	0	0	0	0	0
Задолженность по налогам	139	294	138	133	290	133

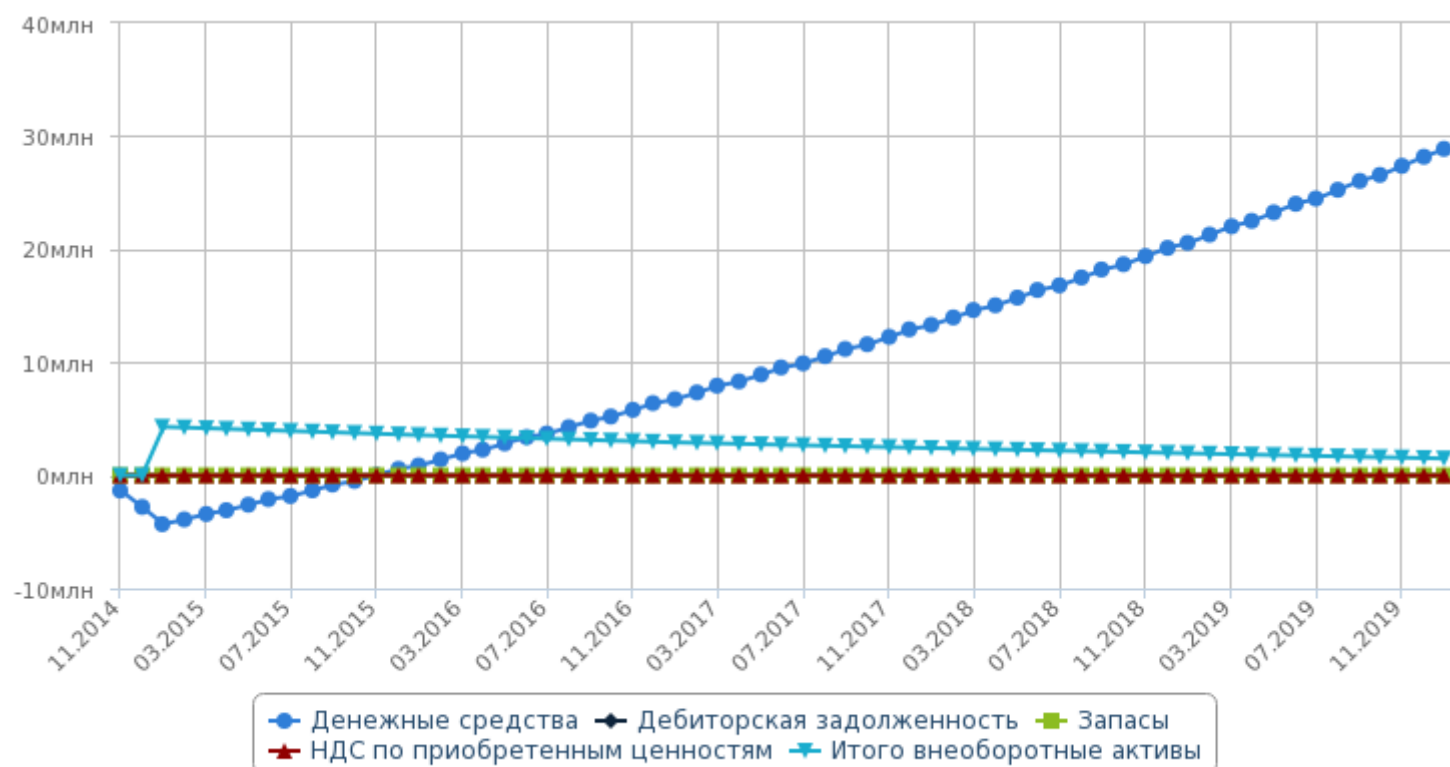
Долгосрочные обязательства по займам	1 309	1 243	1 178	1 112	1 047	982
Итого обязательства	2 168	2 257	2 036	1 966	2 057	1 834
Нераспределенная прибыль	9 073	9 560	10 104	10 764	11 272	11 870
Добавочный капитал	429	429	429	429	429	429
Акционерный капитал	0	0	0	0	0	0
Итого собственный капитал	9 502	9 989	10 533	11 193	11 701	12 299
Итого собственный капитал и обязательства	11 670	12 246	12 569	13 158	13 759	14 133
	11.2017	12.2017	01.2018	02.2018	03.2018	04.2018
Денежные средства	12 251	12 912	13 309	13 962	14 620	15 043
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	12 251	12 912	13 309	13 962	14 620	15 043
Основные средства	2 495	2 453	2 411	2 373	2 335	2 296
Предоплаченные расходы	0	0	0	0	0	0
Незавершенные инвестиции	0	0	0	0	0	0
Итого внеоборотные активы	2 495	2 453	2 411	2 373	2 335	2 296
Итого активы	14 746	15 365	15 721	16 335	16 955	17 339
Краткосрочные обязательства по займам	720	720	720	720	720	720
Кредиторская задолженность	0	0	0	0	0	0
Задолженность по налогам	133	295	146	146	310	146
Долгосрочные обязательства по займам	916	851	785	720	654	589
Итого обязательства	1 769	1 865	1 651	1 586	1 685	1 455
Нераспределенная прибыль	12 548	13 071	13 641	14 320	14 841	15 455
Добавочный капитал	429	429	429	429	429	429
Акционерный капитал	0	0	0	0	0	0
Итого собственный капитал	12 977	13 500	14 070	14 749	15 270	15 884
Итого собственный капитал и обязательства	14 746	15 365	15 721	16 335	16 955	17 339

	05.2018	06.2018	07.2018	08.2018	09.2018	10.2018
Денежные средства	15 715	16 394	16 802	17 497	18 205	18 669
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	15 715	16 394	16 802	17 497	18 205	18 669
Основные средства	2 258	2 219	2 181	2 143	2 104	2 066
Предоплаченные расходы	0	0	0	0	0	0
Незавершенные инвестиции	0	0	0	0	0	0
Итого внеоборотные активы	2 258	2 219	2 181	2 143	2 104	2 066
Итого активы	17 973	18 614	18 983	19 640	20 309	20 734
Краткосрочные обязательства по займам	720	720	720	720	720	720
Кредиторская задолженность	0	0	0	0	0	0
Задолженность по налогам	146	311	144	138	308	139
Долгосрочные обязательства по займам	524	458	393	327	262	196
Итого обязательства	1 390	1 489	1 257	1 185	1 290	1 056
Нераспределенная прибыль	16 155	16 695	17 298	18 025	18 590	19 250
Добавочный капитал	429	429	429	429	429	429
Акционерный капитал	0	0	0	0	0	0
Итого собственный капитал	16 584	17 124	17 727	18 454	19 019	19 679
Итого собственный капитал и обязательства	17 973	18 614	18 983	19 640	20 309	20 734
	11.2018	12.2018	01.2019	02.2019	03.2019	04.2019
Денежные средства	19 389	20 116	20 561	21 289	22 024	22 506
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	19 389	20 116	20 561	21 289	22 024	22 506
Основные средства	2 027	1 989	1 951	1 912	1 874	1 835

Предоплаченные расходы	0	0	0	0	0	0
Незавершенные инвестиции	0	0	0	0	0	0
Итого внеоборотные активы	2 027	1 989	1 951	1 912	1 874	1 835
Итого активы	21 417	22 105	22 511	23 201	23 897	24 341
Краткосрочные обязательства по займам	720	720	720	654	589	524
Кредиторская задолженность	0	0	0	0	0	0
Задолженность по налогам	140	313	153	154	329	153
Долгосрочные обязательства по займам	131	65	0	0	0	0
Итого обязательства	991	1 098	873	808	918	677
Нераспределенная прибыль	19 997	20 578	21 209	21 964	22 550	23 235
Добавочный капитал	429	429	429	429	429	429
Акционерный капитал	0	0	0	0	0	0
Итого собственный капитал	20 426	21 007	21 638	22 393	22 979	23 664
Итого собственный капитал и обязательства	21 417	22 105	22 511	23 201	23 897	24 341
	05.2019	06.2019	07.2019	08.2019	09.2019	10.2019
Денежные средства	23 256	24 013	24 478	25 254	26 041	26 567
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	23 256	24 013	24 478	25 254	26 041	26 567
Основные средства	1 797	1 759	1 720	1 682	1 643	1 605
Предоплаченные расходы	0	0	0	0	0	0
Незавершенные инвестиции	0	0	0	0	0	0
Итого внеоборотные активы	1 797	1 759	1 720	1 682	1 643	1 605
Итого активы	25 053	25 771	26 199	26 936	27 685	28 172
Краткосрочные обязательства по займам	458	393	327	262	196	131
Кредиторская задолженность	0	0	0	0	0	0
Задолженность по налогам	153	330	149	145	327	146

Долгосрочные обязательства по займам	0	0	0	0	0	0
Итого обязательства	611	723	476	407	523	277
Нераспределенная прибыль	24 012	24 620	25 293	26 100	26 733	27 466
Добавочный капитал	429	429	429	429	429	429
Акционерный капитал	0	0	0	0	0	0
Итого собственный капитал	24 441	25 049	25 722	26 529	27 162	27 895
Итого собственный капитал и обязательства	25 053	25 771	26 199	26 936	27 685	28 172
			11.2019	12.2019	01.2020	
Денежные средства			27 368	28 175	28 872	
Дебиторская задолженность			0	0	0	
НДС по приобретенным ценностям			0	0	0	
Запасы			0	0	0	
Итого оборотные активы			27 368	28 175	28 872	
Основные средства			1 567	1 528	1 490	
Предоплаченные расходы			0	0	0	
Незавершенные инвестиции			0	0	0	
Итого внеоборотные активы			1 567	1 528	1 490	
Итого активы			28 934	29 704	30 361	
Краткосрочные обязательства по займам			65	0	0	
Кредиторская задолженность			0	0	0	
Задолженность по налогам			147	332	161	
Долгосрочные обязательства по займам			0	0	0	
Итого обязательства			213	332	161	
Нераспределенная прибыль			28 293	28 943	29 772	
Добавочный капитал			429	429	429	
Акционерный капитал			0	0	0	
Итого собственный капитал			28 722	29 372	30 201	
Итого собственный капитал и обязательства			28 934	29 704	30 361	

8.9. График структуры активов



8.10. Финансовые показатели

	11.2014	12.2014	01.2015	02.2015	03.2015	04.2015
Показатели ликвидности						
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	-1 229	-2 553	-520	-461	-366	-364
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	-1 229	-2 553	-520	-461	-366	-364
Чистый оборотный капитал (NWC)	-1 447 110	-2 900 937	-5 142 137	-4 741 174	-4 350 667	-3 929 385
Показатели оборачиваемости						
Коэф. оборачиваемости запасов (IT)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборачиваемости оборотного капитала (WCT)	0	0	0	-8	-10	-11
Коэф. оборачиваемости активов (AT)	0	0	0	220	66	40
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

Показатели финансовой устойчивости						
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	-8	-4	-17 648	1 175	524	370
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	0	0	-13 960	922	400	287
Коэффициент покрытия платежей по долгу (DSCR)	0	0	0	5	5	4
Долг / EBITDA	0	0	-0	1	1	1
Коэффициент покрытия процентов (ICR)	0	0	0	10	12	11
Средний срок погашения долга (AMD)	0	0	-0	1	1	1
Коэффициент автономии, %	108	104	17 748	-1 075	-424	-270
Коэффициент финансового риска, %	0	0	-97	-106	-117	-132
Операционный рычаг	0	0	0	5	5	5
Показатели рентабельности						
Коэф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	0	0	0	1	1	1
Коэф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	0	0	0	14	13	14
Рентабельность инвестиций (ROI), %	1 298	845	1 297	3 128	873	575
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	1 200	802	530	-128	-140	-172
Фондорентабельность, %	0	0	-851	114	138	124
Денежные потоки						
Свободный денежный поток проекта (FCFF)	-1 338 210	-1 453 384	-5 810 907	505 023	566 788	420 988
Свободный денежный поток для владельцев бизнеса (FCFE)	-1 338 210	-1 453 384	-1 949 907	394 538	457 066	312 030
	05.2015	06.2015	07.2015	08.2015	09.2015	10.2015
Показатели ликвидности						
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	-306	-214	-216	-156	-83	-58
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	-306	-214	-216	-156	-83	-58
Чистый оборотный капитал (NWC)	-3 440 269	-3 081 631	-2 670 619	-2 164 686	-1 785 747	-1 328 263
Показатели оборачиваемости						
Коэф. оборачиваемости запасов (IT)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборачиваемости оборотного капитала (WCT)	-13	-16	-19	-23	-35	-57

Коэф. оборачиваемости активов (AT)	29	22	18	16	13	12
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
Показатели финансовой устойчивости						
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	256	201	171	139	120	104
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	198	149	131	105	87	78
Коэффициент покрытия платежей по долгу (DSCR)	5	5	3	6	6	4
Долг / EBITDA	1	0	1	0	0	0
Коэффициент покрытия процентов (ICR)	13	13	11	14	14	13
Средний срок погашения долга (AMD)	1	1	1	1	1	1
Коэффициент автономии, %	-156	-101	-71	-39	-20	-4
Коэффициент финансового риска, %	-158	-185	-232	-346	-556	-2 371
Операционный рычаг	4	6	5	4	5	5
Показатели рентабельности						
Коэф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	1	1	1	1	1	1
Коэф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	16	12	14	17	12	15
Рентабельность инвестиций (ROI), %	478	261	250	264	166	177
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	-235	-208	-293	-495	-581	-1 503
Фондорентабельность, %	145	149	126	157	163	147
Денежные потоки						
Свободный денежный поток проекта (FCFF)	575 322	580 848	360 543	591 515	596 609	404 878
Свободный денежный поток для владельцев бизнеса (FCFE)	467 127	473 416	253 874	485 610	491 468	300 500
	11.2015	12.2015	01.2016	02.2016	03.2016	04.2016
Показатели ликвидности						
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	5	58	103	165	195	267
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	5	58	103	165	195	267
Чистый оборотный капитал (NWC)	-801 439	-409 991	23 573	555 121	948 941	1 424 369
Показатели оборачиваемости						

Коэф. оборачиваемости запасов (IT)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборачиваемости оборотного капитала (WCT)	-167	123	52	33	23	18
Коэф. оборачиваемости активов (AT)	11	10	9	8	7	7
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
Показатели финансовой устойчивости						
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	89	81	72	64	60	53
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	67	58	53	47	41	38
Коэффициент покрытия платежей по долгу (DSCR)	6	6	4	6	6	4
Долг / EBITDA	0	0	0	0	0	0
Коэффициент покрытия процентов (ICR)	15	15	13	16	17	15
Средний срок погашения долга (AMD)	1	1	1	1	1	1
Коэффициент автономии, %	11	19	28	36	40	47
Коэффициент финансового риска, %	815	398	251	170	135	108
Операционный рычаг	4	5	5	4	5	4
Показатели рентабельности						
Коэф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	1	1	1	1	1	1
Коэф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	17	13	14	17	13	15
Рентабельность инвестиций (ROI), %	183	120	122	139	94	106
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	4 993	804	521	435	247	242
Фондорентабельность, %	172	176	146	184	189	171
Денежные потоки						
Свободный денежный поток проекта (FCFF)	611 843	616 445	387 733	615 468	620 115	415 126
Свободный денежный поток для владельцев бизнеса (FCFE)	508 228	513 594	285 645	514 144	519 555	315 329
	05.2016	06.2016	07.2016	08.2016	09.2016	10.2016
Показатели ликвидности						
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	331	339	434	502	487	615
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	331	339	434	502	487	615

Чистый оборотный капитал (NWC)	1 972 695	2 381 785	2 845 809	3 414 651	3 844 936	4 358 623
Показатели оборачиваемости						
Коэф. оборачиваемости запасов (IT)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборачиваемости оборотного капитала (WCT)	15	13	11	10	9	8
Коэф. оборачиваемости активов (AT)	7	6	6	5	5	5
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
Показатели финансовой устойчивости						
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	48	45	41	37	35	32
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	34	30	28	25	23	21
Коэффициент покрытия платежей по долгу (DSCR)	6	6	4	7	7	5
Долг / EBITDA	0	0	0	0	0	0
Коэффициент покрытия процентов (ICR)	18	18	16	20	20	19
Средний срок погашения долга (AMD)	1	1	1	1	1	1
Коэффициент автономии, %	52	55	59	63	65	68
Коэффициент финансового риска, %	87	75	65	56	50	44
Операционный рычаг	4	5	5	4	5	4
Показатели рентабельности						
Коэф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	1	1	1	1	1	1
Коэф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	17	13	15	18	13	16
Рентабельность инвестиций (ROI), %	113	79	84	97	69	78
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	228	147	147	158	108	117
Фондорентабельность, %	199	205	175	217	224	203
Денежные потоки						
Свободный денежный поток проекта (FCFF)	630 206	635 843	399 623	647 472	655 309	446 864
Свободный денежный поток для владельцев бизнеса (FCFE)	531 172	537 573	302 116	550 729	559 329	351 648
	11.2016	12.2016	01.2017	02.2017	03.2017	04.2017
Показатели ликвидности						

Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	684	640	785	853	783	967
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	684	640	785	853	783	967
Чистый оборотный капитал (NWC)	4 947 151	5 390 831	5 878 854	6 472 652	6 919 088	7 452 447
Показатели оборачиваемости						
Коэф. оборачиваемости запасов (IT)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборачиваемости оборотного капитала (WCT)	7	7	6	6	5	5
Коэф. оборачиваемости активов (AT)	5	4	4	4	4	4
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
Показатели финансовой устойчивости						
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	29	28	25	23	23	20
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	19	17	16	15	13	12
Коэффициент покрытия платежей по долгу (DSCR)	7	7	5	7	7	5
Долг / EBITDA	0	0	0	0	0	0
Коэффициент покрытия процентов (ICR)	22	22	19	24	25	23
Средний срок погашения долга (AMD)	0	1	1	0	1	0
Коэффициент автономии, %	71	72	75	77	77	80
Коэффициент финансового риска, %	39	35	32	28	26	24
Операционный рычаг	4	5	5	4	5	4
Показатели рентабельности						
Коэф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	1	1	1	1	1	1
Коэф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	18	14	15	18	14	16
Рентабельность инвестиций (ROI), %	84	60	63	75	54	61
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	121	84	86	98	70	78
Фондорентабельность, %	236	243	204	256	262	238
Денежные потоки						
Свободный денежный поток проекта (FCFF)	668 991	673 946	428 324	673 166	678 169	458 192
Свободный денежный поток для владельцев бизнеса (FCFE)	574 538	580 257	335 398	581 004	586 770	367 557

	05.2017	06.2017	07.2017	08.2017	09.2017	10.2017
Показатели ликвидности						
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	1 038	941	1 154	1 235	1 107	1 360
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	1 038	941	1 154	1 235	1 107	1 360
Чистый оборотный капитал (NWC)	8 064 180	8 527 484	9 048 013	9 684 163	10 169 426	10 743 238
Показатели оборачиваемости						
Коэф. оборачиваемости запасов (IT)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборачиваемости оборотного капитала (WCT)	5	5	4	4	4	4
Коэф. оборачиваемости активов (AT)	4	3	3	3	3	3
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
Показатели финансовой устойчивости						
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	19	18	16	15	15	13
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	11	10	9	8	8	7
Коэффициент покрытия платежей по долгу (DSCR)	8	8	5	8	8	6
Долг / EBITDA	0	0	0	0	0	0
Коэффициент покрытия процентов (ICR)	27	28	25	31	32	30
Средний срок погашения долга (AMD)	0	0	0	0	0	0
Коэффициент автономии, %	81	82	84	85	85	87
Коэффициент финансового риска, %	21	20	18	16	15	14
Операционный рычаг	4	5	4	4	5	4
Показатели рентабельности						
Коэф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	1	1	1	1	1	1
Коэф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	18	14	16	19	14	17
Рентабельность инвестиций (ROI), %	67	49	53	62	45	51
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	83	60	64	73	53	60
Фондорентабельность, %	275	283	243	300	308	280
Денежные потоки						

Свободный денежный поток проекта (FCFF)	689 297	695 057	441 917	707 521	718 431	492 097
Свободный денежный поток для владельцев бизнеса (FCFE)	599 425	605 949	353 572	619 939	631 613	406 042
	11.2017	12.2017	01.2018	02.2018	03.2018	04.2018
Показатели ликвидности						
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	1 436	1 273	1 537	1 612	1 419	1 737
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	1 436	1 273	1 537	1 612	1 419	1 737
Чистый оборотный капитал (NWC)	11 397 828	11 897 432	12 443 697	13 095 370	13 589 750	14 177 064
Показатели оборачиваемости						
Коэф. оборачиваемости запасов (IT)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборачиваемости оборотного капитала (WCT)	4	3	3	3	3	3
Коэф. оборачиваемости активов (AT)	3	3	3	3	3	3
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
Показатели финансовой устойчивости						
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	12	12	11	10	10	8
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	6	6	5	4	4	3
Коэффициент покрытия платежей по долгу (DSCR)	9	9	6	9	9	6
Долг / EBITDA	0	0	0	0	0	0
Коэффициент покрытия процентов (ICR)	35	37	32	40	42	39
Средний срок погашения долга (AMD)	0	0	0	0	0	0
Коэффициент автономии, %	88	88	89	90	90	92
Коэффициент финансового риска, %	13	12	11	10	9	8
Операционный рычаг	4	5	4	4	5	4
Показатели рентабельности						
Коэф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	1	1	1	1	1	1
Коэф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	19	15	16	19	14	17
Рентабельность инвестиций (ROI), %	56	42	44	51	38	43

Рентабельность собственного капитала (ROE), %	64	47	50	57	42	47
Фондорентабельность, %	323	332	281	340	349	318
Денежные потоки						
Свободный денежный поток проекта (FCFF)	730 497	735 828	472 037	735 268	740 651	504 583
Свободный денежный поток для владельцев бизнеса (FCFE)	645 206	651 301	388 273	652 267	658 414	423 110
	05.2018	06.2018	07.2018	08.2018	09.2018	10.2018
Показатели ликвидности						
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	1 815	1 590	1 944	2 039	1 771	2 172
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	1 815	1 590	1 944	2 039	1 771	2 172
Чистый оборотный капитал (NWC)	14 849 251	15 363 137	15 938 196	16 638 877	17 176 889	17 809 279
Показатели оборачиваемости						
Коэф. оборачиваемости запасов (IT)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборачиваемости оборотного капитала (WCT)	3	3	3	3	3	2
Коэф. оборачиваемости активов (AT)	3	2	2	2	2	2
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
Показатели финансовой устойчивости						
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	8	8	7	6	6	5
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	3	2	2	2	1	1
Коэффициент покрытия платежей по долгу (DSCR)	9	9	6	10	10	7
Долг / EBITDA	0	0	0	0	0	0
Коэффициент покрытия процентов (ICR)	47	50	45	57	61	59
Средний срок погашения долга (AMD)	0	0	0	0	0	0
Коэффициент автономии, %	92	92	93	94	94	95
Коэффициент финансового риска, %	7	7	6	6	5	5
Операционный рычаг	4	5	4	4	5	4
Показатели рентабельности						

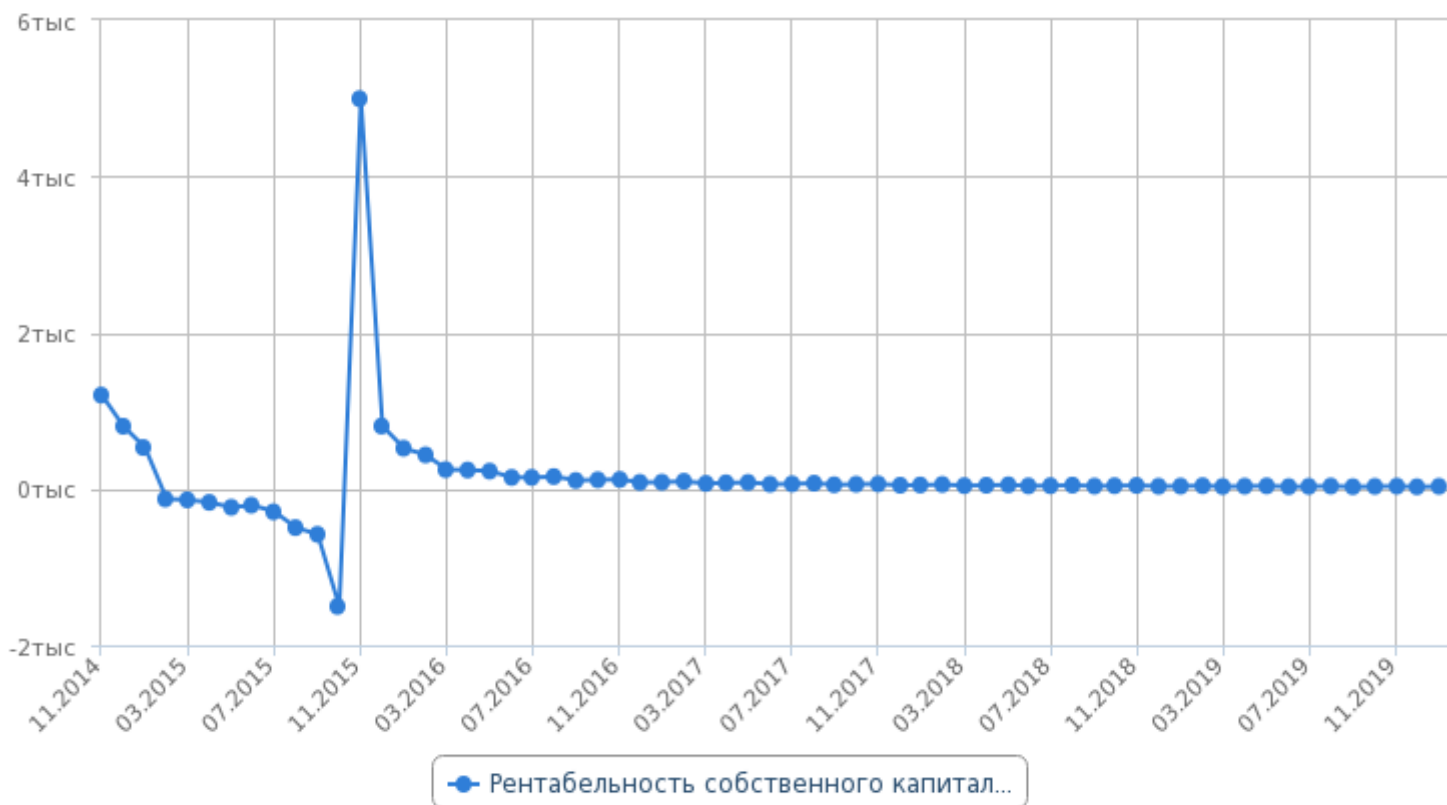
Коэф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	1	1	1	1	1	1
Коэф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	19	15	16	19	15	17
Рентабельность инвестиций (ROI), %	48	35	38	45	34	39
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	52	39	41	48	36	41
Фондорентабельность, %	368	379	328	404	415	380
Денежные потоки						
Свободный денежный поток проекта (FCFF)	752 881	758 981	487 239	773 110	785 293	540 788
Свободный денежный поток для владельцев бизнеса (FCFE)	672 171	679 034	408 056	694 690	707 637	463 895
	11.2018	12.2018	01.2019	02.2019	03.2019	04.2019
Показатели ликвидности						
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	2 255	1 948	2 355	2 634	2 399	3 325
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	2 255	1 948	2 355	2 634	2 399	3 325
Чистый оборотный капитал (NWC)	18 529 237	19 083 743	19 687 703	20 480 752	21 105 473	21 829 085
Показатели оборачиваемости						
Коэф. оборачиваемости запасов (IT)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборачиваемости оборотного капитала (WCT)	2	2	2	2	2	2
Коэф. оборачиваемости активов (AT)	2	2	2	2	2	2
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
Показатели финансовой устойчивости						
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	5	5	4	3	4	3
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	1	0	0	0	0	0
Коэффициент покрытия платежей по долгу (DSCR)	10	11	7	11	11	8
Долг / EBITDA	0	0	0	0	0	0
Коэффициент покрытия процентов (ICR)	71	77	70	91	101	101
Средний срок погашения долга (AMD)	0	0	0	0	0	0
Коэффициент автономии, %	95	95	96	97	96	97

Коэффициент финансового риска, %	4	4	3	3	3	2
Операционный рычаг	3	4	4	3	5	4
Показатели рентабельности						
Коэф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	1	1	1	1	1	1
Коэф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	20	15	16	19	15	17
Рентабельность инвестиций (ROI), %	43	32	34	40	30	34
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	45	34	36	41	31	35
Фондорентабельность, %	438	450	384	469	483	443
Денежные потоки						
Свободный денежный поток проекта (FCFF)	796 655	802 388	519 076	802 071	807 860	554 516
Свободный денежный поток для владельцев бизнеса (FCFE)	720 526	727 022	444 473	728 233	734 785	482 204
	05.2019	06.2019	07.2019	08.2019	09.2019	10.2019
Показатели ликвидности						
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	3 804	3 323	5 140	6 204	4 978	9 579
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	3 804	3 323	5 140	6 204	4 978	9 579
Чистый оборотный капитал (NWC)	22 644 255	23 289 985	24 002 262	24 847 370	25 518 394	26 289 567
Показатели оборачиваемости						
Коэф. оборачиваемости запасов (IT)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборачиваемости оборотного капитала (WCT)	2	2	2	2	2	2
Коэф. оборачиваемости активов (AT)	2	2	2	2	2	2
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
Показатели финансовой устойчивости						
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	2	3	2	2	2	1
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	0	0	0	0	0	0
Коэффициент покрытия платежей по долгу (DSCR)	11	12	8	12	12	9
Долг / EBITDA	0	0	0	0	0	0

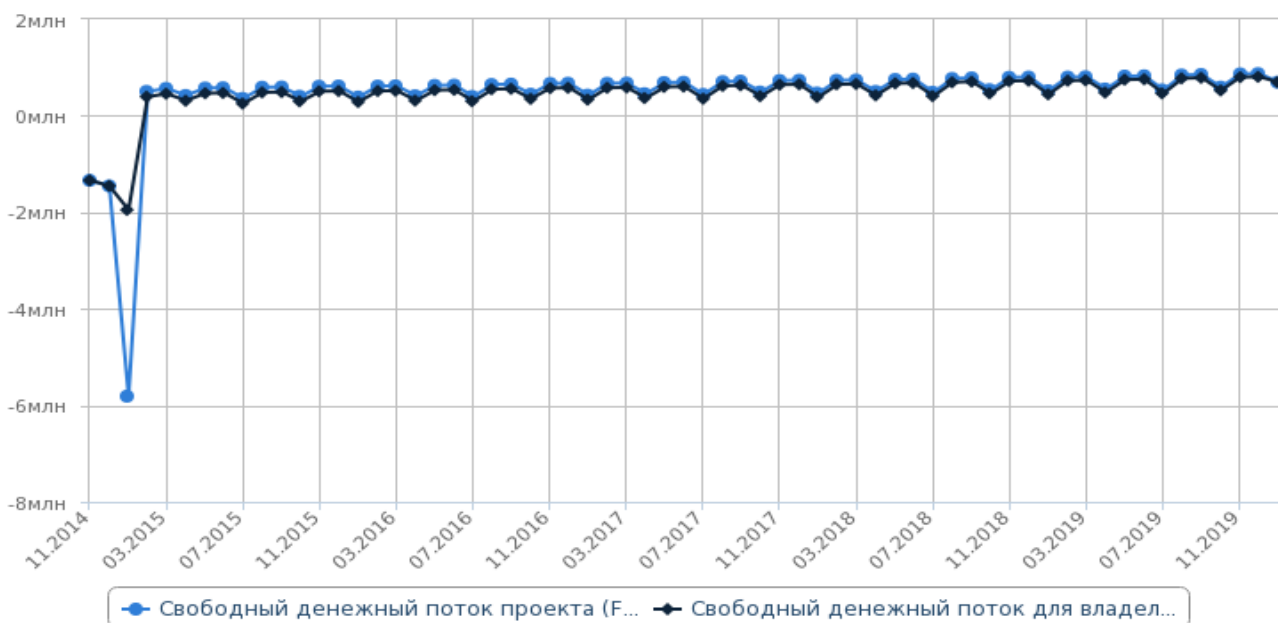
Коэффициент покрытия процентов (ICR)	128	148	148	212	267	321
Средний срок погашения долга (AMD)	0	0	0	0	0	0
Коэффициент автономии, %	98	97	98	98	98	99
Коэффициент финансового риска, %	2	2	1	1	1	0
Операционный рычаг	3	4	4	3	4	4
Показатели рентабельности						
Коэф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	1	1	1	1	1	1
Коэф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	20	15	17	20	16	18
Рентабельность инвестиций (ROI), %	38	29	31	36	28	31
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	39	29	32	37	28	32
Фондорентабельность, %	513	530	465	569	587	541
Денежные потоки						
Свободный денежный поток проекта (FCFF)	821 261	827 804	535 908	845 190	855 566	593 162
Свободный денежный поток для владельцев бизнеса (FCFE)	749 713	757 019	465 887	775 932	787 071	525 431
			11.2019	12.2019	01.2020	
Показатели ликвидности						
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %			12 878	8 496	17 960	
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %			12 878	8 496	17 960	
Чистый оборотный капитал (NWC)			27 155 222	27 843 817	28 710 872	
Показатели оборачиваемости						
Коэф. оборачиваемости запасов (IT)			0	0	0	
Коэф. оборачиваемости оборотного капитала (WCT)			2	2	2	
Коэф. оборачиваемости активов (AT)			2	2	2	
Коэф. оборач. дебиторской задолж. в днях (ACP)			0	0	0	
Коэф. оборач. кредиторской задолж. в днях (PT)			0	0	0	
Показатели финансовой устойчивости						
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %			1	1	1	
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %			0	0	0	

Коэффициент покрытия платежей по долгу (DSCR)	13	13	0
Долг / EBITDA	0	0	0
Коэффициент покрытия процентов (ICR)	543	1 094	0
Средний срок погашения долга (AMD)	0	0	0
Коэффициент автономии, %	99	99	99
Коэффициент финансового риска, %	0	0	0
Операционный рычаг	3	4	3
Показатели рентабельности			
Коэф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	1	1	1
Коэф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	20	16	20
Рентабельность инвестиций (ROI), %	35	27	33
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	35	27	33
Фондорентабельность, %	626	647	659
Денежные потоки			
Свободный денежный поток проекта (FCFF)	867 778	873 940	696 156
Свободный денежный поток для владельцев бизнеса (FCFE)	800 811	807 735	696 156

8.11. График рентабельности собственного капитала



8.12.График денежных потоков от проекта и для собственника



8.13.Финансовый план

Исполнитель: Рябов Олег Георгиевич. (+7 777 5086 877, e-mail: insight@mail.ru) по заказу РФ АО «Фонд поддержки предпринимательства «Даму»» по Костанайской области. (с) 2014.

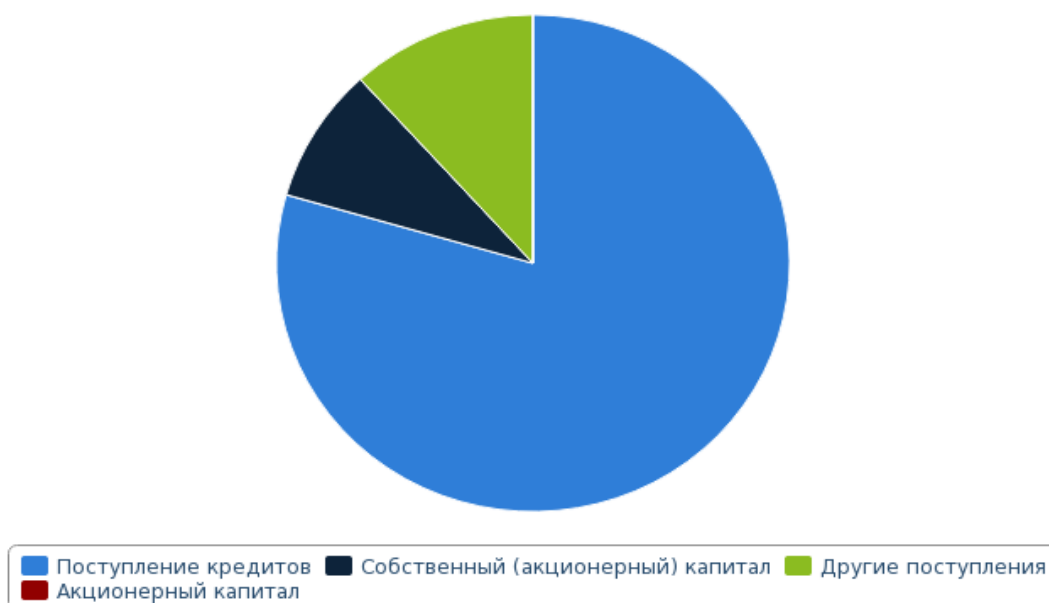
	11.2014	12.2014	01.2015	02.2015	03.2015	04.2015
Финансирование	0	0	3 861 000	0	0	0
Погашение кредитов	0	0	0	65 441	65 441	65 441
Выплаты процентов по займам	0	0	0	45 045	44 282	43 518
Лизинговые платежи	0	0	0	0	0	0
Пополнение собственного капитала	0	0	429 000	0	0	0
Другие поступления	0	0	0	22 523	22 141	21 759
Денежный поток от финансовой деятельности	0	0	4 290 000	-87 963	-87 581	-87 200
	05.2015	06.2015	07.2015	08.2015	09.2015	10.2015
Финансирование	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	65 441	65 441	65 441	65 441	65 441	65 441
Выплаты процентов по займам	42 755	41 991	41 228	40 464	39 701	38 937
Лизинговые платежи	0	0	0	0	0	0
Пополнение собственного капитала	0	0	0	0	0	0
Другие поступления	21 377	20 996	20 614	20 232	19 850	19 469
Денежный поток от финансовой деятельности	-86 818	-86 436	-86 054	-85 673	-85 291	-84 909
	11.2015	12.2015	01.2016	02.2016	03.2016	04.2016
Финансирование	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	65 441	65 441	65 441	65 441	65 441	65 441
Выплаты процентов по займам	38 174	37 410	36 647	35 883	35 120	34 356
Лизинговые платежи	0	0	0	0	0	0
Пополнение собственного капитала	0	0	0	0	0	0
Другие поступления	19 087	18 705	18 323	17 942	17 560	17 178
Денежный поток от финансовой деятельности	-84 528	-84 146	-83 764	-83 382	-83 001	-82 619
	05.2016	06.2016	07.2016	08.2016	09.2016	10.2016
Финансирование	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	65 441	65 441	65 441	65 441	65 441	65 441
Выплаты процентов по займам	33 593	32 829	32 066	31 302	30 539	29 776

Лизинговые платежи	0	0	0	0	0	0
Пополнение собственного капитала	0	0	0	0	0	0
Другие поступления	16 796	16 415	16 033	15 651	15 269	14 888
Денежный поток от финансовой деятельности	-82 237	-81 855	-81 474	-81 092	-80 710	-80 328
	11.2016	12.2016	01.2017	02.2017	03.2017	04.2017
Финансирование	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	65 441	65 441	65 441	65 441	65 441	65 441
Выплаты процентов по займам	29 012	28 249	27 485	26 722	25 958	25 195
Лизинговые платежи	0	0	0	0	0	0
Пополнение собственного капитала	0	0	0	0	0	0
Другие поступления	14 506	14 124	13 743	13 361	12 979	12 597
Денежный поток от финансовой деятельности	-79 947	-79 565	-79 183	-78 801	-78 420	-78 038
	05.2017	06.2017	07.2017	08.2017	09.2017	10.2017
Финансирование	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	65 441	65 441	65 441	65 441	65 441	65 441
Выплаты процентов по займам	24 431	23 668	22 904	22 141	21 377	20 614
Лизинговые платежи	0	0	0	0	0	0
Пополнение собственного капитала	0	0	0	0	0	0
Другие поступления	12 216	11 834	11 452	11 070	10 689	10 307
Денежный поток от финансовой деятельности	-77 656	-77 275	-76 893	-76 511	-76 129	-75 748
	11.2017	12.2017	01.2018	02.2018	03.2018	04.2018
Финансирование	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	65 441	65 441	65 441	65 441	65 441	65 441
Выплаты процентов по займам	19 850	19 087	18 323	17 560	16 796	16 033
Лизинговые платежи	0	0	0	0	0	0
Пополнение собственного капитала	0	0	0	0	0	0
Другие поступления	9 925	9 543	9 162	0	0	0
Денежный поток от финансовой деятельности	-75 366	-74 984	-74 602	-83 001	-82 237	-81 474

	05.2018	06.2018	07.2018	08.2018	09.2018	10.2018
Финансирование	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	65 441	65 441	65 441	65 441	65 441	65 441
Выплаты процентов по займам	15 269	14 506	13 743	12 979	12 216	11 452
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
Денежный поток от финансовой деятельности	-80 710	-79 947	-79 183	-78 420	-77 656	-76 893
	11.2018	12.2018	01.2019	02.2019	03.2019	04.2019
Финансирование	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	65 441	65 441	65 441	65 441	65 441	65 441
Выплаты процентов по займам	10 689	9 925	9 162	8 398	7 635	6 871
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
Денежный поток от финансовой деятельности	-76 129	-75 366	-74 602	-73 839	-73 075	-72 312
	05.2019	06.2019	07.2019	08.2019	09.2019	10.2019
Финансирование	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	65 441	65 441	65 441	65 441	65 441	65 441
Выплаты процентов по займам	6 108	5 344	4 581	3 817	3 054	2 290
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
Денежный поток от финансовой деятельности	-71 548	-70 785	-70 022	-69 258	-68 495	-67 731
			11.2019	12.2019	01.2020	
Финансирование			0	0	0	
Погашение кредитов			65 441	65 441	0	
Выплаты процентов по займам			1 527	763	0	

Лизинговые платежи	0	0	0
Пополнение собственного капитала	0	0	0
Другие поступления	0	0	0
Денежный поток от финансовой деятельности	-66 968	-66 204	0

8.14.График структуры финансирования



8.15.Анализ безубыточности

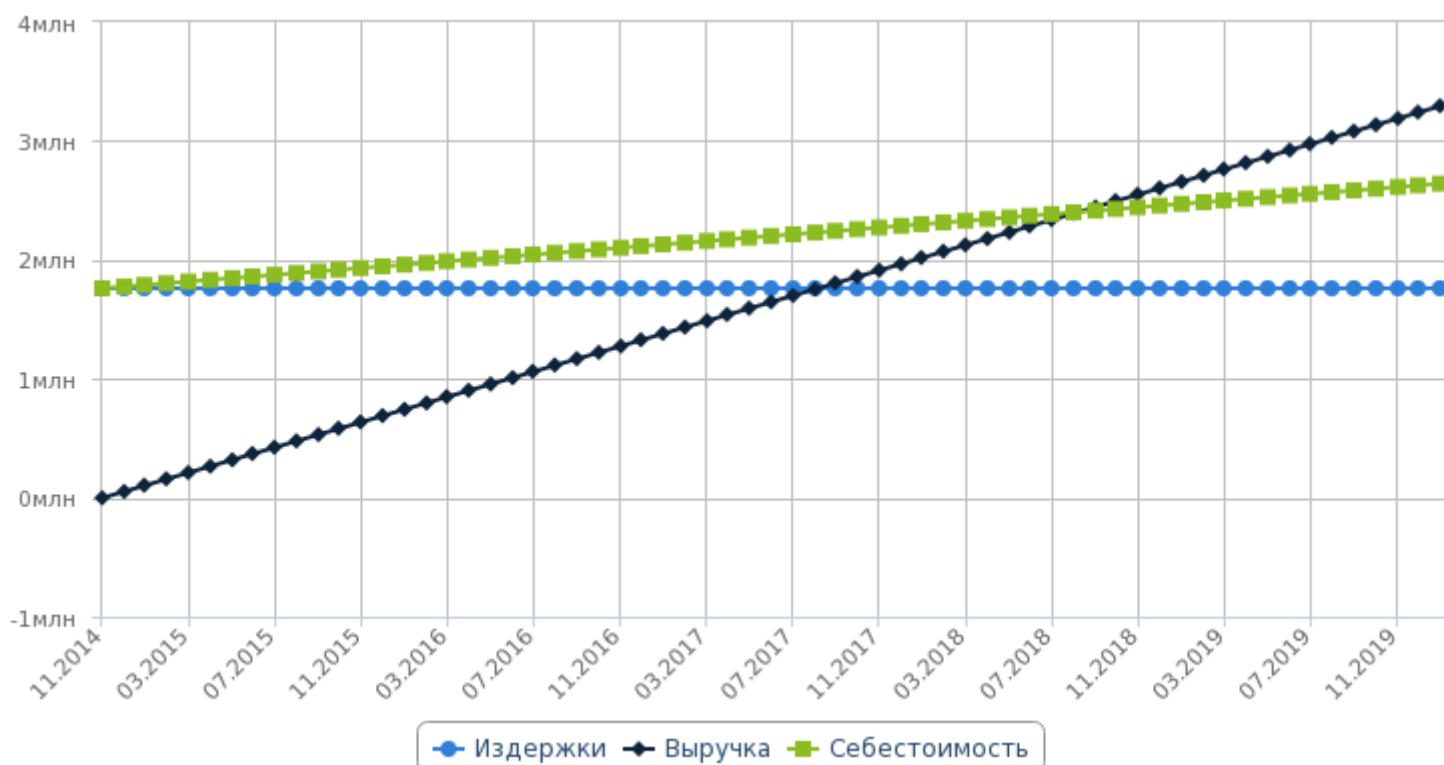
	11.2014	12.2014	01.2015	02.2015	03.2015	04.2015
Выручка	0	0	0	2 858 843	2 981 489	2 998 346
Постоянные издержки	1 447 110	1 453 827	1 521 352	1 573 244	1 579 296	1 646 931
Переменные издержки	0	0	0	902 556	941 619	947 290
Прибыль от реализации	-1 447 110	-1 453 827	-1 521 352	383 043	460 573	404 126
Точка безубыточности	0	0	0	2 299 078	2 308 312	2 407 574
Запас финансовой прочности	0	0	0	559 764	673 177	590 773
Запас финансовой прочности, % к выручке	0	0	0	20	23	20
	05.2015	06.2015	07.2015	08.2015	09.2015	10.2015

Выручка	3 015 299	3 032 348	3 049 494	3 066 736	3 084 076	3 101 514
Постоянные издержки	1 589 964	1 595 679	1 663 666	1 606 111	1 606 211	1 676 844
Переменные издержки	952 995	958 735	964 511	970 322	976 169	982 052
Прибыль от реализации	472 341	477 934	421 317	490 303	501 696	442 618
Точка безубыточности	2 324 689	2 333 441	2 433 276	2 349 497	2 350 045	2 453 809
Запас финансовой прочности	690 610	698 907	616 218	717 239	734 030	647 705
Запас финансовой прочности, % к выручке	23	23	20	23	24	21
	11.2015	12.2015	01.2016	02.2016	03.2016	04.2016
Выручка	3 119 050	3 136 686	3 154 421	3 172 256	3 190 193	3 208 231
Постоянные издержки	1 618 739	1 625 055	1 707 309	1 641 083	1 647 545	1 720 243
Переменные издержки	987 972	993 927	999 920	1 005 949	1 012 016	1 018 120
Прибыль от реализации	512 339	517 704	447 192	525 224	530 632	469 868
Точка безубыточности	2 369 189	2 378 843	2 499 684	2 403 138	2 413 020	2 519 934
Запас финансовой прочности	749 861	757 843	654 737	769 118	777 173	688 296
Запас финансовой прочности, % к выручке	24	24	21	24	24	21
	05.2016	06.2016	07.2016	08.2016	09.2016	10.2016
Выручка	3 226 370	3 244 613	3 262 958	3 281 408	3 299 961	3 318 620
Постоянные издержки	1 658 960	1 664 690	1 738 269	1 673 684	1 676 454	1 752 660
Переменные издержки	1 024 261	1 030 440	1 036 658	1 042 914	1 049 208	1 055 541
Прибыль от реализации	543 149	549 482	488 031	564 810	574 299	510 418
Точка безубыточности	2 430 588	2 439 411	2 547 680	2 453 452	2 457 948	2 570 133
Запас финансовой прочности	795 783	805 202	715 278	827 955	842 013	748 487
Запас финансовой прочности, % к выручке	25	25	22	25	26	23
	11.2016	12.2016	01.2017	02.2017	03.2017	04.2017
Выручка	3 337 384	3 356 254	3 375 230	3 394 314	3 413 506	3 432 807
Постоянные издержки	1 689 829	1 696 571	1 785 019	1 709 055	1 715 952	1 794 121
Переменные издержки	1 061 913	1 068 325	1 074 776	1 081 266	1 087 797	1 094 368
Прибыль от реализации	585 641	591 358	515 436	603 993	609 757	544 317

Точка безубыточности	2 478 436	2 488 767	2 618 982	2 507 976	2 518 549	2 633 754
Запас финансовой прочности	858 948	867 486	756 248	886 338	894 957	799 053
Запас финансовой прочности, % к выручке	26	26	22	26	26	23
	05.2017	06.2017	07.2017	08.2017	09.2017	10.2017
Выручка	3 452 216	3 471 736	3 491 365	3 511 106	3 530 958	3 550 923
Постоянные издержки	1 728 164	1 733 726	1 813 713	1 741 410	1 746 990	1 829 208
Переменные издержки	1 100 980	1 107 632	1 114 326	1 121 061	1 127 837	1 134 655
Прибыль от реализации	623 072	630 377	563 327	648 635	656 131	587 060
Точка безубыточности	2 537 387	2 546 014	2 663 958	2 558 226	2 566 891	2 688 186
Запас финансовой прочности	914 829	925 722	827 407	952 880	964 068	862 737
Запас финансовой прочности, % к выручке	26	27	24	27	27	24
	11.2017	12.2017	01.2018	02.2018	03.2018	04.2018
Выручка	3 571 000	3 591 191	3 611 496	3 631 916	3 652 452	3 673 103
Постоянные издержки	1 761 265	1 768 461	1 863 575	1 790 856	1 798 215	1 882 296
Переменные издержки	1 141 515	1 148 418	1 155 363	1 162 351	1 169 382	1 176 457
Прибыль от реализации	668 220	674 312	592 558	678 710	684 854	614 351
Точка безубыточности	2 588 812	2 599 865	2 740 199	2 633 758	2 645 071	2 769 261
Запас финансовой прочности	982 189	991 326	871 297	998 158	1 007 381	903 842
Запас финансовой прочности, % к выручке	28	28	24	27	28	25
	05.2018	06.2018	07.2018	08.2018	09.2018	10.2018
Выручка	3 693 871	3 714 757	3 735 761	3 756 883	3 778 125	3 799 488
Постоянные издержки	1 811 073	1 816 871	1 902 571	1 823 970	1 831 525	1 920 229
Переменные издержки	1 183 575	1 190 738	1 197 944	1 205 195	1 212 491	1 219 832
Прибыль от реализации	699 223	707 148	635 246	727 718	734 109	659 427
Точка безубыточности	2 664 972	2 674 003	2 800 655	2 685 455	2 697 084	2 828 240
Запас финансовой прочности	1 028 899	1 040 755	935 106	1 071 429	1 081 041	971 248
Запас финансовой прочности, % к выручке	28	28	25	29	29	26
	11.2018	12.2018	01.2019	02.2019	03.2019	04.2019

Выручка	3 820 970	3 842 575	3 864 301	3 886 150	3 908 123	3 930 220
Постоянные издержки	1 846 758	1 854 436	1 956 726	1 881 853	1 889 706	1 980 172
Переменные издержки	1 227 218	1 234 650	1 242 128	1 249 652	1 257 222	1 264 840
Прибыль от реализации	746 994	753 488	665 447	754 645	761 195	685 208
Точка безубыточности	2 720 540	2 732 368	2 883 631	2 773 817	2 785 922	2 919 851
Запас финансовой прочности	1 100 430	1 110 206	980 671	1 112 333	1 122 201	1 010 370
Запас финансовой прочности, % к выручке	29	29	25	29	29	26
	05.2019	06.2019	07.2019	08.2019	09.2019	10.2019
Выручка	3 952 442	3 974 790	3 997 264	4 019 865	4 042 594	4 065 452
Постоянные издержки	1 903 173	1 909 387	1 999 613	1 917 379	1 925 440	2 021 140
Переменные издержки	1 272 504	1 280 216	1 287 975	1 295 783	1 303 639	1 311 543
Прибыль от реализации	776 766	785 187	709 676	806 703	813 516	732 769
Точка безубыточности	2 806 848	2 816 554	2 950 214	2 829 432	2 841 876	2 983 703
Запас финансовой прочности	1 145 594	1 158 237	1 047 050	1 190 433	1 200 719	1 081 748
Запас финансовой прочности, % к выручке	29	29	26	30	30	27
			11.2019	12.2019	01.2020	
Выручка			4 088 438	4 111 555	4 134 802	
Постоянные издержки			1 941 692	1 949 884	1 970 601	
Переменные издержки			1 319 496	1 327 498	1 335 550	
Прибыль от реализации			827 251	834 173	828 651	
Точка безубыточности			2 866 974	2 879 630	2 910 794	
Запас финансовой прочности			1 221 464	1 231 924	1 224 008	
Запас финансовой прочности, % к выручке			30	30	30	

8.16.График безубыточности



8.17. Оценка проектных рисков

№	Наименование риска	Оценка риска	Способы устранения и минимизации негативных последствий
Внешние риски:			
1	Риск, связанный с изменениями законодательства, либо риск, связанный с наличием недостатков или ошибок во внутренних документах	Низкая	Постоянная работа по мониторингу законодательных актов в строительной отрасли промышленности РК, а также находящихся в разработке или на стадии корректировки в Правительстве и/или Мажилесе Парламента РК
Внутренние риски			
1	Риски, связанные с несоответствующим управлением персоналом и/или неквалифицированным штатом работников	Низкая	Постоянная работа по повышению квалификации специалистов предприятия и контролю за соблюдением правил ТБ и ОТ.

9. Заключение

Основные расчетные показатели характеризуют данный бизнес-проект как достаточно эффективный в среднесрочной перспективе. Учитывая масштабность и долговременность развития строительной отрасли в связи с замедлением развития из-за мирового экономического кризиса, но в то же время опираясь на положения Новой Экономической Политики "Нурлы Жол", где определены инвестиции в данную отрасль, вложения в данное предприятие имеют хорошую доходность.

Приложения: