САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

Факультет экономики и менеджмента

Кафедра «Предпринимательство и коммерция»

**КУРСОВОЙ ПРОЕКТ**

по дисциплине «Экономика организации»

на тему «Бизнес-план типографии ООО "Литера"»

Выполнил:

студент группы

Принял: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(подпись)

«\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_2007 г.

Санкт-Петербург

2007

Составление бизнес-плана типографии: Курсовой проект по дисциплине «Экономика организации». – СПб.: СПбГПУ, 2007, стр. 52, табл.30, приложений 0, библиогр.43 назв.

БИЗНЕС-ПЛАН, РЕЗЮМЕ, АНАЛИЗ РЫНКА, ПЛАН МАРКЕТИНГА, ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ ПЛАН, ОРГАНИЗАЦИОННЫЙ ПЛАН, ИНВЕСТИЦИОННЫЙ И ФИНАНСОВЫЙ ПЛАНЫ

Курсовой проект состоит из введения, где отмечается значение и важность бизнес-плана в предпринимательской деятельности. Бизнес-план включает в себя: резюме, характеристику сферы деятельности предприятия, описание продукции, анализ рынка, план маркетинга, производственный план, организационный план, инвестиционный и финансовый планы, финансово-экономический прогноз. В заключении кратко излагаются результаты курсовой работы.

**Содержание**

Содержание

Введение

1. Резюме

2. Характеристика сферы деятельности предприятия

2.1. Экономическое окружение

2.2. Юридическое обеспечение деятельности

3. Описание продукции

4. Анализ рынка

4.1 Описание целевого рынка

4.2 Описание конкурентов

4.3 Планирование объемов сбыта и доли рынка

5. План маркетинга

5.1 Характеристика системы распределения и маркетинг

6. Производственный план (техническая концепция)

6.1. Местоположение и условия реализации проекта

6.2. Производственный процесс и операции

6.3. Объект инвестиций

6.4. Кадровое обеспечение и оплата труда на предприятии

6.5. Потребность в сырье и материалах и затраты на производство продукции по проекту

7. Организационный план

7.1. Менеджмент

7.2. Основные партнеры

7.3. План-график реализации проекта

8. Инвестиционный и финансовый планы

8.1. Инвестиции и инвестиционный план

8.2. Финансирование инвестиций и финансовый план

9. Финансово-экономический прогноз

9.1. Допущения, принятые в расчетах

9.2. Описание сценариев

9.3. Оценка эффективности операционной деятельности

9.4. Оценка финансовой устойчивости

9.6. Оценка эффективности инвестиционной деятельности

Список использованных источников

**Введение**

В данном курсовом проекте будет рассмотрен бизнес-план типографии ООО "Литера".

Бизнес-план нужен предпринимателю не как формальный документ, а как свидетельство обоснованности, реализуемости, надежности сделки и осуществ­ляющей ее фирмы. И что немаловажно, наличие бизнес-плана свидетельствует о солидности планируемой операции и ее организаторов и создает благоприятную обстановку для исполнения намеченного дела. Контрагенты, лица, с которыми предпринимателю придется взаимодействовать, будут интересоваться уровнем, степенью проработанности всего дела. Одновременно бизнес-план является соб­ственностью предпринимателя, составляет определенную коммерческую тайну. На изучение бизнес-плана всегда должно быть получено согласие предпринимателя. Но главное — все-таки не наличие документа. Важно, чтобы сделка была хорошо продумана, организована, а возможные риски предусмотрены и рассчитаны. Бла­годаря такому плану удается оценить рациональные масштабы дела.

Следует понимать, что в бизнес-плане основное внимание сосредоточено на финансово-экономических аспектах достижения успеха, прибыльного результа­та, а научно-технические и социальные составляющие представлены менее детально либо вообще отсутствуют. Бизнес-план определяет договоры, контраген­тов, сделки, которые надо заключить для проведения всей бизнес-операции.

## Резюме

Данный инвестиционный проект посвящен созданию типографии ООО"Литера", специализирующейся на производстве высококачественных книжных изданий о городе. Объем производства и реализации продукции планируется на уровне 15 000 изданий в месяц, что составляет ок. 5% рынка Санкт-Петербурга и Ленинградской области.

Настоящий бизнес-план разработан и представлен с целью привлечения денежных средств в размере 3,35 млн. руб. для организации создаваемого предприятия.

Потенциальными конкурентами ООО"Литера" являются такие производители, как Санкт-Петербургская ООО"Печатный двор", "Грэйт Принт", "Типография Ивана Федорова", "Лениздат", "Дом печати".

Конкурентоспособность продукции типографии "Литера" будет обеспечена в основном за счет высокого качества и ориентированности на иностранного покупателя.

Краткая характеристика рассматриваемого инвестиционного проекта представлена в табл. 1.1

Таблица 1.1

**Основные параметры проекта**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 1. | Наименование проекта: | Типография |
| 2. | Инициатор проекта: | "Литера" |
| 3. | Местонахождение проекта: | 193232, Санкт-Петербург, ул. Крупская, д.6А |
| 4. | Организационно-правовая форма реализации проекта: | Общество с ограниченной ответственностью |
| 5. | Суть проекта: | Создание типографии по изготовлению высококачественных изданий |
| 5.1. | Объем производства и реализации продукции | 15 000 книг в месяц |
| 5.2. | Планируемая доля рынка Санкт-Петербурга и Ленинградской области | 5% |
| 6. | Общая сумма инвестиций: | 3,35 млн. руб. |
|  | В т.ч.: внеоборотные активы | 950 тыс.руб. |
|  | оборотные средства и покрытие текущих убытков | 1 408 тыс.руб. |
| 7. | Схема финансирования: |  |
| 7.1 | Финансовые ресурсы, необходимые для осуществления проекта: | 3,35 млн.руб. |
| 7.2 | Соотношение собственных и заемных средств: | 48% / 52% |
| 7.3 | Объем инвестиционного кредита: | 1, 518 млн.руб. |
| 7.4 | Процентная ставка: | 17% |
| 7.5 | График предоставления кредита: | Январь-Февраль 2007г. |
| 7.6 | Срок кредитования (срок возврата заемных средств): | 6 месяцев (Март-Август 2007 г.) |
| 8. | Оценка эффективности проекта: |  |
| 8.1 | Срок окупаемости: | 1,25 года |
| 8.2 | Принятая ставка дисконтирования: | 12% |
| 8.3 | Чистый дисконтированный доход (через 4 года): | 2 213,7 |
| 8.4 | Внутренняя норма доходности (через 4 года): | 64,3% |
| 9. | Основные препятствия, способные помешать реализации проекта: | Рост цен на материалы |

**2. ХАРАКТЕРИСТИКА СФЕРЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**2.1. Экономическое окружение**

В настоящий момент наблюдается устойчивая тенденция к увеличению доходов населения, что обусловлено, в свою очередь, оздоровлением экономической ситуации в стране и постоянным экономическим ростом. Следствием этого становится увеличение потребительского спроса на самые разнообразные группы товаров и услуг, в том числе и на книжную продукцию. Крупнейшими производителями книжных изданий в Санкт-Петербурге на настоящий момент являются ООО"Печатный двор", "Грэйт Принт", "Типография Ивана Федорова", "Лениздат".

В означенных условиях, производитель, выходящий на внутренний рынок, при условии грамотно реализуемой им маркетинговой политики и, в конечном итоге, удачного предложения, удовлетворяющего условию «цена-качество» способен добиться коммерческого успеха.

**2.2. Юридическое обеспечение деятельности**

ООО "Литера" предполагается зарегистрировать в Инспекции Министерства Российской Федерации по налогам и сборам Невского района.

Для осуществления производственной деятельности ООО «Литера» необходимо получить отказное письмо и заключение районной Пожарной инспекции о соответствии Правилам Пожарной безопасности.

Основные виды налогов, выплачиваемые предприятием, приведены в табл. 2.1.

Таблица 2.1

**Налоговое окружение предприятия**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Название налога | Налоговая база | Ставки | Налоговый период |
| Налог на добавленную стоимость (НДС) | Выручка от реализации товаров (работ, услуг) за вычетом текущих затрат, облагаемых НДС | 18% | Ежемесячно |
| Налог на имущество организаций | Среднегодовая остаточная стоимость основных средств | 2,2 % | Ежеквартально |
| Налог на прибыль | Прибыль от реализации | 24 % | Ежеквартально |
| Единый социальный налог (ЕСН) | Любые выплаты и вознаграждения работникам предприятия | 26 % | Ежемесячно |

**3. ОПИСАНИЕ ПРОДУКЦИИ**

На сегодняшний день на российском рынке существует много типографий. Они поставляют на рынок как дешевые книжные издания из материалов низкого качества, так и дорогие высококачественные книги. Книги изготавливают разного типа переплета – в твердом переплете, и в мягком.

Сведения о каждом продукте представлены в табл. 3.1 –3.3.

Таблица 3.1

**Описание продукции (Книга "Русский музей")**

|  |  |
| --- | --- |
| Наименование продукции | Книга |
| Назначение продукта | Культура |
| Основные технические характеристики продукции | Многокрасочное книжное издание большого формата отпечатанное на мелованной бумаге |
| Потребительские свойства продукции | Высокое качество |
| Основные требования к продукту со стороны потребителей | Высокое качество |
| Основные конкурентные преимущества продукции | Высокое качество |
| Направление использования продукта | Конечный продукт |
| Юридическая защита продукции |  |
| Сопутствующие услуги | Доставка в торговые сети |

Таблица 3.2

**Описание продукции (Книга "Эрмитаж")**

|  |  |
| --- | --- |
| Наименование продукции | Книга |
| Назначение продукта | Культура |
| Основные технические характеристики продукции | Многокрасочное книжное издание большого формата отпечатанное на мелованной бумаге |
| Потребительские свойства продукции | Высокое качество |
| Основные требования к продукту со стороны потребителей | Высокое качество |
| Основные конкурентные преимущества продукции | Высокое качество |
| Направление использования продукта | Конечный продукт |
| Юридическая защита продукции |  |
| Сопутствующие услуги | Доставка в торговые сети |

Таблица 3.3

**Описание продукции (Книга "Иностранный путеводитель")**

|  |  |
| --- | --- |
| Наименование продукции | Книга |
| Назначение продукта | Культура |
| Основные технические характеристики продукции | Многокрасочное книжное издание большого формата отпечатанное на мелованной бумаге |
| Потребительские свойства продукции | Высокое качество |
| Основные требования к продукту со стороны потребителей | Высокое качество |
| Основные конкурентные преимущества продукции | Высокое качество |
| Направление использования продукта | Конечный продукт |
| Юридическая защита продукции |  |
| Сопутствующие услуги | Доставка в торговые сети |

**4. АНАЛИЗ РЫНКА**

**4.1. Описание целевого рынка**

Доля затрат жителей и гостей города Санкт-Петербурга (без пригородов) 60% или 210-220 млн.USD.

По результатам ответов респондентов можно утверждать, что:

-значительная часть покупок не планируется. Вообще, чем менее значимы для семейного бюджета затраты на приобретение "вещи", тем в меньшей степени подвержен планированию процесс покупки;

-более-менее обоснованное планирование осуществляется относительно покупок ближайшего месяца или наступающего сезона отпусков;

-спрос на путеводители и книги о музеях имеют выраженную сезонность.

Уровень “брэндированности” сознания покупателей крайне низок. Даже при прочих равных условиях “известная” торговая марка (в кавычках, т.к. степень известности в большинстве случаев — миф) пока практически не имеет преимуществ перед нон-неймом. Но процесс формирования устойчивых предпочтений и ориентации на продукцию определенных товарных марок (“брэндирование”), по мнению многих, идёт.

**4.2. Описание конкурентов**

На рынке Санкт-Петербурга существует большая конкуренция. Сильнейшим конкурентом можно считать ООО «Лениздат», существующий на рынке с 1925г. ООО «Лениздат» производит совершенно разную продукцию – и брошюры, фоксимильные издания, листовки, книги в мягком переплете и в твердом, плакаты, конверты, газеты и пр. Основными клиентами являются: Дом Книги, Буквоед, СНАРК, Буква и др.

Также сильным конкурентом является ГУП"Печатный двор", существующий на рынке около 70 лет. Они также производят почти все виды печатной продукции. Основными клиентами являются: Первая полоса, Дом старой книги, Буквоед, СНАРК, Буква и др.

Более слабым конкурентом является ОАО"Грэйт Принт", также существующий на рынке достаточно долго, около 10 лет. У них очень хорошо налажена дистрибуция. Основными клиентами являются: Дом Книги, Буквоед, СНАРК, СПбГУ.

ГУП "Типография Ивана Федорова" также производит большое количество разнообразных изданий. Но они очень низкого качества по средним ценам. Основными клиентами являются: Первая полоса, Дом старой книги, Буквоед, СНАРК, Буква и др.

Таблица 4.1

**Сравнение с конкурентами**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Конкуренты | Цена | Качество | Ассортимент | Реклама |
| ООО "Лениздат" | 0 | 0 | +3 | 0 |
| ОАО"Грэйт Принт" | -1 | -2 | +3 | +3 |
| ГУП"Печатный двор" | -2 | +1 | +2 | 0 |
| ГУП "Типография Ивана Федорова" | -1 | -3 | +3 | +1 |

Основным конкурентным преимуществом ООО«Литера» станут более низкая цена продукции и высокое качество.

**4.3. Планирование объемов сбыта и доли рынка**

ООО«Литера», планирует выйти на рынок Санкт-Петербурга зимой 2008 года.

ООО«Литера» планирует выпускать 15 000 книг в месяц, из которых на рынке Санкт-Петербурга будет реализовываться около 11 000. ООО «Литера» рассчитывает к лету 2008 года завоевать 5% рынка Санкт-Петербурга.

Продукция компании ООО «Литера» будет позиционироваться в высоком ценовом сегменте. Исследования маркетологов, как и свидетельства представителей торговых компаний, подтверждают, что этому сегменту необходимы новые качественные продукты.

Номинальный объем продаж ООО «Литера» определен в табл. 4.2.

Таблица 4.2

**График выхода на номинальный объем продаж (в процентах от номинального)**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование продукции | Номинальный объем продаж, тыс. рем./год | Янв  2006 | Фев  2006 | Мар  2006 | Апр  2006 | Май 2006 | Июн 2006 | Июл 2006 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Книга "Русский музей" | 60 | 0% | 0% | 61% | 76% | 91% | 95% | 91% |
| Книга "Эрмитаж | 60 | 0% | 0% | 61% | 77% | 91% | 94% | 94% |
| Книга "Иностранный путеводитель" | 60 | 0% | 0% | 61% | 76% | 91% | 95% | 95% |

Рынок кожгалантереи подвержен сезонным колебаниям. Коэффициенты сезонности сбыта, отражены в табл. 4.3.

Таблица 4.3

**Среднегодовой объем продаж и индексы сезонности**

**(в долях от среднегодового)**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование продукции | Среднего-довой объем продаж, тыс. рем. | Янв 06 | Фев 06 | Март  06 | Апр 06 | Май 06 | Июн 06 | Июл 06 | Авг 06 | Сент 06 | Окт 06 | Ноя 06 | Дек  06 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| Книга "Русский музей" | 60 | 1 | 0,5 | 0,5 | 0,6 | 0,8 | 1,2 | 1,2 | 1 | 1,1 | 0,9 | 0,9 | 1,1 |
| Книга "Эрмитаж | 60 | 1 | 0,5 | 0,5 | 0,6 | 0,8 | 1,2 | 1,2 | 1 | 1,1 | 0,9 | 0,9 | 1,1 |
| Книга "Иностранный путеводитель" | 60 | 1 | 0,5 | 0,5 | 0,6 | 0,8 | 1,2 | 1,2 | 1 | 1,1 | 0,9 | 0,9 | 1,1 |

Январь и февраль 2008 года предприятие закупает все необходимые средства: оборудование, сырье, заключает договоры аренды помещений, поставки сырья от поставщиков и продукции клиентам – и подготавливает все для начала производства. Запуск производства начинается с февраля 2007 года. Прогнозируемые итоги продаж в 2007 году представлены в табл. 4.4.

Таблица 4.4

**План производства и реализации продукции (цены включают НДС)**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование продукции |  | Размерность | Январь | Февраль | Март | Апрель | Май | Июнь | Июль | Август | Сентябрь | Октябрь | Ноябрь | Декабрь |
|  | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| Книга "Русский музей" | Загрузка | % | 0% | 0% | 76% | 76% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% |
| Объем продаж | экз. | 0,00 | 0,00 | 5 000,00 | 5 000,00 | 6 000,00 | 6 000,00 | 6 000,00 | 6 000,00 | 6 000,00 | 6 000,00 | 6 000,00 | 6 000,00 |
| Цена | тыс. руб./шт. | 0,00 | 0,00 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 |
| Выручка | тыс. руб. | 0,00 | 0,00 | 1 250,00 | 1 250,00 | 1 500,00 | 1 500,00 | 1 500,00 | 1 500,00 | 1 500,00 | 1 500,00 | 1 500,00 | 1 500,00 |
| Книга "Эрмитаж" | Загрузка | % | 0% | 0% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% |
| Объем продаж | экз. | 0,00 | 0,00 | 5 000,00 | 5 000,00 | 5 000,00 | 5 000,00 | 5 000,00 | 5 000,00 | 5 000,00 | 5 000,00 | 5 000,00 | 5 000,00 |
| Цена | тыс. руб./шт. | 0,00 | 0,00 | 0,27 | 0,27 | 0,27 | 0,27 | 0,27 | 0,27 | 0,27 | 0,27 | 0,27 | 0,27 |
| Выручка | тыс. руб. | 0,00 | 0,00 | 1 350,00 | 1 350,00 | 1 350,00 | 1 350,00 | 1 350,00 | 1 350,00 | 1 350,00 | 1 350,00 | 1 350,00 | 1 350,00 |
| Иностранный путеводитель | Загрузка | % | 0% | 0% | 76% | 76% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% |
| Объем продаж | экз. | 0,00 | 0,00 | 5 000,00 | 5 000,00 | 6 000,00 | 6 000,00 | 6 000,00 | 6 000,00 | 6 000,00 | 6 000,00 | 6 000,00 | 6 000,00 |
| Цена | тыс. руб./шт. | 0,00 | 0,00 | 0,26 | 0,26 | 0,26 | 0,26 | 0,26 | 0,26 | 0,26 | 0,26 | 0,26 | 0,26 |
| Выручка | тыс. руб. | 0,00 | 0,00 | 1 300,00 | 1 300,00 | 1 560,00 | 1 560,00 | 1 560,00 | 1 560,00 | 1 560,00 | 1 560,00 | 1 560,00 | 1 560,00 |
| **Итого выручка-брутто (вкл. НДС)** | | тыс. руб. | **0,00** | **0,00** | **3 900,00** | **3 900,00** | **4 410,00** | **4 410,00** | **4 410,00** | **4 410,00** | **4 410,00** | **4 410,00** | **4 410,00** | **4 410,00** |

**5. ПЛАН МАРКЕТИНГА**

**5.1 Характеристика системы распределения и маркетинг**

**Ценообразование**

С учетом дохода российских потребителей рынок можно разделить на три группы: первая группа потребителей предпочитает книги по низкой цене (300 руб.). Основным фактом принятия решения о покупке является цена. Вторая группа отдает предпочтение более дорогим изданиям (500 руб.). При покупке определяющими факторами будет качество, цена. Наиболее обеспеченные потребители, составляющие третью группу, предпочитают более дорогую продукцию высокого качества (700 руб. и выше). Эти издания отличает высокое качество бумаги, красок, качественное крепление блока с переплетной крышкой, оригинальность упаковки и высокая цена.

ООО «Литера» специализируется на второй группе (500 руб.) Данный вид продукции рассчитан на потребителя с доходом чуть выше среднего.

На стадии проникновения на рынок предприятие будет придерживаться стратегии «сбалансированных цен». Планируемая цена составит 450 руб.

**Организация сбыта**

К настоящему моменту ООО «Литера» заключило несколько договоров о намерениях на поставку своих изданий. Наши клиенты: "Дом Книги", ""Буквоед".

В течение трех месяцев ООО «Литера» планирует увеличить количество компаний, занимающихся сбытом нашей продукции. В настоящий момент ведутся переговоры с сетью книжных магазинов "СНАРК".

В работе с клиентами применяются скидки (в среднем 3% от оптовой цены) в сочетании с отсрочкой платежей (срок коммерческого кредита покупателям составляет 35 дней). Для рекламной поддержки дистрибуторов запланировано использование direct-mail (рассылка рекламных материалов директорам магазинов) и размещение информации в специализированных рекламно-информационных изданиях (Апраксин Двор. Оптовик и т.п.).

**Бюджет маркетинга**

Бюджет маркетинга в первый год существования фирмы составит 713,88 тыс. руб. Величина затрат за каждый месяц представлена в табл. 5.1 и составляет 1,5% от выручки.

Таблица 5.1

**Затраты на рекламу и продвижение (тыс. руб.)**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Интервал планирования | Янв  06 | Фев  06 | Мар 06 | Апр  06 | Май 06 | Июн 06 | Июл 06 | Авг  06 | Сен  06 | Окт  06 | Ноя  06 | Дек  06 |
| Затраты | 0,00 | 0,00 | 585,0 | 585,0 | 661,5 | 661,5 | 661,5 | 661,5 | 661,5 | 661,5 | 661,5 | 661,5 |

Расходование средств будет осуществляться в следующих пропорциях:

* создание и обновление сайта компании - 20%;
* direct-mail - 50%;
* публикации в специализированных изданиях - 30%.

**6. ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ ПЛАН**

**6.1. Местоположение и условия реализации проекта**

Для реализации проекта ООО «Литера» требуются производственные и складские и офисные помещения, соответствующие санитарным нормам. Проект предполагается реализовать на территории нежилых помещений общей площадью 300 кв. м. В настоящее время заключены договоры аренды помещений для офиса и производственного комплекса. Юридический адрес предприятия: Санкт-Петербург, ул. Крупская, д. 6А. С точки зрения инфраструктуры арендуемые помещения полностью подходят для организации производства: проведено электричество, канализация, водопровод, отопление, есть телефонная связь.

Территориальное местоположение – Невский район, станция метро Елизаровская. Для района характерна развитая инфраструктура и близость к центру города. Наличие удобных подъездных путей облегчает доставку сырья и всех необходимых материалов.

**6.2. Производственный процесс и операции**

Высокое качество продукции гарантированно высокотехнологичным производством, современным немецким оборудованием, качественным сырьем и квалифицированными кадрами.

Основные стадии технологического процесса производства книжных изданий ООО «Литера» представлены в табл. 6.1.

Производственный процесс состоит из 10 операций. При параллельном выполнении операций ООО «Литера» может выпускать 850 книг ежедневно.

Необходимая производственная площадь составит около 120 кв. м. Под оборудование отводится около 30% производственной площади. Площадь складских помещений составляет – 78 кв. м. Промышленное оборудование рассчитано на эксплуатацию в режиме 40 часовой рабочей недели в течение суток.

Необходимое число рабочих в смене составляет 14 человек. Учитывая также то, что на линии работают начальник цеха и инженер, численность производственного персонала, обслуживающего линию, составляет 16 человек.

**6.3 Объект инвестирования**

Для осуществления данного проекта необходимо инвестирование денежных средств как в основные, так и в оборотные активы.

**Площади, необходимые для осуществления проекта**

Характеристика производственных и прочих площадей, необходимых для осуществления проекта, отражена в табл. 6.2.

Таблица П6.2

**Краткая характеристика площадей, используемых для реализации проекта**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № | Наименование | Площадь, кв. м | Описание |
| 1 | Производственные помещения | 120 | Производственный цех с подъездными путями |
| 2 | Складские помещения | 78 | Склад |
| 3 | Офисные помещения | 65 | Офисное помещение |

При расчете требуемой офисной площади учитывалось, что численность административно-управленческого персонала (АУП) и инженерно-технических работников (ИТР) составляет, соответственно, 2 и 2 человек, а норма площади на одно рабочее место АУП и ИТР – 6 кв.м и 6 кв.м.

Вследствие того, что инженерно-технический персонал большую часть рабочего времени проводит в производственных помещениях, при расчете площади административных помещений поправочный коэффициент можно взять в размере 1,15.

**Определение размера инвестиций в основные средства**

Инвестиции в основные средства направлены на создание (приобретение) следующих объектов:

* основного производственного оборудования;
* вспомогательного оборудования;
* офисного оборудования;
* оргтехники

.

Таблица 6.1

**Краткая характеристика основных технологических операций**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Наименование технологических операций | Входной поток сырья и пр. | Перечень используемого оборудования | | Площадь, кв.м | | | Состав и числен-ность персонала, чел. | Время на выпол-нение одной операции, сек. | Кол-во единиц продукции выпускае-мых за одну операцию, шт. | Приме-чание |
| основного | вспомогательного | под оборудо-вание | под рабочее место | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | | 8 | 9 | 10 | 11 |
| Доставка и хранение материальных запасов | | | | | | | | | | | |
| 1 | Приемка и хранение сырья | Бумага офсетная | Стеллажи | Электропогрузчик | 5 | | 100 | 2 | 360 | 3000 |  |
| 2 | Подготовка сырья к производству, акклиматизация | Бумага, электроэнергия | Поточная линия для сушки бумаги (с воздухообдувом) |  | 9 | | 25 | 2 | 180 | 3000 |  |
| ИТОГО | | Х | Х | | 14 | | 125 | 4 | 540 | 3000 | Х |
| Производство продукции | | | | | | | | | | | |
| 1 | Изготовление офсетной формы | Резиновая пластина, скотч, спирт с бензином, мягкая бумага | Копировальная рама | Процессор | 3 | | 5 | 1 | 10 | 3000 |  |
| 2 | Печать обложки | Офсетная бумага марки 1 | Печатная машина SHINOHARA 66 Multicolor | Толщиномер для печатной офсетного резинотканевого полотна | 4 | | 6 | 1 | 0,10 | 1 | Эти операции идут параллельнр |
| 3 | Печать основного текста | Офсетная бумага марки 1 | Печатная машина Man Roland 802-5 | Толщиномер для печатной офсетного резинотканевого полотна | 6 | | 9 | 2 | 0,04 | 1 |
| 4 | Разрезка обложки |  | Одноножевая резальная машина GPT-H880 | Уголок | 2 | | 3 | 1 | 3 | 1000 | Операции совершаются одним персоналом на одной машине |
| 5 | подрезка по формату основного текста |  | Одноножевая резальная машина GPT-H880 | Уголок | 2 | | 3 | 1 | 3 | 1000 |
| 6 | Фальцовка текста и обложки |  | Фальцевальный аппарат ФК 30 |  | 4 | | 6 | 1 | 0,3 | 1 |  |
| 7 | Припрессовка термоплавкой матовой пленки | Термоплавкая матовая пленка | Машина для припрессовки пленки Tymi Octans 126 |  | 2 | | 3 | 1 | 90 | 1500 |  |
| 8 | Комплектовка блоков |  | Листоподборочная машина |  | 5 | | 7 | 2 | 90 | 3000 |  |
| 9 | Упрочнение корешка книжного блока, вставка в обложку | Рабочий раствор клея №3, каптальная полоска, каптал | Поточная линия KOLBUS DA 36 |  | 7 | | 10 | 2 | 60 | 3000 |  |
| 10 | Упаковка | Термонити, упаковочная бумага | Упаковочно-обвязочная машина БМО-16А |  | 3 | | 4 | 3 | 2 | 30 |  |
| ИТОГО | | Х | Х | | 37,5 | | 58 | 14 | 1578 | 3000 | Х |

Состав основного и вспомогательного оборудования, необходимого для производства ремней, и его характеристика представлена в табл. 6.3.

Таблица 6.3

**Краткая характеристика основных видов основного и вспомогательного оборудования, используемых для реализации проекта[[1]](#footnote-1)1**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Наименование оборудования | Коли-чество, шт. | Производи-тельность | Стоимость[[2]](#footnote-2)2 (включая НДС), тыс. руб./ед. | Стоимость  (без НДС),  тыс. руб./ед. |
| 1 | Печатная машина Hendelberg | 1 | 1000 листов/час | 240,00 | 196,80 |
| 2 | Печатная машина Man Roland | 1 | 800 листов/час | 160,00 | 131,20 |
| 3 | Фальцевальный аппарат ФКО | 1 | 500 сгибов/час | 40,00 | 32,8 |
| 4 | Поточная линия Колбус | 1 | 200 экз/час | 60,00 | 49,2 |
| 5 | Копировальная рама | 1 | 8 форм/час | 60,00 | 49,2 |
| 6 | Машина дляприпрессовки пленки | 1 | 500 экз/час | 80,00 | 65,60 |
| 7 | Резальная машина JHf | 1 | 5000 листов/час | 100,00 | 82 |
| 8 | Листоподборочный аппарат Колбус | 1 | 500 экз/час | 60,00 | 49,2 |
| 9 | Обжимной пресс | 1 | 500 экз/час | 40,00 | 32,8 |
| 10 | Обвязочная машина | 1 | 500 экз/час | 40,00 | 32,8 |
| 11 | Офисное оборудование и оргтехника |  |  | 70,00 | 57,4 |
| ИТОГО стоимость оборудования | |  |  | 950 | 779 |

**Определение размера инвестиций в оборотные средства**

Норма оборотных средств для сырья и материалов представлена в табл.6.4.

Таблица 6.4

**Определение норм оборотных средств по материальным производственным запасам, дней**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование сырья и материалов | Транспор-тный запас | Текущий складской запас | Страховой запас | Итого норма оборотных средств |
| Бумага мелованная марки 1 | 0 | 9 | 3 | 12 |
| Краска желтая | 0 | 7 | 3 | 12 |
| Краска синяя | 0 | 7 | 3 | 12 |
| Краска красная | 0 | 7 | 3 | 12 |
| Клей | 0 | 10 | 20 | 70 |
| Бумага упаковочная | 0 | 70 | 20 | 70 |
| Э/э | 0 | 0 | 0 | 0 |

Результаты расчетов потребности предприятия в оборотных средств по запасам сырья и материалов представлены в табл. 6.5. Данная таблица заполнена до периода выхода на проектную мощность.

Таблица 6.5

**Определение НОС по материальным производственным запасам (тыс. руб.)**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование сырья и материалов | Максималь-ный размер потребности, тыс. руб. | Янв 06 | Фев 06 | Мар 06 | Апр 06 | Май 06 | Июн 06 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Загрузка производственных мощностей, % |  | 0% | 76% | 76% | 91% | 91% | 91% |
| Бумага мелованная марки 1 | 1800 | 0 | 1500 | 1500 | 1800 | 1800,00 | 1800 |
| Краска желтая | 216 | 0 | 180 | 180 | 216 | 216 | 216 |
| Краска синяя | 216 | 0 | 180 | 180 | 216 | 216 | 216 |
| Краска красная | 216 | 0 | 180 | 180 | 216 | 216 | 216 |
| Клей | 0,18 | 0 | 0,15 | 0,15 | 0,18 | 0,18 | 0,18 |
| Бумага упаковочная | 54 | 0 | 45 | 45 | 54 | 54 | 54 |
| Э/э | 10,26 | 0 | 11,4 | 8,55 | 10,26 | 10,26 | 10,26 |
| Итого норматив оборотных средств, тыс. руб. | 2512,44 | 0 | 2096,55 | 2096,55 | 2512,44 | 2512,44 | 2512,44 |

Размер инвестиций в оборотные средства по запасам отражен в табл. 6.6.

Таблица 6.6

**Определение величины инвестиций в оборотные средства по запасам (тыс. руб.)**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | Янв 06 | Фев 06 | Мар 06 | Апр 06 | Май 06 | Июн 06 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Загрузка производственных мощностей | 0% | 76% | 76% | 76% | 91% | 91% |
| Норматив оборотных средств в запасах сырья и материалов, тыс. руб. | 0 | 2096,55 | 2096,55 | 2512,44 | 2512,44 | 2512,44 |
| Инвестиции в материальные производственные запасы, тыс. руб. | 0 | 2096,55 | 1216,26 | 308,59 | 290,20 | 101,94 |

**6.4. Кадровое обеспечение и оплата труда на предприятии**

В результате реализации инвестиционного проекта будет создано 20 новое рабочее место. Штат производственного персонала представлен в табл.6.7.

В целях повышения эффективности деятельности административно-управленческого персонала на предприятии предусмотрена смешанная форма оплаты труда. В качестве базы, относительно которой будет определяться переменная часть оплаты труда, выступает величина выручки.

Величина расходов на персонал при выходе предприятия на проектный объем продаж составляет 318,02 тыс. руб./мес., включая 252 тыс. руб. – затраты на оплату труда (фонд оплаты труда), 66,02 тыс. руб. – ЕСН и другие отчисления с фонда заработной платы.

Таблица 6.7

**Штатное расписание**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Наименование | Числен-ность, чел. | Размер повременной оплаты, тыс. руб./мес. | Размер сдельной оплаты, руб./мес. | | |
| База | Норматив | |
| 1 | Административно-управленческий персонал | | | | | |
| 1.1 | Генеральный директор | 1 | 35 | выручка | | 1% |
| 1.2 | Главный бухгалтер | 1 | 35 | - | | - |
|  | ИТОГО (АУП) | 2 | 70 |  | |  |
| 2 | Инженерно-технический персонал | | | | | |
| 2.1 | Завед. цехом | 1 | 20 |  | |  |
| 2.2 | Технолог | 1 | 20 |  | |  |
|  | ИТОГО (ИТР) | 2 | 40 |  | |  |
| 3 | Промышленно-производственный персонал | | | | | |
| 3.1 | Оператор линии | 1 | 10 |  | |  |
| 3.2 | Рабочие | 15 | 10 |  | |  |
| 3.3 | Технический персонал | 2 | 10 |  | |  |
|  | ИТОГО (ППП) | 18 | 180 |  | |  |
|  | ВСЕГО персонал | 22 | 290 | Х | | Х |

**6.5. Потребность в сырье и материалах и затраты на производство продукции**

Текущие расходы при реализации операционной деятельности в рамках инвестиционного проекта можно разделить на переменные и постоянные.

Величина переменных затрат отражена в табл. 6.8.

Таблица 6.8

**Удельные переменные материальные затраты предприятия**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование материалов и других затрат, облагаемых НДС | Ед. измерения | Цена за единицу измерения с НДС, тыс. руб. | Вид продукции | | |
| "Русский музей" | "Эрмитаж" | Путеводитель |
| Расход сырья (материалов и пр.) на ед. продукции | | |
| на 1 шт | На 1 шт | на 1шт |
| Бумага мелованная марки 1 | 100 листов А0 | 0,6 | 2,0000 | 1,0000 | 2,0000 |
| Краска желтая | кг | 0,1 | 0,1200 | 0,1200 | 0,1200 |
| Краска синяя | кг | 0,1 | 0,1200 | 0,1200 | 0,1200 |
| Краска красная | кг | 0,1 | 0,1200 | 0,1200 | 0,1200 |
| Клей | кг | 0,0002 | 0,0500 | 0,0500 | 0,0500 |
| Бумага упаковочная | 1000 листов А0 | 0,03 | 0,1000 | 0,1000 | 0,1000 |
| Э/э | кВт\*ч | 0,004 | 0,1900 | 0,1900 | 0,1900 |
| ИТОГО прямые издержки на единицу готовой продукции, руб. | | | 1,23901 | 0,63901 | 1,23901 |

Прогноз условно переменных материальных затрат представлен в табл. 9.5.

Особое внимание уделено условно-постоянным материальным и прочим затратам. Результаты расчета условно-постоянных и прочих затрат приведен в табл. 9.6.

По условиям данного инвестиционного проекта ООО «Литера» приобретает производственные и административные помещения во временное пользование.

Договор аренды заключен сроком на 5 лет. Арендованные помещения находятся в хорошем состоянии, косметический ремонт планируется осуществить в течение января - марта 2009 г.

Затраты на рекламу и продвижение определяются прямым счетом.

Затраты на охранурассчитаны поформуле:

 ,

где Рохр – расходы на охрану за период, руб.; КП – количество постов, постов; Ц - стоимость работы одного поста за одну смену в период, руб./пост (Ц=15 тыс. руб. в месяц); T – количество смен работы одного поста в период, смен; Ркти – абонентские затраты на охрану с использованием тревожной кнопки в период, руб. (Ркти =3500 руб. в месяц).

Начисление амортизации производится линейным методом. Нормы амортизации и начисляемые суммы амортизационных отчислений отражаются в табл. 6.11. Норма амортизации применительно к каждому объекту определяется на основании срока полезного использования основного средства, указанного в постановлении Правительства РФ № 1 от 01.01.2002 г.

Расчету амортизации по каждому объекту в каждом интервале планирования предшествует составление графика начисления амортизации (табл. 6.9).

Для расчета величины амортизационных отчислений по каждому приобретаемому объекту в каждый конкретный интервал планирования первоначальная стоимость объекта без НДС (табл. 6.3) умножается на норму амортизации, скорректированную на длительность соответствующего интервала планирования. Результат расчета приведен в табл. 6.10.

Таблица 6.9

**График начисления амортизации основных средств (%)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Основные средства | Годовая норма амортизации | Норма амортизации, скор-ректированная на длительность интервала, % в период | |
| Янв.- Апр. 2007 | Апрель 2007 и далее |
| Печатная машина Hendelberg | 10,0% | 0% | 0,83% |
| Печатная машина Man Roland | 10,0% | 0% | 0,83% |
| Фальцевальный аппарат ФКО | 10,0% | 0% | 0,83% |
| Поточная линия Колбус | 10,00% | 0% | 0,83% |
| Копировальная рама | 10,00% | 0% | 0,83% |
| Машина для припрессовки пленки | 10,00% | 0% | 0,83% |
| Резальная машина JHf | 10,00% | 0% | 0,83% |
| Листоподборочный аппарат Колбус | 10,00% | 0% | 0,83% |
| Обжимной пресс | 10,00% | 0% | 0,83% |
| Обвязочная машина | 10,00% | 0% | 0,83% |
| Офисное оборудование и оргтехника | 30% | 0% | 2,50% |

Таблица 6.10

**Амортизация основных средств (тыс. руб.)**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Основные средства | Январь-Апрель  2008 | Апрель  2008 и далее |
| 1-4 | 5 |
| Печатная машина Hendelberg | 0,00 | 1,72 |
| Печатная машина Man Roland | 0,00 | 1,15 |
| Фальцевальный аппарат ФКО | 0,00 | 0,29 |
| Поточная линия Колбус | 0,00 | 0,43 |
| Копировальная рама | 0,00 | 0,43 |
| Машина для припрессовки пленки | 0,00 | 0,58 |
| Резальная машина JHf | 0,00 | 0,72 |
| Листоподборочный аппарат Колбус | 0,00 | 0,43 |
| Обжимной пресс | 0,00 | 0,29 |
| Обвязочная машина | 0,00 | 1,51 |
| Офисное оборудование и оргтехника | 0,00 | 1,72 |
| Итого за интервал планирования | 0,00 | 7,54 |

**7. ОРГАНИЗАЦИОННЫЙ ПЛАН**

**7.1. Менеджмент**

**Организационная структура предприятия**

Типография "Литера" будет зарегистрирована в форме общества с ограниченной ответственностью в январе 2008г.

Основными органами управления ООО «Литера» являются Общее собрание участников и Совет директоров.

Высшим органом управления общества является Общее собрание учредителей, следующий уровень управления - Совет директоров. Каждый участник имеет право голоса на общем собрании с количеством голосов пропорционально своей доли в уставном капитале.

Совет директоров собирается не реже 1 раза в месяц.

Некоторые черты общества с ограниченной ответственностью:

- объединение капиталов,

- участники не отвечают своим имуществом по обязательствам – несут лишь риск убытков в пределах вклада в уставной капитал,

- разделение уставного капитала на доли,

На предприятии существует должность генерального директора. К его функциям относятся:

1. определять политику фирмы;
2. вести деловые переговоры с представителями других фирм по различным вопросам;
3. представлять интересы своей фирмы в органах государственного управления;
4. контроль качества производимого товара;
5. контроль за выполнением задач отделов компании.

**Данные о руководителях основных подразделений предприятия**

Общее руководство деятельностью ООО «Литера» осуществляется *Генеральным директором*, который по Уставу одновременно является и членом Совета Директоров. В настоящее время Генеральным директором является Томас Гэд, 1964 года рождения, окончил в 1985 году Санкт- Петербургскийгосударственный политехнический университет, факультет механизированные машины, по специальности Полиграфические машины. Опыт работы на должности начальника цеха: ООО «Печатный двор» с 1983 по 2006 гг.

Главный бухгалтер типографии – Вецко Светлана Олеговна, 1979 года рождения, высшее образование (Санкт-Петербургский университет государственной службы), работала с 1990 гг. в С-Пб Издательско-полиграфическом техникуме.

Кроме постоянного оклада предусмотрена сдельная оплата труда, база для начисления которой является выручка предприятия.

Среднесписочная численность сотрудников составляет 22 человек.

На предприятии предусмотрена ежегодная квалификационная аттестация, по результатам которой принимается решение о повышении квалификации с целью более качественного выполнения поставленных задач, повышения престижа компании.

**7.2. Основные партнеры**

ООО «Литера» заключило договора о намерениях поставки печатного оборудования с ОАО «Гендельберг», расположенным по адресу Санкт-Петербург, улица Крупская д.5, ОАО "Гендельберг" является производителем самого качественного немецкого печатного оборудования во всем мире.

Бумагу для производства книжных изданий будет поставлять ГУП "Бумагоделательный завод", расположенный по адресу г.Комунар, ул. Ленина, д. 10. Краску и клей будет поставлять ОАО "КК" расположенный по адресу Санкт-Петербург, пр. Пражская, д.4.

Договора о намерениях поставки книжных изданий заключены с ГУП "Дом Книги", ЗАО "Буквоед", ЗАО "SOUVENIRS".

**7.3 План-график реализации проекта**

Основные этапы реализации проекта и время их осуществления представлены в табл. 7.1.

Таблица 7.1

**Календарный план-график реализации проекта**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Наименование этапа | Янв  06 | Фев  06 | Мар 06 | Апр  06 | Май 06 | Июн 06 | Июл 06 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 1. | Образование и регистрация фирмы |  |  |  |  |  |  |  |
| 2. | Получение лицензий и разрешений |  |  |  |  |  |  |  |
| 3. | Ремонт помещений |  |  |  |  |  |  |  |
| 4. | Организация финансирования |  |  |  |  |  |  |  |
| 5. | Подготовка рабочего проекта |  |  |  |  |  |  |  |
| 6. | Заключение договора аренды помещений |  |  |  |  |  |  |  |
| 7. | Заказ, изготовление и доставка оборудования |  |  |  |  |  |  |  |
| 8. | Монтаж и пуско-наладка производства |  |  |  |  |  |  |  |
| 9. | Поставка сырья и пр. |  |  |  |  |  |  |  |
| 10. | Ввод предприятия в эксплуатацию и освоение производства |  |  |  |  |  |  |  |
| 11. | Проведение кампании по продвижению |  |  |  |  |  |  |  |
| 12. | Выход на номинальный объем производства и реализации |  |  |  |  |  |  |  |
| 13. | Подбор персонала |  |  |  |  |  |  |  |
| 14. | Наладка организованного сотрудничества отделов в масштабе всей фирмы |  |  |  |  |  |  |  |

**8. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ И ФИНАНСОВЫЙ ПЛАНЫ**

**8.1. Инвестиции и инвестиционный план**

Реализация данного инвестиционного проекта потребует осуществления инвестиционных вложений в размере 3,35 млн. руб. в первом полугодии реализации проекта. Инвестиции направлены на приобретение основных средств, финансирование оборотных средств (текущих активов, финансовых активов), покрытие текущих убытков. Перечень необходимых капитальных вложений представлен в табл. 8.1.

**8.2. Финансирование инвестиций и финансовый план**

Для финансирования инвестиционного проекта предполагается использовать собственные и заемные средства. В качестве заемных средств выступает банковский кредит. Общая потребность в финансовых средствах для реализации рассматриваемого проекта (для финансирования инвестиций в проект) составляет 3 350,41 тыс. руб.

Величина необходимых собственных средств составляет 1755 тыс. руб., в т.ч. вложения в уставный капитал в размере 1 755 тыс. руб. (вносятся в течение двух первых месяцев. Для финансирования инвестиций в проект необходимы заёмные средства в размере 1 596 тыс. руб. Заёмные средства будут сформированы за счет инвестиционного кредита. Инвестиционный кредит выдается сроком на пол года под процентную ставку 17% годовых. Заемные средства предприятие берет в январе и феврале 2007 г.: январь – 77,58 тыс. руб., февраль – 1 517 тыс. руб. Выплата процентов по кредиту осуществляется с января 2006 года, полностью весь кредит возвращается в июле 2007 года. Базой для начисления процентов является непогашенный на начало периода остаток кредитных средств. Кредиторская задолженность (кредиты поставщиков) формируется с марта по июнь 2007г.

Таблица 8.1.

**Инвестиционный план проекта, тыс. руб.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Направления осуществления инвестиций | янв.06 | фев.06 | мар.06 | апр.06 | май.06 | июн.06 | **ВСЕГО** |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1 | Инвестиции во внеоборотные активы (ВНА) | 303,65 | 419,65 | 44,4 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | **989,6** |
| 2 | Инвестиции в оборотные средства, в т.ч.: | 44,3 | 97,8 | 212,7 | 240,5 | 303,2 | 187,2 | 470,3 |
| 2.1. | - инвестиции в материальные запасы (ЗСМ) | 0,00 | 0,00 | 143,3 | 75,4 | 34,0 | 13,9 | 286,6 |
| 2.2. | - инвестиции в финансовые активы, в т.ч.: | 22,4 | 90,11 | 17,45 | 64,15 | 57,9 | 146,8 | 898,81 |
| 2.3.1. | дебиторская задолженность | 0,00 | 0,00 | 104,55 | 204,55 | 115,91 | 115,91 | **641,1** |
| 2.3.2. | задолженность по НДС по текущей деятельности, подлежащему возврату в будущих периодах | 0,00 | 45,11 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | **45,11** |
| 2.3.2. | нормативный остаток денежных средств | 22,4 | 45,0 | 12,9 | 59,6 | 42,0 | 30,9 | 212,7 |
| 3 | Покрытие текущих убытков, в т.ч. |  |  |  |  |  |  | **-** |
| 3.1. | - финансирование убытков | 365,98 | 625,72 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | **991,7** |
|  | **Итого инвестиционных затрат** | **876,33** | **1068,3** | **391,2** | **578,5** | **173** | **375.1** | **3 350,41** |

Таблица 8.2

**Финансовый план проекта, тыс. руб.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Источники финансирования | янв.06 | фев.06 | мар.06 | апр.06 | май.06 | июн.06 | **ВСЕГО** |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1. | Собственные средства | 800 | 955 | 281,93 | 289,78 | 69,3 | 325,13 | **2721,14** |
| 1.1 | - дополнительные вложения в уставный капитал | 800,00 | 955,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | **1755** |
| 1.2 | - чистая прибыль | 0,00 | 0,00 | 281,93 | 282,24 | 61,76 | 317,60 | **943,53** |
| 1.3 | - амортизационные отчисления | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 7,54 | 7,54 | 7,53 | **22,61** |
| 2. | Заемные средства | 78 | 112 | 110,3 | 288,9 | 103,5 | 48,5 | **629,2** |
| 2.1 | - инвестиционные кредит | 78,00 | 112,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | **290** |
| 2.2 | - кредиторская задолженность | 0,0 | 0,0 | 0 | 288,9 | 103,5 | 48,5 | **440,9** |
| **Итого финансирование из всех источников** | | **878** | **1067** | **392,23** | **578,7** | **172,8** | **373,6** | **3350,2** |
| Итого инвестиций (справочно) | | 876,33 | 1068,3 | 391,2 | 578,5 | 173 | 375.1 | **3 350,41** |

**9. ФИНАНСОВЫЙ ПРОГНОЗ И ОЦЕНКА ПРОЕКТА**

**9.1. Допущения, принятые в расчетах**

Планирование производственной деятельности ООО «Литера» осуществляется с января 2007 по 4 квартал 2011 года. Первый год работы предприятия рассматривается по месяцам, последующие – по кварталам.

Образование и регистрация фирмы запланированы на январь 2007 года, производство и реализация продукции начинается с марта 2007 года.

Все денежные расчеты ведутся в рублях без учета инфляции.

Амортизация начисляется линейным методом с мая 2007 года.

Налоговые отчисления осуществляются по налогу на добавленную стоимость, на прибыль, на имущество, по ЕСН.

**9.2. Описание сценариев**

При реализации данного инвестиционного проекта возможны три сценария развития ситуации: пессимистичный, вероятный (основной) и оптимистичный.

Пессимистичный сценарий: предполагается снижение объемов производства и реализации продукции, а также предполагается повышение цен на мелованную бумагу (так как это наблюдалось в предыдущие годы).

Оптимистичный сценарий: постепенно повысить цену своей продукции до высокого уровня. Посредством оптимального соотношения критериев цена-качество предприятие сможет составит конкуренцию другим предприятиям в этой категории товаров.

Вариация величин прогнозных параметров проекта отражена в таблице 9.1.

Таблица 9.1

**Вариация величин отдельных прогнозных параметров инвестиционного проекта**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Характеристика | Значение по сценариям реализации проекта, руб./ед. | | |
| Пессимистичный | Вероятный | Оптимистичный |
| 1 | Средняя цена на продукцию ("Русский музей") | 350 | 500 | 550 |
| 2 | Средняя цена на мелованную бумагу (100 листов АО) | 70 | 60 | 60 |
| 3 | Среднегодовой объем выпуска продукции (тыс. экз) | 57 | 60 | 65 |

Таблица 9.2

**Доходы (выручка-брутто) от производства и реализации продукции (вкл. НДС)**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование продукции |  | Размерность | Январь | Февраль | Март | Апрель | Май | Июнь | Июль | Август | Сентябрь | Октябрь | Ноябрь | Декабрь |
|  | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| Книга "Русский музей" | Загрузка | % | 0% | 0% | 76% | 76% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% |
| Объем продаж | экз. | 0,00 | 0,00 | 5 000,00 | 5 000,00 | 6 000,00 | 6 000,00 | 6 000,00 | 6 000,00 | 6 000,00 | 6 000,00 | 6 000,00 | 6 000,00 |
| Цена | тыс. руб./шт. | 0,00 | 0,00 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 |
| Выручка | тыс. руб. | 0,00 | 0,00 | 1 250,00 | 1 250,00 | 1 500,00 | 1 500,00 | 1 500,00 | 1 500,00 | 1 500,00 | 1 500,00 | 1 500,00 | 1 500,00 |
| Книга "Эрмитаж" | Загрузка | % | 0% | 0% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% |
| Объем продаж | экз. | 0,00 | 0,00 | 5 000,00 | 5 000,00 | 6 000,0 | 6 000,00 | 6 000,00 | 000,00 | 6 000,00 | 6 000,00 | 6 000,00 | 6 000,00 |
| Цена | тыс. руб./шт. | 0,00 | 0,00 | 0,27 | 0,27 | 0,27 | 0,27 | 0,27 | 0,27 | 0,27 | 0,27 | 0,27 | 0,27 |
| Выручка | тыс. руб. | 0,00 | 0,00 | 1 350,00 | 1 350,00 | 1 350,00 | 1 350,00 | 1 350,00 | 1 350,00 | 1 350,00 | 1 350,00 | 1 350,00 | 1 350,00 |
| Иностранный путеводитель | Загрузка | % | 0% | 0% | 76% | 76% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% |
| Объем продаж | экз. | 0,00 | 0,00 | 5 000,00 | 5 000,00 | 6 000,00 | 6 000,00 | 6 000,00 | 6 000,00 | 6 000,00 | 6 000,00 | 6 000,00 | 6 000,00 |
| Цена | тыс. руб./шт. | 0,00 | 0,00 | 0,26 | 0,26 | 0,26 | 0,26 | 0,26 | 0,26 | 0,26 | 0,26 | 0,26 | 0,26 |
| Выручка | тыс. руб. | 0,00 | 0,00 | 1 300,00 | 1 300,00 | 1 560,00 | 1 560,00 | 1 560,00 | 1 560,00 | 1 560,00 | 1 560,00 | 1 560,00 | 1 560,00 |
| **Итого выручка-брутто (вкл. НДС)** | | тыс. руб. | **0,00** | **0,00** | **3900,00** | **3 900,00** | **4 410,00** | **4 410,00** | **4 410,00** | **4 410,00** | **4 410,00** | **4 410,00** | **4 410,00** | **4 410,00** |

Продолжение табл. 9.2

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование  продукции |  | Размерность | 1 кв.2008 | 2 кв.2008 | 3 кв.2008 | 4 кв.2008 | 1 кв.2009 | 2 кв.2009 | 3 кв.2009 | 4 кв.2009 | 1 кв.2010 | 2 кв.2010 | 3 кв.2010 | 4 кв.2010 |
|  | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 | 20 | 25 | 26 | 27 | 28 |
| Книга  "Русский музей" | Загрузка | % | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% |
| Объем продаж | шт. | 18 000,00 | 18 000,00 | 18 000,00 | 18 000,00 | 18 000,00 | 18 000,00 | 18 000,00 | 18 000,00 | 18 000,00 | 18 000,00 | 18 000,00 | 18 000,00 |
| Цена | тыс. руб./шт. | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,25 |
| Выручка | тыс. руб. | 4 500,00 | 4 500,00 | 4 500,00 | 4 500,00 | 4 500,00 | 4 500,00 | 4 500,00 | 4 500,00 | 4 500,00 | 4 500,00 | 4 500,00 | 4 500,00 |
| Книга  "Эрмитаж" | Загрузка | % | 109% | 109% | 109% | 109% | 109% | 109% | 109% | 109% | 109% | 109% | 109% | 109% |
| Объем продаж | шт. | 18 000,00 | 18 000,00 | 18 000,00 | 18 000,00 | 18 000,00 | 18 000,00 | 18 000,00 | 18 000,00 | 18 000,00 | 18 000,00 | 18 000,00 | 18 000,00 |
| Цена | тыс. руб./шт. | 0,27 | 0,27 | 0,27 | 0,27 | 0,27 | 0,27 | 0,27 | 0,27 | 0,27 | 0,27 | 0,27 | 0,27 |
| Выручка | тыс. руб. | 4 860,00 | 4 860,00 | 4 860,00 | 4 860,00 | 4 860,00 | 4 860,00 | 4 860,00 | 4 860,00 | 4 860,00 | 4 860,00 | 4 860,00 | 4 860,00 |
| Иностранный путеводитель | Загрузка | % | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% | 91% |
| Объем продаж | шт. | 18 000,00 | 18 000,00 | 18 000,00 | 18 000,00 | 18 000,00 | 18 000,00 | 18 000,00 | 18 000,00 | 18 000,00 | 18 000,00 | 18 000,00 | 18 000,00 |
| Цена | тыс. руб./шт. | 0,26 | 0,26 | 0,26 | 0,26 | 0,26 | 0,26 | 0,26 | 0,26 | 0,26 | 0,26 | 0,26 | 0,26 |
| Выручка | тыс. руб. | 4 680,00 | 4 680,00 | 4 680,00 | 4 680,00 | 4 680,00 | 4 680,00 | 4 680,00 | 4 680,00 | 4 680,00 | 4 680,00 | 4 680,00 | 4 680,00 |
| **Итого выручка-брутто (вкл. НДС)** | | тыс. руб. | **14 040,00** | 14 040,00 | 14 040,00 | 14 040,00 | 14 040,00 | 14 040,00 | 14 040,00 | 14 040,00 | 14 040,00 | 14 040,00 | 14 040,00 | 14 040,00 |

Таблица 9.3

**Условно-переменные материальные затраты (вкл. НДС)**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование затрат |  | Размерность | Январь  2006 | Февраль  2006 | Март  2006 | Апрель  2006 | Май  2006 | Июнь  2006 | Июль  2006 | Август 2006 | Сентябрь  2006 | Октябрь  2006 | Ноябрь  2006 | Декабрь 2006 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| Бумага мелованная марки 1 | Потребность | 100 листов А0 | *0,00* | *0,00* | *25 000,00* | *25 000,00* | *30 000,00* | *30 000,00* | *30 000,00* | *30 000,00* | *30 000,00* | *30 000,00* | *30 000,00* | *30 000,00* |
| Цена | тыс. руб./ 100 листов А0 | 0,000 | 0,000 | 0,060 | 0,060 | 0,060 | 0,060 | 0,060 | 0,060 | 0,060 | 0,060 | 0,060 | 0,060 |
| Затраты | тыс. руб. | 0,00 | 0,00 | 1 500,00 | 1 500,00 | 1 800,00 | 1 800,00 | 1 800,00 | 1 800,00 | 1 800,00 | 1 800,00 | 1 800,00 | 1 800,00 |
| Краска желтая | Потребность | кг | *0,00* | *0,00* | *1 800,00* | *1 800,00* | *2 160,00* | *2 160,00* | *2 160,00* | *2 160,00* | *2 160,00* | *2 160,00* | *2 160,00* | *2 160,00* |
| Цена | тыс. руб./ кг | 0,000 | 0,000 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 |
| Затраты | тыс. руб. | 0,00 | 0,00 | 180,00 | 180,00 | 216,00 | 216,00 | 216,00 | 216,00 | 216,00 | 216,00 | 216,00 | 216,00 |
| Краска синяя | Потребность | кг | *0,00* | *0,00* | *1 800,00* | *1 800,00* | *2 160,00* | *2 160,00* | *2 160,00* | *2 160,00* | *2 160,00* | *2 160,00* | *2 160,00* | *2 160,00* |
| Цена | тыс. руб./ кг | 0,000 | 0,000 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 |
| Затраты | тыс. руб. | 0,00 | 0,00 | 180,00 | 180,00 | 216,00 | 216,00 | 216,00 | 216,00 | 216,00 | 216,00 | 216,00 | 216,00 |
| Краска красная | Потребность | кг | *0,00* | *0,00* | *1 800,00* | *1 800,00* | *2 160,00* | *2 160,00* | *2 160,00* | *2 160,00* | *2 160,00* | *2 160,00* | *2 160,00* | *2 160,00* |
| Цена | тыс. руб./ кг | 0,000 | 0,000 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 |
| Затраты | тыс. руб. | 0,00 | 0,00 | 180,00 | 180,00 | 216,00 | 216,00 | 216,00 | 216,00 | 216,00 | 216,00 | 216,00 | 216,00 |
| Клей | Потребность | кг | *0,00* | *0,00* | *750,00* | *750,00* | *900,00* | *900,00* | *900,00* | *900,00* | *900,00* | *900,00* | *900,00* | *900,00* |
| Цена | тыс. руб./ кг | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| Затраты | тыс. руб. | 0,00 | 0,00 | 0,15 | 0,15 | 0,18 | 0,18 | 0,18 | 0,18 | 0,18 | 0,18 | 0,18 | 0,18 |
| Бумага упаковочная | Потребность | 1000 листов А0 | *0,00* | *0,00* | *1 500,00* | *1 500,00* | *1 800,00* | *1 800,00* | *1 800,00* | *1 800,00* | *1 800,00* | *1 800,00* | *1 800,00* | *1 800,00* |
| Цена | тыс. руб./ 1000 листов А0 | 0,000 | 0,000 | 0,030 | 0,030 | 0,030 | 0,030 | 0,030 | 0,030 | 0,030 | 0,030 | 0,030 | 0,030 |
| Затраты | тыс. руб. | 0,00 | 0,00 | 45,00 | 45,00 | 54,00 | 54,00 | 54,00 | 54,00 | 54,00 | 54,00 | 54,00 | 54,00 |
| Э/э | Потребность | кВт\*ч | *0,00* | *0,00* | *2 850,00* | *2 850,00* | *3 420,00* | *3 420,00* | *3 420,00* | *3 420,00* | *3 420,00* | *3 420,00* | *3 420,00* | *3 420,00* |
| Цена | тыс. руб./ кВт\*ч | 0,000 | 0,000 | 0,004 | 0,003 | 0,003 | 0,003 | 0,003 | 0,003 | 0,003 | 0,003 | 0,003 | 0,003 |
| Затраты | тыс. руб. | 0,00 | 0,00 | 11,40 | 8,55 | 10,26 | 10,26 | 10,26 | 10,26 | 10,26 | 10,26 | 10,26 | 10,26 |
| **Всего условно-переменные затраты** |  | **тыс. руб.** | **0,00** | **0,00** | **2 096,55** | **2 093,70** | **2 512,44** | **2 512,44** | **2 512,44** | **2 512,44** | **2 512,44** | **2 512,44** | **2 512,44** | **2 512,44** |

Продолжение табл. 9.3

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование затрат |  | Размерность | 1 кв.  2007 | 2кв.  2007 | 3 кв.  2007 | 4 кв.  2007 | 1 кв.  2008 | 2кв.  2008 | 3 кв.  2008 | 4 кв.  2008 | 1 кв.  2009 | 2 кв.  2009 | 3 кв.  2009 | 4 кв.  2009 | 1 кв.  2010 | 2 кв.  2010 | 3 кв.  2010 | 4 кв.  2010 |
|  |  |  | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 | 20 | 21 | 22 | 23 | 24 | 25 | 26 | 27 | 28 |
| Бумага мелованная марки 1 | Потребность | 100 листов А0 | *90 000,00* | *90 000,00* | *90 000,00* | *90 000,00* | *90 000,00* | *90 000,00* | *90 000,00* | *90 000,00* | *90 000,00* | *90 000,00* | *90 000,00* | *90 000,00* | *90 000,00* | *90 000,00* | *90 000,00* | *90 000,00* |
| Цена | тыс. руб./ 100 листов А0 | 0,060 | 0,060 | 0,060 | 0,060 | 0,060 | 0,060 | 0,060 | 0,060 | 0,060 | 0,060 | 0,060 | 0,060 | 0,060 | 0,060 | 0,060 | 0,060 |
| Затраты | тыс. руб. | 5 400,00 | 5 400,00 | 5 400,00 | 5 400,00 | 5 400,00 | 5 400,00 | 5 400,00 | 5 400,00 | 5 400,00 | 5 400,00 | 5 400,00 | 5 400,00 | 5 400,00 | 5 400,00 | 5 400,00 | 5 400,00 |
| Краска желтая | Потребность | кг | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* |
| Цена | тыс. руб./ кг | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 |
| Затраты | тыс. руб. | 648,00 | 648,00 | 648,00 | 648,00 | 648,00 | 648,00 | 648,00 | 648,00 | 648,00 | 648,00 | 648,00 | 648,00 | 648,00 | 648,00 | 648,00 | 648,00 |
| Краска синяя | Потребность | кг | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* |
| Цена | тыс. руб./ кг | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 |
| Затраты | тыс. руб. | 648,00 | 648,00 | 648,00 | 648,00 | 648,00 | 648,00 | 648,00 | 648,00 | 648,00 | 648,00 | 648,00 | 648,00 | 648,00 | 648,00 | 648,00 | 648,00 |
| Краска красная | Потребность | кг | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* | *6 480,00* |
| Цена | тыс. руб./ кг | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 | 0,100 |
| Затраты | тыс. руб. | 648,00 | 648,00 | 648,00 | 648,00 | 648,00 | 648,00 | 648,00 | 648,00 | 648,00 | 648,00 | 648,00 | 648,00 | 648,00 | 648,00 | 648,00 | 648,00 |
| Клей | Потребность | кг | *2 700,00* | *2 700,00* | *2 700,00* | *2 700,00* | *2 700,00* | *2 700,00* | *2 700,00* | *2 700,00* | *2 700,00* | *2 700,00* | *2 700,00* | *2 700,00* | *2 700,00* | *2 700,00* | *2 700,00* | *2 700,00* |
| Цена | тыс. руб./ кг | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| Затраты | тыс. руб. | 0,54 | 0,54 | 0,54 | 0,54 | 0,54 | 0,54 | 0,54 | 0,54 | 0,54 | 0,54 | 0,54 | 0,54 | 0,54 | 0,54 | 0,54 | 0,54 |
| Бумага упаковочная | Потребность | 1000 листов А0 | *5 400,00* | *5 400,00* | *5 400,00* | *5 400,00* | *5 400,00* | *5 400,00* | *5 400,00* | *5 400,00* | *5 400,00* | *5 400,00* | *5 400,00* | *5 400,00* | *5 400,00* | *5 400,00* | *5 400,00* | *5 400,00* |
| Цена | тыс. руб./ 1000 листов А0 | 0,030 | 0,030 | 0,030 | 0,030 | 0,030 | 0,030 | 0,030 | 0,030 | 0,030 | 0,030 | 0,030 | 0,030 | 0,030 | 0,030 | 0,030 | 0,030 |
| Затраты | тыс. руб. | 162,00 | 162,00 | 162,00 | 162,00 | 162,00 | 162,00 | 162,00 | 162,00 | 162,00 | 162,00 | 162,00 | 162,00 | 162,00 | 162,00 | 162,00 | 162,00 |
| Э/э | Потребность | кВт\*ч | *10 260,00* | *10 260,00* | *10 260,00* | *10 260,00* | *10 260,00* | *10 260,00* | *10 260,00* | *10 260,00* | *10 260,00* | *10 260,00* | *10 260,00* | *10 260,00* | *10 260,00* | *10 260,00* | *10 260,00* | *10 260,00* |
| Цена | тыс. руб./ кВт\*ч | 0,003 | 0,003 | 0,003 | 0,003 | 0,003 | 0,003 | 0,003 | 0,003 | 0,003 | 0,003 | 0,003 | 0,003 | 0,003 | 0,003 | 0,003 | 0,003 |
| Затраты | тыс. руб. | 30,78 | 30,78 | 30,78 | 30,78 | 30,78 | 30,78 | 30,78 | 30,78 | 30,78 | 30,78 | 30,78 | 30,78 | 30,78 | 30,78 | 30,78 | 30,78 |
| Всего условно-переменные затраты |  | тыс. руб. | **537,32** | **537,32** | **537,32** | **7 537,32** | **7 537,32** | **7 537,32** | **7 537,32** | **7 537,32** | **7 537,32** | **7 537,32** | **7 537,32** | **7 537,32** | **7 537,32** | **7 537,32** | **7 537,32** | **7 537,32** |

Таблица 9.4

**Условно-постоянные затраты (включая НДС)**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование затрат |  | Размерность | Январь 2007 | Февраль 2007 | Март 2007 | Апрель 2007 | Май 2007 | Июнь 2007 | Июль 2007 | Август 2007 | Сентябрь 2007 | Октябрь 2007 | Ноябрь 2007 | Декабрь 2007 | кв.2008 | 2 кв.2008 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 |
|  | **Облагаемые НДС** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Аренда производственных помещений | Общая площадь | кв. м | 0,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 |
| Цена | тыс. руб./кв. м | 0,00 | 0,70 | 0,00 | 0,00 | 0,70 | 0,00 | 0,00 | 0,70 | 0,00 | 0,00 | 0,70 | 0,00 | 0,70 | 0,00 |
| Затраты | тыс. руб. | 0,00 | 84,00 | 0,00 | 0,00 | 84,00 | 0,00 | 0,00 | 84,00 | 0,00 | 0,00 | 84,00 | 0,00 | 84,00 | 0,00 |
| Аренда офиса | Общая площадь | кв. м | 0,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 |
| Цена | тыс. руб./кв. м | 0,00 | 0,70 | 0,00 | 0,00 | 0,70 | 0,00 | 0,00 | 0,70 | 0,00 | 0,00 | 0,70 | 0,00 | 0,70 | 0,00 |
| Затраты | тыс. руб. | 0,00 | 45,50 | 0,00 | 0,00 | 45,50 | 0,00 | 0,00 | 45,50 | 0,00 | 0,00 | 45,50 | 0,00 | 45,50 | 0,00 |
| Аренда склада | Общая площадь | кв. м | 0,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 |
| Цена | тыс. руб./кв. м | 0,00 | 0,70 | 0,00 | 0,00 | 0,70 | 0,00 | 0,00 | 0,70 | 0,00 | 0,00 | 0,70 | 0,00 | 0,70 | 0,00 |
| Затраты | тыс. руб. | 0,00 | 54,60 | 0,00 | 0,00 | 54,60 | 0,00 | 0,00 | 54,60 | 0,00 | 0,00 | 54,60 | 0,00 | 54,60 | 0,00 |
| Ремонт производственных помещений | Общая площадь | кв. м | 0,00 | 110,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 |
| Цена | тыс. руб./кв. м | 0,00 | 0,50 | 0,00 | 0,00 | 0,50 | 0,00 | 0,00 | 0,50 | 0,00 | 0,00 | 0,50 | 0,00 | 0,50 | 0,00 |
| Затраты | тыс. руб. | 0,00 | 55,00 | 0,00 | 0,00 | 60,00 | 0,00 | 0,00 | 60,00 | 0,00 | 0,00 | 60,00 | 0,00 | 60,00 | 0,00 |
| Ремонт офисных помещений | Общая площадь | кв. м | 0,00 | 70,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 |
| Цена | тыс. руб./кв. м | 0,00 | 0,50 | 0,00 | 0,00 | 0,50 | 0,00 | 0,00 | 0,50 | 0,00 | 0,00 | 0,50 | 0,00 | 0,50 | 0,00 |
| Затраты | тыс. руб. | 0,00 | 35,00 | 0,00 | 0,00 | 32,50 | 0,00 | 0,00 | 32,50 | 0,00 | 0,00 | 32,50 | 0,00 | 32,50 | 0,00 |
| Ремонт складских помещений | Общая площадь | кв. м | 0,00 | 72,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 |
| Цена | тыс. руб./кв. м | 0,00 | 0,30 | 0,00 | 0,00 | 0,30 | 0,00 | 0,00 | 0,30 | 0,00 | 0,00 | 0,30 | 0,00 | 0,30 | 0,00 |
| Затраты | тыс. руб. | 0,00 | 21,60 | 0,00 | 0,00 | 23,40 | 0,00 | 0,00 | 23,40 | 0,00 | 0,00 | 23,40 | 0,00 | 23,40 | 0,00 |
| Ремонт и обслуживание основных средств | База (стоимость основных ср-в) | тыс. руб. | 0,00 | 0,00 | 819,65 | 812,11 | 804,56 | 819,65 | 819,65 | 819,65 | 819,65 | 819,65 | 819,65 | 819,65 | 819,65 | 819,65 |
| Норматив | % | 1,00% | 1,00% | 1,00% | 1,00% | 1,00% | 1,00% | 1,00% | 1,00% | 1,00% | 1,00% | 1,00% | 1,00% | 3,00% | 3,00% |
| Затраты | тыс. руб. | 0,00 | 0,00 | 8,20 | 8,12 | 8,05 | 8,20 | 8,20 | 8,20 | 8,20 | 8,20 | 8,20 | 8,20 | 24,59 | 24,59 |
| Электроэнергия и другие коммунальные расходы | Потребность | кв. м | 0,00 | 263,00 | 263,00 | 263,00 | 263,00 | 263,00 | 263,00 | 263,00 | 263,00 | 263,00 | 263,00 | 263,00 | 263,00 | 263,00 |
| Цена | тыс. руб./кв. м | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Затраты | тыс. руб. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Административные и представительские расходы | База (ФОТ АУП и ИТР) | тыс. руб. | 110,00 | 110,00 | 187,00 | 187,00 | 210,40 | 210,40 | 210,40 | 210,40 | 210,40 | 210,40 | 210,40 | 210,40 | 631,20 | 631,20 |
| Норматив | % | 0,00% | 0,00% | 10,00% | 10,00% | 10,00% | 10,00% | 10,00% | 10,00% | 10,00% | 10,00% | 10,00% | 10,00% | 10,00% | 10,00% |
| Затраты | тыс. руб. | 0,00 | 0,00 | 18,70 | 18,70 | 21,04 | 21,04 | 21,04 | 21,04 | 21,04 | 21,04 | 21,04 | 21,04 | 63,12 | 63,12 |
| Скидки и комиссионные вознаграждения | База (выручка) | тыс. руб. | 0,00 | 0,00 | 3 900,00 | 3 900,00 | 4 680,00 | 4 680,00 | 4 680,00 | 4 680,00 | 4 680,00 | 4 680,00 | 4 680,00 | 4 680,00 | 14 040,00 | 14040,00 |
| Норматив | % | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 5,00% | 5,00% | 5,00% | 5,00% | 5,00% | 5,00% | 5,00% | 5,00% | 5,00% | 5,00% | 5,00% |
| Затраты | тыс. руб. | 0,00 | 0,00 | 195,00 | 195,00 | 234,00 | 234,00 | 234,00 | 234,00 | 234,00 | 234,00 | 234,00 | 234,00 | 702,00 | 702,00 |
| Реклама и продвижение | База (выручка) | тыс. руб. | 0,00 | 0,00 | 3 900,00 | 3 900,00 | 4 680,00 | 4 680,00 | 4 680,00 | 4 680,00 | 4 680,00 | 4 680,00 | 4 680,00 | 4 680,00 | 14 040,00 | 14 040,00 |
| Норматив | % | 0,00% | 0,00% | 15,00% | 15,00% | 15,00% | 15,00% | 15,00% | 15,00% | 15,00% | 15,00% | 15,00% | 15,00% | 15,00% | 15,00% |
| Затраты | тыс. руб. | 0,00 | 0,00 | 585,00 | 585,00 | 702,00 | 702,00 | 702,00 | 702,00 | 702,00 | 702,00 | 702,00 | 702,00 | 2 106,00 | 2 106,00 |
| **Всего условно-постоянные затраты** | | **тыс. руб.** | 0,00 | 295,70 | 806,90 | 806,82 | 1 265,09 | 965,24 | 965,24 | 1 265,24 | 965,24 | 965,24 | 1 265,24 | 965,24 | 3 195,71 | 2 895,71 |

Продолжение табл. 9.4

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование затрат |  | Размерность | 3 кв.2008 | 4 кв.2008 | 1 кв.2009 | 2 кв.2009 | 3 кв.2009 | 4 кв.2009 | 1 кв.2010 | 2 кв.2010 | 3 кв.2010 | 4 кв.2010 | 1 кв.2011 | 2 кв.2011 | 3 кв.2011 | 4 кв.2011 |
| 15 | 16 | 17 | 18 | 19 | 20 | 21 | 22 | 23 | 24 | 25 | 26 | 27 | 28 |
|  | **Облагаемые НДС** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Аренда производственных помещений | Общая площадь | кв. м | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 |
| Цена | тыс. руб./кв. м | 0,00 | 0,70 | 0,00 | 0,00 | 0,70 | 0,00 | 0,00 | 0,70 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,70 | 0,00 | 0,00 |
| Затраты | тыс. руб. | 0,00 | 84,00 | 0,00 | 0,00 | 84,00 | 0,00 | 0,00 | 84,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 84,00 | 0,00 | 0,00 |
| Аренда офиса | Общая площадь | кв. м | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 |
| Цена | тыс. руб./кв. м | 0,00 | 0,70 | 0,00 | 0,00 | 0,70 | 0,00 | 0,00 | 0,70 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,70 | 0,00 | 0,00 |
| Затраты | тыс. руб. | 0,00 | 45,50 | 0,00 | 0,00 | 45,50 | 0,00 | 0,00 | 45,50 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 45,50 | 0,00 | 0,00 |
| Аренда склада | Общая площадь | кв. м | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 |
| Цена | тыс. руб./кв. м | 0,00 | 0,70 | 0,00 | 0,00 | 0,70 | 0,00 | 0,00 | 0,70 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,70 | 0,00 | 0,00 |
| Затраты | тыс. руб. | 0,00 | 54,60 | 0,00 | 0,00 | 54,60 | 0,00 | 0,00 | 54,60 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 54,60 | 0,00 | 0,00 |
| Ремонт производственных помещений | Общая площадь | кв. м | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 | 120,00 |
| Цена | тыс. руб./кв. м | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,50 | 0,00 | 0,00 | 0,50 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Затраты | тыс. руб. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 60,00 | 0,00 | 0,00 | 60,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Ремонт офисных помещений | Общая площадь | кв. м | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 | 65,00 |
| Цена | тыс. руб./кв. м | 0,00 | 0,50 | 0,00 | 0,00 | 0,50 | 0,00 | 0,00 | 0,50 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,50 | 0,00 | 0,00 |
| Затраты | тыс. руб. | 0,00 | 32,50 | 0,00 | 0,00 | 32,50 | 0,00 | 0,00 | 32,50 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 32,50 | 0,00 | 0,00 |
| Ремонт складских помещений | Общая площадь | кв. м | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 | 78,00 |
| Цена | тыс. руб./кв. м | 0,00 | 0,30 | 0,00 | 0,00 | 0,30 | 0,00 | 0,00 | 0,30 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,30 | 0,00 | 0,00 |
| Затраты | тыс. руб. | 0,00 | 23,40 | 0,00 | 0,00 | 23,40 | 0,00 | 0,00 | 23,40 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 23,40 | 0,00 | 0,00 |
| Ремонт и обслуживание основных средств | База (стоимость основных ср-в) | тыс. руб. | 819,65 | 819,65 | 819,65 | 819,65 | 819,65 | 819,65 | 819,65 | 819,65 | 819,65 | 819,65 | 819,65 | 819,65 | 819,65 | 819,65 |
| Норматив | % | 3,00% | 3,00% | 3,00% | 3,00% | 3,00% | 3,00% | 3,00% | 3,00% | 3,00% | 3,00% | 3,00% | 3,00% | 3,00% | 3,00% |
| Затраты | тыс. руб | 24,59 | 24,59 | 24,59 | 24,59 | 24,59 | 24,59 | 24,59 | 24,59 | 24,59 | 24,59 | 24,59 | 24,59 | 24,59 | 24,59 |
| Электроэнергия и другие коммунальные расходы | Потребность | кв. м | 263,00 | 263,00 | 263,00 | 263,00 | 263,00 | 263,00 | 263,00 | 263,00 | 263,00 | 263,00 | 263,00 | 263,00 | 263,00 | 263,00 |
| Цена | тыс. руб./кв. м | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Затраты | тыс. руб. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Административные и представительские расходы | База (ФОТ АУП и ИТР) | тыс. руб. | 631,20 | 631,20 | 631,20 | 631,20 | 631,20 | 631,20 | 631,20 | 631,20 | 631,20 | 631,20 | 631,20 | 631,20 | 631,20 | 631,20 |
| Норматив | % | 10,00% | 10,00% | 10,00% | 10,00% | 10,00% | 10,00% | 10,00% | 10,00% | 10,00% | 10,00% | 10,00% | 10,00% | 10,00% | 10,00% |
| Затраты | тыс. руб. | 63,12 | 63,12 | 63,12 | 63,12 | 63,12 | 63,12 | 63,12 | 63,12 | 63,12 | 63,12 | 63,12 | 63,12 | 63,12 | 63,12 |
| Скидки и комиссионные вознаграждения | База (выручка) | тыс. руб. | 14 040,00 | 14 040,00 | 14 040,00 | 14 040,00 | 14 040,00 | 14 040,00 | 14 040,00 | 14 040,00 | 14 040,00 | 14 040,00 | 14 040,00 | 14 040,00 | 14 040,00 | 14 040,00 |
| Норматив | % | 5,00% | 5,00% | 5,00% | 5,00% | 5,00% | 5,00% | 5,00% | 5,00% | 5,00% | 5,00% | 5,00% | 5,00% | 5,00% | 5,00% |
| Затраты | тыс. руб. | 702,00 | 702,00 | 702,00 | 702,00 | 702,00 | 702,00 | 702,00 | 702,00 | 702,00 | 702,00 | 702,00 | 702,00 | 702,00 | 702,00 |
| Реклама и продвижение | База (выручка) | тыс. руб. | 14 040,00 | 14 040,00 | 14 040,00 | 14 040,00 | 14 040,00 | 14 040,00 | 14 040,00 | 14 040,00 | 14 040,00 | 14 040,00 | 14 040,00 | 14 040,00 | 14 040,00 | 14 040,00 |
| Норматив | % | 15,00% | 15,00% | 15,00% | 15,00% | 15,00% | 15,00% | 15,00% | 15,00% | 15,00% | 15,00% | 15,00% | 15,00% | 15,00% | 15,00% |
| Затраты | тыс. руб. | 2 106,00 | 2 106,00 | 2 106,00 | 2 106,00 | 2 106,00 | 2 106,00 | 2 106,00 | 2 106,00 | 2 106,00 | 2 106,00 | 2 106,00 | 2 106,00 | 2 106,00 | 2 106,00 |
| **Всего условно-постоянные затраты** | | **тыс. руб.** | 2 895,71 | 3 135,71 | 2 895,71 | 2 895,71 | 3 195,71 | 2 895,71 | 2 895,71 | 3 195,71 | 2 895,71 | 2 895,71 | 2 895,71 | 3 135,71 | 2 895,71 | 2 895,71 |

Таблица 9.5

**Отчет о прибылях и убытках**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателей | Январь 2007 | Февраль 2007 | Март 2007 | Апрель 2007 | Май 2007 | Июнь 2007 | Июль 2007 | Август 2007 | Сентябрь 2007 | Октябрь 2007 | Ноябрь 2007 | Декабрь 2007 | 1 кв.2008 | 2 кв.2008 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 |
| **Выручка** | 0,00 | 0,00 | 3 305,08 | 3 305,08 | 3 966,10 | 3 966,10 | 3 966,10 | 3 966,10 | 3 966,10 | 3 966,10 | 3 966,10 | 3 966,10 | 16 016,95 | 16 016,95 |
| - Условно-переменные материальные затраты | 0,00 | 0,00 | 1 776,74 | 1 774,32 | 2 129,19 | 2 129,19 | 2 129,19 | 2 129,19 | 2 129,19 | 2 129,19 | 2 129,19 | 2 129,19 | 4 845,93 | 4 845,93 |
| - Переменные расходы на персонал | 0,00 | 0,00 | 336,95 | 336,95 | 404,34 | 404,34 | 404,34 | 404,34 | 404,34 | 404,34 | 404,34 | 404,34 | 1 510,61 | 1 510,61 |
| **= Маржинальный доход** | 0,00 | 0,00 | 1 191,39 | 1 193,81 | 1 432,57 | 1 432,57 | 1 432,57 | 1 432,57 | 1 432,57 | 1 432,57 | 1 432,57 | 1 432,57 | 9 660,41 | 9 660,41 |
| - Условно-постоянные затраты | 0,00 | 250,59 | 683,81 | 683,75 | 1 072,11 | 818,00 | 818,00 | 1 072,23 | 818,00 | 818,00 | 1 072,23 | 818,00 | 3 298,27 | 3 557,59 |
| - Постоянные расходы на персонал | 365,98 | 365,98 | 201,92 | 201,92 | 201,92 | 201,92 | 201,92 | 201,92 | 201,92 | 201,92 | 201,92 | 201,92 | 711,77 | 711,77 |
| **= Доходы до выплаты процентов, налогов и начисления амортизации (EBITDA)** | -365,98 | -616,57 | 305,66 | 308,14 | 158,54 | 412,65 | 412,65 | 158,42 | 412,65 | 412,65 | 158,42 | 412,65 | 5 650,37 | 5 391,05 |
| - Амортизационные отчисления | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 7,54 | 7,54 | 7,53 | 7,53 | 7,53 | 7,53 | 7,53 | 7,53 | 7,53 | 29,92 | 29,92 |
| - Проценты по кредитам, включаемые в себестоимость | 0,00 | 9,15 | 22,61 | 18,36 | 14,11 | 9,86 | 5,61 | 1,36 | 0,85 | 0,85 | 0,85 | 0,85 | 0,00 | 0,00 |
| - Налог на имущество организаций | 0,00 | 0,00 | 1,13 | 0,00 | 0,00 | 2,54 | 0,00 | 0,00 | 3,07 | 0,00 | 0,00 | 6,56 | 4,44 | 4,36 |
| **= Прибыль до налогообложения** | -365,98 | -625,72 | 281,93 | 282,24 | 136,89 | 392,73 | 399,52 | 149,53 | 401,21 | 404,28 | 150,04 | 397,72 | 5 616,01 | 5 356,77 |
| - Налог на прибыль организаций | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 21,00 | 95,88 | 35,89 | 96,29 | 97,03 | 36,01 | 95,45 | 1 347,84 | 1 285,62 |
| **= Чистая прибыль** | -365,98 | -625,72 | 281,93 | 282,24 | 136,89 | 371,72 | 303,63 | 113,64 | 304,92 | 307,25 | 114,03 | 302,26 | 4 268,17 | 4 071,14 |
| Наименование показателей | 3 кв.2008 | 4 кв.2008 | 1 кв.2009 | 2 кв.2009 | 3 кв.2009 | 4 кв.2009 | 1 кв.2010 | 2 кв.2010 | 3 кв.2010 | 4 кв.2010 | 1 кв.2011 | 2 кв.2011 | 3 кв.2011 | 4 кв.2011 |
| 15 | 16 | 17 | 18 | 19 | 20 | 21 | 22 | 23 | 24 | 25 | 26 | 27 | 28 |
| **Выручка** | 11 898,31 | 11 898,31 | 11 898,31 | 11 898,31 | 11 898,31 | 11 898,31 | 11 898,31 | 11 898,31 | 11 898,31 | 11 898,31 | **11 898,31** | **11 898,31** | **11 898,31** | **11 898,31** |
| - Условно-переменные материальные затраты | 6 387,56 | 6 387,56 | 6 387,56 | 6 387,56 | 6 387,56 | 6 387,56 | 6 387,56 | 6 387,56 | 6 387,56 | 6 387,56 | 6 387,56 | 6 387,56 | 6 387,56 | 6 387,56 |
| - Переменные расходы на персонал | 1 213,03 | 1 213,03 | 1 213,03 | 1 213,03 | 1 213,03 | 1 213,03 | 1 213,03 | 1 213,03 | 1 213,03 | 1 213,03 | 1 213,03 | 1 213,03 | 1 213,03 | 1 213,03 |
| **= Маржинальный доход** | 4 297,71 | 4 297,71 | 4 297,71 | 4 297,71 | 4 297,71 | 4 297,71 | 4 297,71 | 4 297,71 | 4 297,71 | 4 297,71 | **4 297,71** | **4 297,71** | **4 297,71** | **4 297,71** |
| - Условно-постоянные затраты | 2 504,84 | 2 453,99 | 2 708,23 | 2 453,99 | 2 453,99 | 2 657,38 | 2 453,99 | 2 453,99 | 2 708,23 | 2 453,99 | 2 453,99 | 2 708,23 | 2 453,99 | 2 453,99 |
| - Постоянные расходы на персонал | 605,76 | 605,76 | 605,76 | 605,76 | 605,76 | 605,76 | 605,76 | 605,76 | 605,76 | 605,76 | 605,76 | 605,76 | 605,76 | 605,76 |
| **= Доходы до выплаты процентов, налогов и начисления амортизации (EBITDA)** | 1 187,11 | 1 237,96 | 983,72 | 1 237,96 | 1 237,96 | 1 034,57 | 1 237,96 | 1 237,96 | 983,72 | 1 237,96 | **1 237,96** | **983,72** | **1 237,96** | **1 237,96** |
| - Амортизационные отчисления | 22,58 | 22,58 | 22,58 | 22,58 | 22,58 | 22,58 | 22,58 | 22,58 | 24,74 | 20,43 | 20,43 | 20,43 | 20,43 | 20,43 |
| - Проценты по кредитам, включаемые в себестоимость | 2,55 | 2,55 | 2,55 | 2,55 | 2,55 | 2,55 | 2,55 | 2,55 | 2,55 | 2,55 | 2,55 | 2,55 | 2,55 | 2,55 |
| - Налог на имущество организаций | 3,95 | 3,51 | 3,58 | 3,51 | 3,45 | 3,02 | 3,08 | 3,02 | 2,95 | 2,51 | 2,59 | 2,53 | 2,48 | 2,08 |
| **= Прибыль до налогообложения** | 1 158,04 | 1 209,32 | 955,02 | 1 209,32 | 1 209,38 | 1 006,43 | 1 209,75 | 1 209,82 | 953,48 | 1 212,47 | **1 212,39** | **958,21** | **1 212,51** | **1 212,90** |
| - Налог на прибыль организаций | 277,93 | 290,24 | 229,20 | 290,24 | 290,25 | 241,54 | 290,34 | 290,36 | 228,83 | 290,99 | 290,97 | 229,97 | 291,00 | 291,10 |
| **= Чистая прибыль** | 880,11 | 919,08 | 725,82 | 919,08 | 919,13 | 764,88 | 919,41 | 919,46 | 724,64 | 921,48 | **921,42** | **728,24** | **921,50** | **921,80** |

Таблица 9.6

**Агрегированный прогнозный баланс, тыс. руб.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателей | Январь 2007 | Февраль 2007 | Март 2007 | Апрель 2007 | Май 2007 | Июнь 2007 | Июль 2007 | Август 2007 | Сентябрь 2007 | Октябрь 2007 | Ноябрь 2007 | Декабрь 2007 | 1 кв.2008 | 2 кв.2008 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 |
| *Активы* |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ***Внеобороные активы (по остаточной стоимости)*** | 403,65 | 819,65 | 819,65 | 812,11 | 804,56 | 797,04 | 789,51 | 781,99 | 774,46 | 766,94 | 759,41 | 751,89 | 729,31 | 706,74 |
| - Нематериальные активы | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - Здания и сооружения | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - Оборудование | 0,00 | 0,00 | 819,65 | 812,11 | 804,56 | 797,04 | 789,51 | 781,99 | 774,46 | 766,94 | 759,41 | 751,89 | 729,31 | 706,74 |
| - Незавершенное строительство | 403,65 | 819,65 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ***Текущие активы*** | 109,48 | 1 554,21 | 7 740,68 | 7 730,46 | 8 815,81 | 8 895,06 | 8 906,21 | 8 991,38 | 9 303,83 | 9 618,60 | 9 740,16 | 10 049,95 | 10 991,19 | 11 739,25 |
| - Запасы сырья и материалов | 0,00 | 648,72 | 1125,7 | 1 350,86 | 1 350,86 | 1 350,86 | 1 350,86 | 1 350,86 | 1 350,86 | 1 350,86 | 1 350,86 | 1 350,86 | 1 350,86 | 1 350,86 |
| - НДС по приобретенным ценностям | 72,46 | 838,74 | 09,72 | 206,06 | 206,06 | 206,06 | 206,06 | 206,06 | 206,06 | 206,06 | 206,06 | 206,06 | 206,06 | 206,06 |
| - Дебиторская задолженность | 0,00 | 0,00 | 6 204,55 | 6 204,55 | 7 445,45 | 7 445,45 | 7 445,45 | 7 445,45 | 7 445,45 | 7 445,45 | 7 445,45 | 7 445,45 | 7 445,45 | 7 445,45 |
| - Денежные средства | 37,02 | 66,76 | 200,70 | -31,00 | -186,57 | -107,32 | -96,16 | -10,99 | 301,46 | 616,23 | 737,79 | 1 047,58 | 1 988,81 | 2 736,87 |
| **Всего активов** | 513,13 | 2373,8 | 8 560,33 | 8 542,57 | 9 620,37 | 9 692,09 | 9 695,73 | 9 773,37 | 10 078,29 | 10 385,54 | 10 499,57 | 10 801,84 | 11 720,50 | 12 445,98 |
| *Пассивы* |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ***Собственный капитал*** | 434,02 | 763,30 | 1 045,22 | 1 327,46 | 1 464,35 | 1 836,08 | 2 139,71 | 2 253,35 | 2 558,27 | 2 865,52 | 2 979,55 | 3 281,82 | 4 200,48 | 4 925,96 |
| - Инвестиции в Уставный капитал | 800,00 | 1 755,00 | 1 755,00 | 1 755,00 | 1 755,00 | 1 755,00 | 1 755,00 | 1 755,00 | 1 755,00 | 1 755,00 | 1 755,00 | 1 755,00 | 1 755,00 | 1 755,00 |
| - Нераспределенная прибыль (убыток) | -365,98 | -991,70 | -709,78 | -427,54 | -290,65 | 81,08 | 384,71 | 498,35 | 803,27 | 1 110,52 | 1 224,55 | 1 526,82 | 2 445,48 | 3 170,96 |
| ***Долгосрочные обязательства*** | 78,00 | 1 596,00 | 1 296,00 | 996,00 | 696,00 | 396,00 | 96,00 | 60,00 | 60,00 | 60,00 | 60,00 | 60,00 | 60,00 | 60,00 |
| ***Текущие пассивы*** | 1,11 | 14,56 | 6 219,11 | 6 219,11 | 7 460,02 | 7 460,02 | 7 460,02 | 7 460,02 | 7 460,02 | 7 460,02 | 7 460,02 | 7 460,02 | 7 460,02 | 7 460,02 |
| **Всего пассивов** | 513,13 | 2 373,86 | 8 560,33 | 8 542,57 | 9 620,37 | 9 692,09 | 9 695,73 | 9 773,37 | 10 078,29 | 10 385,54 | 10 499,57 | 10 801,84 | 11 720,50 | 12 445,98 |
| Наименование показателей | 3 кв.2008 | 4 кв.2008 | 1 кв.2009 | 2 кв.2009 | 3 кв.2009 | 4 кв.2009 | 1 кв.2010 | 2 кв.2010 | 3 кв.2010 | 4 кв.2010 | 1 кв.2011 | 2 кв.2011 | 3 кв.2011 | 4 кв.2011 |
| 15 | 16 | 17 | 18 | 19 | 20 | 21 | 22 | 23 | 24 | 25 | 26 | 27 | 28 |
| *Активы* |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ***Внеобороные активы (по остаточной стоимости)*** | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 | 20 | 21 | 22 | 23 | 24 | 25 | 26 | 27 | 28 |
| - Нематериальные активы |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| - Здания и сооружения | 684,16 | 661,58 | 639,01 | 616,43 | 593,86 | 571,28 | 548,71 | 526,13 | 501,39 | 480,96 | 460,53 | 440,11 | 419,68 | 399,25 |
| - Оборудование | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - Незавершенное строительство | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ***Текущие активы*** | 684,16 | 661,58 | 639,01 | 616,43 | 593,86 | 571,28 | 548,71 | 526,13 | 501,39 | 480,96 | 460,53 | 440,11 | 419,68 | 399,25 |
| - Запасы сырья и материалов | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - НДС по приобретенным ценностям | 12 641,93 | 13 583,59 | 14 331,98 | 15 273,64 | 16 215,35 | 17 002,81 | 17 944,80 | 18 886,83 | 19 636,22 | 20 578,12 | 21 519,97 | 22 268,64 | 23 210,57 | 25 503,66 |
| - Дебиторская задолженность | 1 350,86 | 1 350,86 | 1 350,86 | 1 350,86 | 1 350,86 | 1 350,86 | 1 350,86 | 1 350,86 | 1 350,86 | 1 350,86 | 1 350,86 | 1 350,86 | 1 350,86 | 1 350,86 |
| - Денежные средства | 206,06 | 206,06 | 206,06 | 206,06 | 206,06 | 206,06 | 206,06 | 206,06 | 206,06 | 206,06 | 206,06 | 206,06 | 206,06 | 0,00 |
| **Всего активов** | 7 445,45 | 7 445,45 | 7 445,45 | 7 445,45 | 7 445,45 | 7 445,45 | 7 445,45 | 7 445,45 | 7 445,45 | 7 445,45 | 7 445,45 | 7 445,45 | 7 445,45 | 7 445,45 |
| *Пассивы* | 3 639,56 | 4 581,22 | 5 329,61 | 6 271,27 | 7 212,97 | 8 000,43 | 8 942,42 | 9 884,46 | 10 633,85 | 11 575,75 | 12 517,60 | 13 266,26 | 14 208,20 | 16 707,35 |
| ***Собственный капитал*** | 13 326,09 | 14 245,17 | 14 970,99 | 15 890,07 | 16 809,20 | 17 574,09 | 18 493,50 | 19 412,96 | 20 137,61 | 21 059,08 | 21 980,50 | 22 708,74 | 23 630,25 | 25 902,91 |
| - Инвестиции в Уставный капитал |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| - Нераспределенная прибыль (убыток) | 5 806,07 | 6 725,16 | 7 450,97 | 8 370,06 | 9 289,19 | 10 054,07 | 10 973,48 | 11 892,94 | 12 617,59 | 13 539,06 | 14 460,48 | 15 188,73 | 16 110,23 | 17 032,03 |
| ***Долгосрочные обязательства*** | 1 755,00 | 1 755,00 | 1 755,00 | 1 755,00 | 1 755,00 | 1 755,00 | 1 755,00 | 1 755,00 | 1 755,00 | 1 755,00 | 1 755,00 | 1 755,00 | 1 755,00 | 1 755,00 |
| ***Текущие пассивы*** | 4 051,07 | 4 970,16 | 5 695,97 | 6 615,06 | 7 534,19 | 8 299,07 | 9 218,48 | 10 137,94 | 10 862,59 | 11 784,06 | 12 705,48 | 13 433,73 | 14 355,23 | 15 277,03 |
| **Всего пассивов** | 60,00 | 60,00 | 60,00 | 60,00 | 60,00 | 60,00 | 60,00 | 60,00 | 60,00 | 60,00 | 60,00 | 60,00 | 60,00 | 60,00 |

Таблица 9.7

**Денежные потоки (движение денежных средств)**

(первая форма представления)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателей | Январь 2007 | Февраль 2007 | Март 2007 | Апрель 2007 | Май 2007 | Июнь 2007 | Июль 2007 | Август 2007 | Сентябрь 2007 | Октябрь 2007 | Ноябрь 2007 | Декабрь 2007 | 1 кв.2008 | 2 кв.2008 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 |
| **Остаток денежных средств на начало периода** | 0,00 | 0,42 | 0,59 | -143,65 | -374,94 | -624,94 | -515,97 | -504,55 | -449,38 | -107,25 | 207,84 | 299,39 | 638,53 | 1 580,28 |
| *Приток свободных средств* |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Амортизация | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 7,54 | 7,54 | 7,53 | 7,53 | 7,53 | 7,53 | 7,53 | 7,53 | 7,53 | 22,58 | 22,58 |
| Чистая прибыль | -365,98 | -625,72 | 281,93 | 282,24 | 136,89 | 371,72 | 303,63 | 113,64 | 304,92 | 307,25 | 114,03 | 302,26 | 918,66 | 725,49 |
| Взносы в Уставный капитал (доп. вложения собств. средств) | 800,00 | 955,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Кредиты поставщиков | 0,00 | 0,00 | 6 204,55 | 0,00 | 1 240,91 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Получение инвестиционных кредитов | 78,00 | 1 518,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Взаимозачет по НДС | 0,00 | 0,00 | 106,91 | 38,01 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Всего приток** | 512,02 | 1 847,28 | 6 593,38 | 327,79 | 1 385,34 | 379,25 | 311,16 | 121,17 | 312,44 | 314,78 | 121,56 | 309,79 | 941,23 | 748,06 |
| *Расходование свободных средств* |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Инвестиции в основные средства и нематериальные активы, включая проценты по кредиту на инвестиционном этапе | 475,00 | 475,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Финансирование оборотного капитала (в т.ч. нормативный остаток денежный средств) без учета НДС, подлежащего возврату по инвестиционной деятельности | 36,60 | 1 372,11 | 6 437,62 | 259,08 | 1 335,35 | -29,73 | -0,25 | 30,00 | -29,69 | -0,31 | 30,00 | -29,34 | -0,52 | 10,00 |
| Погашение инвестиционных кредитов | 0,00 | 0,00 | 300,00 | 300,00 | 300,00 | 300,00 | 300,00 | 36,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Всего отток** | 511,60 | 1 847,11 | 6 737,62 | 559,08 | 1 635,35 | 270,27 | 299,75 | 66,00 | -29,69 | -0,31 | 30,00 | -29,34 | -0,52 | 10,00 |
| **Остаток денежных средств на конец периода** | 0,42 | 0,58 | 139,62 | 362,34 | 600,82 | 797,84 | 887,16 | 936,00 | 1121,75 | 1164,94 | 1247,47 | 1250,26 | 1 580,28 | 2 318,35 |
| Наименование показателей | 3 кв.2008 | 4 кв.2008 | 1 кв.2009 | 2 кв.2009 | 3 кв.2009 | 4 кв.2009 | 1 кв.2010 | 2 кв.2010 | 3 кв.2010 | 4 кв.2010 | 1 кв.2011 | 2 кв.2011 | 3 кв.2011 | 4 кв.2011 |
| 15 | 16 | 17 | 18 | 19 | 20 | 21 | 22 | 23 | 24 | 25 | 26 | 27 | 28 |
| **Остаток денежных средств на начало периода** | 2 318,35 | 3 229,03 | 4 172,71 | 4 911,10 | 5 862,76 | 6 804,46 | 7 583,94 | 8 533,93 | 9 475,97 | 10 215,35 | 11 167,27 | 12 109,11 | 12 847,79 | 13 799,72 |
| *Приток свободных средств* |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Амортизация | 22,58 | 22,58 | 22,58 | 22,58 | 22,58 | 22,58 | 22,58 | 22,58 | 24,74 | 20,43 | 20,43 | 20,43 | 20,43 | 20,43 |
| Чистая прибыль | 880,11 | 919,08 | 725,82 | 919,08 | 919,13 | 764,88 | 919,41 | 919,46 | 724,64 | 921,48 | 921,42 | 728,24 | 921,50 | 921,80 |
| Взносы в Уставный капитал (доп. вложения собств. средств) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Кредиты поставщиков | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Получение инвестиционных кредитов | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Взаимозачет по НДС | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Всего приток** | 902,68 | 941,66 | 748,39 | 941,66 | 941,71 | 787,46 | 941,99 | 942,04 | 749,39 | 941,90 | 941,85 | 748,67 | 941,93 | 942,23 |
| *Расходование свободных средств* |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Инвестиции в основные средства и нематериальные активы, включая проценты по кредиту на инвестиционном этапе | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Финансирование оборотного капитала (в т.ч. нормативный остаток денежный средств) без учета НДС, подлежащего возврату по инвестиционной деятельности | -8,00 | -2,01 | 10,00 | -10,00 | 0,00 | 7,99 | -8,00 | 0,00 | 10,00 | -10,01 | 0,00 | 10,00 | -10,00 | -1 556,93 |
| Погашение инвестиционных кредитов | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Всего отток** | -8,00 | -2,01 | 10,00 | -10,00 | 0,00 | 7,99 | -8,00 | 0,00 | 10,00 | -10,01 | 0,00 | 10,00 | -10,00 | -1 556,93 |
| **Остаток денежных средств на конец периода** | 2 737,17 | 3 489,46 | 4 061,65 | 4 778,52 | 5 468,07 | 6 022,88 | 6 680,18 | 7 313,76 | 7 797,16 | 8 402,12 | 8 983,96 | 9 427,54 | 9 983,21 | 11 401,31 |

Таблица 9.8

**Денежные потоки (движение денежных средств)**

(вторая форма представления)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателей | Январь 2007 | Февраль 2007 | Март 2007 | Апрель 2007 | Май 2007 | Июнь 2007 | Июль 2007 | Август 2007 | Сентябрь 2007 | Октябрь 2007 | Ноябрь 2007 | Декабрь 2007 | 1 кв.2008 | 2 кв.2008 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 |
| *Операционный денежный поток* |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Выручка от реализации | 0,00 | 0,00 | 3 305,08 | 3 305,08 | 3 966,10 | 3 966,10 | 3 966,10 | 3 966,10 | 3 966,10 | 3 966,10 | 3 966,10 | 3 966,10 | 11 898,31 | 11 898,31 |
| Текущие расходы | -365,98 | -625,72 | -3 023,16 | -3 022,85 | -3 829,21 | -3 573,37 | -3 566,58 | -3 816,57 | -3 564,89 | -3 561,82 | -3 816,06 | -3 568,38 | -10 689,54 | -10 943,72 |
| Налог на прибыль | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -21,00 | -95,88 | -35,89 | -96,29 | -97,03 | -36,01 | -95,45 | -290,10 | -229,10 |
| Амортизация | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 7,54 | 7,54 | 7,53 | 7,53 | 7,53 | 7,53 | 7,53 | 7,53 | 7,53 | 22,58 | 22,58 |
| **Итого операционный денежный поток** | -365,98 | -625,72 | 281,93 | 289,78 | 144,43 | 379,25 | 311,16 | 121,17 | 312,44 | 314,78 | 121,56 | 309,79 | 941,23 | 748,06 |
| *Инвестиционный денежный поток* |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Инвестиции в основные средства и НМА | -475,00 | -475,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Финансирование оборотного капитала | -36,60 | -1 372,11 | -6 437,62 | -259,08 | -1 335,35 | 29,73 | 0,25 | -30,00 | 29,69 | 0,31 | -30,00 | 29,34 | 0,52 | -10,00 |
| **Итого инвестиционный денежный поток** | -511,60 | -1 847,11 | -6 437,62 | -259,08 | -1 335,35 | 29,73 | 0,25 | -30,00 | 29,69 | 0,31 | -30,00 | 29,34 | 0,52 | -10,00 |
| *Финансовый денежный поток* |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Получение инвестиционых кредитов | 78,00 | 1 518,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Погашение инвестиционных кредитов | 0,00 | 0,00 | -300,00 | -300,00 | -300,00 | -300,00 | -300,00 | -36,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Взносы в Уставный капитал (доп. вложения собств. средств) | 800,00 | 955,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Кредиты поставщиков | 0,00 | 0,00 | 6 204,55 | 0,00 | 1 240,91 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Возмещение НДС | 0,00 | 0,00 | 106,91 | 38,01 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Итого финансовый денежный поток** | 878,00 | 2 473,00 | 6 011,46 | -261,99 | 940,91 | -300,00 | -300,00 | -36,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Остаток/дефицит | 0,42 | 0,17 | -144,23 | -231,29 | -250,01 | 108,98 | 11,41 | 55,17 | 342,14 | 315,08 | 91,56 | 339,13 | 941,75 | 738,06 |
| **Остаток денежных средств нарастающим итогом** | 0,42 | 0,59 | 139,62 | 362,34 | 600,82 | 797,84 | 887,16 | 936,00 | 1121,75 | 1164,94 | 1247,47 | 1250,26 | 1 580,28 | 2 318,35 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Cтепень дисконта | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 15 | 18 |
| Дисконт | 0,991 | 0,981 | 0,972 | 0,963 | 0,954 | 0,945 | 0,936 | 0,927 | 0,919 | 0,910 | 0,901 | 0,893 | 0,868 | 0,844 |
| Чистый приведенный поток денежных средств | 0,42 | 0,16 | -140,21 | -222,72 | -238,47 | 102,98 | 10,68 | 51,15 | 314,26 | 286,69 | 82,52 | 302,80 | 817,36 | 622,68 |
| Тоже нарастающим итогом | 0,42 | 0,58 | -139,62 | -362,34 | -600,82 | -497,84 | -487,16 | -436,00 | -121,75 | 164,94 | 247,47 | 550,26 | 1 367,63 | 1 990,31 |
| Наименование показателей | 3 кв.  2008 | 4 кв.  2008 | 1 кв.  2009 | 2 кв.  2009 | 3 кв.  2009 | 4 кв  .2009 | 1 кв.  2010 | 2 кв.  2010 | 3 кв.  2010 | 4 кв.  2010 | 1 кв.  2011 | 2 кв.  2011 | 3 кв.  2011 | 4 кв.  2011 |
| 15 | 16 | 17 | 18 | 19 | 20 | 21 | 22 | 23 | 24 | 25 | 26 | 27 | 28 |
| *Операционный денежный поток* |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Выручка от реализации | 11 898,31 | 11 898,31 | 11 898,31 | 11 898,31 | 11 898,31 | 11 898,31 | 11 898,31 | 11 898,31 | 11 898,31 | 11 898,31 | 11 898,31 | 11 898,31 | 11 898,31 | 11 898,31 |
| Текущие расходы | -10 740,27 | -10 688,99 | -10 943,28 | -10 688,99 | -10 688,92 | -10 891,88 | -10 688,55 | -10 688,49 | -10 944,83 | -10 685,84 | -10 685,91 | -10 940,09 | -10 685,80 | -10 685,41 |
| Налог на прибыль | -277,93 | -290,24 | -229,20 | -290,24 | -290,25 | -241,54 | -290,34 | -290,36 | -228,83 | -290,99 | -290,97 | -229,97 | -291,00 | -291,10 |
| Амортизация | 22,58 | 22,58 | 22,58 | 22,58 | 22,58 | 22,58 | 22,58 | 22,58 | 24,74 | 20,43 | 20,43 | 20,43 | 20,43 | 20,43 |
| **Итого операционный денежный поток** | 902,68 | 941,66 | 748,39 | 941,66 | 941,71 | 787,46 | 941,99 | 942,04 | 749,39 | 941,90 | 941,85 | 748,67 | 941,93 | 942,23 |
| *Инвестиционный денежный поток* |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Инвестиции в основные средства и НМА | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Финансирование оборотного капитала | 8,00 | 2,01 | -10,00 | 10,00 | 0,00 | -7,99 | 8,00 | 0,00 | -10,00 | 10,01 | 0,00 | -10,00 | 10,00 | 1 556,93 |
| **Итого инвестиционный денежный поток** | 8,00 | 2,01 | -10,00 | 10,00 | 0,00 | -7,99 | 8,00 | 0,00 | -10,00 | 10,01 | 0,00 | -10,00 | 10,00 | 1 556,93 |
| *Финансовый денежный поток* |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Получение инвестиционых кредитов | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Погашение инвестиционных кредитов | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Взносы в Уставный капитал (доп. вложения собств. средств) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Кредиты поставщиков | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Возмещение НДС | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Итого финансовый денежный поток** | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Остаток/дефицит | 910,69 | 943,67 | 738,39 | 951,66 | 941,71 | 779,47 | 949,99 | 942,04 | 739,39 | 951,92 | 941,84 | 738,67 | 951,93 | 2 499,16 |
| **Остаток денежных средств нарастающим итогом** | 3 229,03 | 4 172,71 | 4 911,10 | 5 862,76 | 6 804,46 | 7 583,94 | 8 533,93 | 9 475,97 | 10 215,35 | 11 167,27 | 12 109,11 | 12 847,79 | 13 799,72 | 16 298,88 |
| Cтепень дисконта | 21 | 24 | 27 | 30 | 33 | 36 | 39 | 42 | 45 | 48 | 51 | 54 | 57 | 60 |
| Дисконт | 0,820 | 0,797 | 0,775 | 0,753 | 0,732 | 0,712 | 0,692 | 0,673 | 0,654 | 0,636 | 0,618 | 0,601 | 0,584 | 0,567 |
| Чистый приведенный поток денежных средств | 746,86 | 752,29 | 572,20 | 716,86 | 689,55 | 554,81 | 657,29 | 633,59 | 483,40 | 604,96 | 581,84 | 443,58 | 555,68 | 1 418,09 |
| Тоже нарастающим итогом | 2 737,17 | 3 489,46 | 4 061,65 | 4 778,52 | 5 468,07 | 6 022,88 | 6 680,18 | 7 313,76 | 7 797,16 | 8 402,12 | 8 983,96 | 9 427,54 | 9 983,21 | 11 401,31 |

**9.3. Оценка эффективности операционной деятельности**

При оценке эффективности операционной (текущей) деятельности обязательными для расчета являются следующие показатели:

* рентабельность продаж (коммерческая маржа)
* коэффициент трансформации

Дополнительный показатель - запас финансовой прочности.

**Коммерческая маржа (чистая рентабельность продаж)**

Данный показатель рассчитывается как отношение чистой прибыли к выручке предприятия за тот же период.

Коэффициент показывает, какую норму чистой прибыли приносит предприятию каждый рубль, полученный им в качестве выручки (обычно коммерческая маржа выражается в процентах). По существу, это чистая экономическая рентабельность оборота, или чистая рентабельность реализованной продукции.

**Коэффициент трансформации**

Коэффициент трансформации (КТt) в периоде t определяется как отношение годовой суммы выручки к накопленным к периоду t инвестициям:

Коэффициент трансформации позволяет определить, сколько рублей выручки можно получить за один год, проинвестировав один рубль в данный бизнес (сколько рублей выручки получаем с каждого проинвестированного в предприятие рубля). Таким образом, коэффициент трансформации показывает, в какой оборот трансформируется каждый рубль инвестиций.

**9.4. Оценка финансовой устойчивости**

Для оценки финансовой устойчивости (платежеспособности) предприятия производится расчет коэффициента покрытия долга и процентов, и коэффициента задолженности.

**Коэффициент покрытия долга и процентов**

**(коэффициент покрытия долгосрочных обязательств)**

Коэффициент покрытия долга и процентов рассчитывается по формуле:

,

где  - коэффициент покрытия долга и процентов в t-м периоде;  - остаток свободных денежных средств на начало периода t, руб.; ЧПt - чистая прибыль в t-м периоде, руб.; Пt - процентные платежи в t-м периоде, руб.; Аt - амортизационные отчисления в t-м периоде, руб.; ИУКt - вложения в уставный капитал в t-м периоде, руб.; ПЗСt - получение заемных средств в t-м периоде, руб.; Иt - инвестиции, осуществленные в t-м периоде, руб.; ПДt - расходы по погашению долга в t-м периоде, руб.

Коэффициент показывает, насколько предприятие способно осуществлять в текущем периоде платежи по кредитам (погашение долга и уплата процентов) в соответствии с кредитным договором.

В данном инвестиционном проекте в вероятном сценарии после начала операционной деятельности в рамках проекта минимальный размер коэффициента покрытия долга и процентов равен 1,1, что свидетельствует о практическом отсутствии риска по неисполнению кредитного договора.

**Коэффициент задолженности**

**(коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств)**

Коэффициент задолженности (КЗt) в расчетном интервале планирования определяется как отношение долгосрочной задолженности к общему объему капитализированных средств (сумма собственных средств и долгосрочных займов):

Данный показатель характеризует потенциальные возможности предприятия для заимствования дополнительных средств со стороны, и анализируется банками при решении вопроса о предоставлении ему долгосрочного кредита.

В рассматриваемом инвестиционном проекте в вероятном сценарии максимальное значение данного показателя в каждом интервале планирования не превосходит 83%.

**9.5. Оценка эффективности инвестиционной деятельности**

Для оценки эффективности инвестиционной деятельности предприятия были рассчитаны следующие показатели:

* срок окупаемости (PBP)
* рентабельность инвестиций (RoI)
* чистый дисконтированный доход (чистая текущая стоимость, NPV)
* внутренняя норма доходности (IRR)

Для расчетов коэффициентов эффективности следует определить величину дисконтированных денежных потоков (табл. П9.11).

Таблица П9.11

**Исходные данные для определения эффективности инвестиционного проекта**

| Наименование показателя | Январь 2007 | Февраль 2007 | Март 2007 | Апрель 2007 | Май 2007 | Июнь 2007 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Дисконтированные инвестиции, всего | 506,8 | 1812,5 | 6257,8 | 187,2 | 847,1 | -28,1 |
| Дисконтированная чистая прибыль | -362,5 | -614 | 274,1 | 271,8 | 58,9 | 300,1 |

**Срок окупаемости (PBP)**

Сроком окупаемости (payback period) называется отрезок времени от начального момента (начало первого (нулевого) интервала планирования) до момента окупаемости. Для определения момента окупаемости используется вспомогательный показатель - коэффициент финансового возврата. Моментом окупаемости называется тот момент времени в расчетном интервале планирования, в котором значение коэффициента финансового возврата достигает и в дальнейшем остается выше 100%.

Окупаемость инвестиций (без учета дисконтирования) в вероятном сценарии достигается через 1 ¼ года.

**Рентабельность инвестиций (RoI)**

Рентабельность инвестиций характеризует экономическую эффективность инвестиций, вложенных в проект, и определяется как экономический эффект, получаемый предприятием в результате реализации инвестиционного проекта.

Рентабельность инвестиций по данному проекту после завершения инвестиционного периода составляет 37,6% годовых.

**Чистый дисконтированный доход (NPV)**

Чистый дисконтированный доход (чистая текущая стоимость, NPV) - важный показатель эффективности, характеризующий суммарный дисконтированный экономический эффект данного инвестиционного проекта, достигаемый к концу горизонта прогнозирования. NPV можно также определить как чистый абсолютный размер выигрыша, получаемого инвесторами при вложении средств в данное предприятие в сравнении с альтернативной возможностью использования капитала, характеризующейся ставкой дисконтирования.

При коэффициенте дисконтирования 12% в год чистый дисконтированный доход проекта в вероятном сценарии становится положительным в 3 квартале 2009 г. На конец горизонта прогнозирования (4 кв. 2009 г.) чистый дисконтированный доход составляет ок. 1 834,8 тыс. руб.

**Внутренняя норма доходности**

Внутренняя норма доходности (внутренняя норма возврата, внутренняя норма дисконта, внутренняя норма рентабельности, IRR) вычисляется как годовой процент, при котором дисконтированная на его основе чистая текущая стоимость (NPVT) обращается в ноль.

Данный показатель является базой для сравнения рассматриваемого инвестиционного проекта с другими альтернативными возможностями вложения капитала, и дает интегральную оценку эффективности проекта для инвестора.

Для данного инвестиционного проекта внутренняя норма доходности в вероятном сценарии начинает принимать положительные значения в 3 квартале 2009 года, а в конце прогнозного периода она составляет 19,6%.

Таблица П9.12

**Основные показатели** (вероятный сценарий)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателей | Размерность | Январь 2007 | Февраль 2007 | Март 2007 | Апрель 2007 | Май 2007 | Июнь 2007 | Июль 2007 | Август 2007 | Сентябрь 2007 | | Октябрь 2007 | Ноябрь 2007 | Декабрь 2007 | 1 кв.2008 | 2 кв.2008 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 |
| ***Показатели эффективности операционной деятельности*** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |
| Коммерческая маржа (рентабельность продаж) | % | - | - | 8,5% | 8,5% | 3,5% | 9,4% | 7,7% | 2,9% | 7,7% | | 2,9% | 7,6% | 7,7% | 6,1% |
| Коэффициент трансформации (скорость оборота капитала) | раз в год | 0,0 | 0,0 | 4,6 | 4,6 | 4,9 | 4,9 | 4,9 | 4,9 | 4,7 | | 4,6 | 4,5 | 4,4 | 4,1 | 3,8 |
| Запас финансовой прочности | % | - | - | 24% | 24% | 10% | 28% | 28% | 10% | 28% | | 28% | 10% | 28% | 28% | 22% |
| ***Показатели финансовой устойчивости*** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |
| Коэффициент покрытия долга и процентов (коэффициент покрытия долгосрочных обязательств) | раз | 1,4 | 1,0 | 0,6 | -0,2 | -1,0 | -0,7 | -0,7 | -11,0 | -125,2 | | 245,5 | 353,2 | 752,2 | 620,7 | 910,2 |
| Коэффициент задолженности | % | 15% | 68% | 88% | 84% | 85% | 81% | 78% | 77% | 75% | | 72% | 72% | 70% | 64% | 60% |
| ***Показатели эффективности инвестиционной деятельности*** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |
| Срок окупаемости (PBP) | % | -71,5% | -42,0% | -8,1% | -4,6% | -2,7% | 1,0% | 4,0% | 5,2% | 8,2% | | 11,2% | 12,4% | 15,4% | 24,5% | 31,7% |
| Рентабельность инвестиций (RoI) | % в год | -500,4% | -224,1% | 34,6% | 33,7% | 14,4% | 39,3% | 32,1% | 12,0% | 32,2% | | 32,5% | 12,0% | 31,9% | 32,4% | 25,5% |
| Чистый дисконтированный доход (NPV) | тыс. руб. | -869,3 | -3 295,9 | -9 279,6 | -9 250,1 | -8 386,1 | -7 999,6 | -6 708,1 | -6 623,6 | -5 309,3 | | -5 022,6 | -4 940,1 | -3 637,3 | -2 819,9 | 1 197,3 |
| Внутренняя норма доходности (IRR) | % в год | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | - | - | - | - | 3,9% |
| Наименование показателей | Размерность | 3 кв.2008 | 4 кв.2008 | 1 кв.2009 | 2 кв.2009 | 3 кв.2009 | 4кв.2009 | 1 кв.2010 | 2 кв.2010 | | 3 кв.2010 | 4 кв.2010 | кв.2011 | 2 кв.2011 | 3 кв.2011 | 4 кв.2011 |
| 15 | 16 | 17 | 18 | 19 | 20 | 21 | 22 | | 23 | 24 | 25 | 26 | 27 | 28 |
| ***Показатели эффективности операционной деятельности*** |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  |
| Коммерческая маржа (рентабельность продаж) | % | 7,4% | 7,7% | 6,1% | 7,7% | 7,7% | 6,4% | 7,7% | 7,7% | | 6,1% | 7,7% | 7,7% | 6,1% | 7,7% | 7,7% |
| Коэффициент трансформации (скорость оборота капитала) | раз в год | 3,6 | 3,3 | 3,2 | 3,0 | 2,8 | 2,7 | 2,6 | 2,5 | | 2,4 | 2,3 | 2,2 | 2,1 | 2,0 | 1,8 |
| Запас финансовой прочности | % | 27% | 28% | 22% | 28% | 28% | 23% | 28% | 28% | | 22% | 28% | 28% | 22% | 28% | 28% |
| ***Показатели финансовой устойчивости*** |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  |
| Коэффициент покрытия долга и процентов (коэффициент покрытия долгосрочных обязательств) | раз | 1 267,3 | 1 637,4 | 1 926,9 | 2 300,1 | 2 669,4 | 2 975,1 | 3 347,6 | 3 717,1 | | 4 007,0 | 4 380,3 | 4 749,7 | 5 039,3 | 5 412,7 | 6 392,7 |
| Коэффициент задолженности | % | 56% | 53% | 50% | 47% | 45% | 43% | 41% | 39% | | 37% | 36% | 34% | 33% | 32% | 34% |
| ***Показатели эффективности инвестиционной деятельности*** |  |  |  |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  |
| Срок окупаемости (PBP) | % | 40,4% | 49,5% | 56,7% | 65,8% | 74,9% | 82,4% | 91,6% | 100,7% | | 107,8% | 117,0% | 126,1% | 133,2% | 142,4% | 178,3% |
| Рентабельность инвестиций (RoI) | % в год | 31,0% | 32,4% | 25,6% | 32,4% | 32,4% | 26,9% | 32,4% | 32,4% | | 25,5% | 32,5% | 32,5% | 25,6% | 32,5% | 37,6% |
| Чистый дисконтированный доход (NPV) | тыс. руб. | -6 450,4 | -5 698,1 | -5 125,9 | -4 409,1 | -3 719,5 | -3 164,7 | -2 507,4 | -1 873,8 | | -1 390,4 | -785,4 | -203,6 | 240,0 | 795,6 | 2 213,7 |
| Внутренняя норма доходности (IRR) | % в год | 7,8% | 11,1% | 13,4% | 15,9% | 21,3% | 25,7% | 28,2% | 36,3% | | 40,4% | 45,1% | 48,2% | 51,1% | 57,7% | 64,3% |

# Список использованной литературы:

1. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов (утв. Минэкономики РФ, Минфином РФ и Государственным комитетом РФ по строительной, архитектурной и жилищной политике от 21 июня 1999 г. N ВК 477).
2. Положение об оценке эффективности инвестиционных проектов при размещении на конкурсной основе централизованных инвестиционных ресурсов Бюджета развития Российской Федерации (утв. Постановлением Правительства РФ от 22 ноября 1997 г. N 1470 (в ред. Постановления Правительства от 20.05.98 N 467).
3. Баркан Д.И. Управление сбытом: Учебн. пособие. – СПб: Изд-во С.-Петерб. ун-та, 2003. – 344 с.
4. Бизнес-план. Рекомендации Делойт и Туш по подготовке профессионального бизнес-плана / Карпунин В.Н. // Деятельность руководителя по привлечению иностранного капитала: Материалы семинара Государственного Инвестиционного Агентства / Правительство Ленинградской области, СПб, 2001. – с. 43-57.
5. Бизнес-план: рекомендации по составлению. Нормативная база / Под ред. А.В. Громкова. – М.: Издательство ПРИОР, 2002. – 304 с.
6. Бороненкова С.А. Управленческий анализ: Учеб. пособие. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 384 с.
7. Ворст Й., Ревентлоу П. Экономика фирмы: Учеб. / Пер. с датского А.Н. Черканского, О.В. Рождественского. – М.: Высш. Шк., 1994. – 272 с.
8. Глухов В.В. Менеджмент: Учеб. СПб.: СпецЛит, 2002, 700 с.
9. Глухов В.В., Бахрамов Ю.М. Финансовый менеджмент. - СПб.: СпецЛит, 1995. - 429 с.
10. Глухов В.В., Некрасова Т.П. Экономика и менеджмент высоких технологий: Учеб. пособие. СПб.: Изд-во СПбГТУ, 1998.
11. Гаврилов Д.А. Управление производством на базе стандарта MRP II. – СПб: Питер, 2003. – 352 с.
12. Ефимова М.Р. Финансово-экономические расчеты: пособие для менеджеров: Учебн. пособие. – М.: ИНФРА-М, 2004. – 185 с.
13. Зелль А. Бизнес-план: Инвестиции и финансирование, планирование и оценка проектов: Пер. с нем. – М.: Издательство «Ось-89», 2002. – 240 с.
14. Зигель Э. Пособие Ernst & Young по составлению бизнес-плана. Пер. с англ. – М: МТ-ПРЕСС, 2001.
15. Кобышев А.Н., Козлов А.В., Быстров В.Ф. Как написать бизнес-план. Пособие для руководителей малых предприятий. – СПб: Учебно-консультационное объединение ля малого бизнеса Санкт-Петербурга при поддержке программы ТРАНСФОРМ ФРГ Qualifizierungs- und Beratungseinrichtung (QBE), 1999. – 32 с.
16. Ламбен Жан-Жак Менеджмент, ориентированный на рынок / Под ред. В.Б. Колчанова. Пер. с англ. – СПб.: Питер, 2004. – 800 с.
17. Маркетинг: Учебное пособие: Пер. с англ. Т. 4 Маркетинг в малом бизнесе – М.: ТОО Инжиниринго-консалтинговая Компания «ДеКа», 1994. – 72 с. (Серия «Энциклопедия малого бизнеса»).
18. Мачадо Р. Маркетинг для малых предприятий. Пер. с англ. – СПб: Питер Паблишинг, 1998. – 288 с.
19. Мелкумов Я.С. Финансовые вычисления: Учебно-справочное пособие. – М.: ИНФРА-М, 2002. – 383 с. (Серия «Высшее образование»).
20. Методика определения постоянных затрат и практика ее использования / Близнюк Т.С., Дорман В.Н. // Финансовый менеджмент, 2002, №6 с. 46-57.
21. Методические рекомендации по подготовке инвестиционных предложений для предоставления потенциальным инвесторам. – М.: Финансовый издательский дом «Деловой Экспресс», 2000. – 52 с.
22. Методическое пособие по разработке бизнес-плана инвестиционного проекта (утв. Решением Правления ОАО «Россельхозбанк» (протокол №8 от 19.02.2002).
23. Петров П.В., Соломатин А.Н. Экономика товарного обращения: Учебн. для вузов. – М.: ИНФРА-М, 2002. – 220 с. (Серия «Высшее образование»).
24. Попов В.М., Ляпунов С.И., Касаткин А.А. Бизнес-планирование: анализ ошибок, рисков и конфликтов. – М.: КноРус, 2003. – 448 с.
25. Практическое пособие по планированию и калькулированию себестоимости продукции (работ, услуг) для работников экономических, финансовых и бухгалтерских служб промышленных предприятий и фирм / А.Б. Аскеров, Ю.И. Брынских, Оглоблин А.А. и др. – Екатеринбург: Издательство АМБ, 2001. – 178 с.
26. Реклама и содействие продаже: Учебное пособие: Пер. с англ. Т. 4 Маркетинг в малом бизнесе – М.: ТОО Инжиниринго-консалтинговая Компания «ДеКа», 1994. – 56 с. (Серия «Энциклопедия малого бизнеса»).
27. Роль маркетингового исследования при подготовке инвестиционного проекта / Постников А.И., Исследовательская компания IRG // Деятельность руководителя по привлечению иностранного капитала: Материалы семинара Государственного Инвестиционного Агентства / Правительство Ленинградской области, СПб, 2001. – с. 58-69.
28. Саати Т., Керис К. Аналитическое планирование. Организация систем: Пер. с англ. – М.: Радио и связь. 1991. – 224 с.
29. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие. – М.: ИНФРА-М, 2002. – 256 с.
30. Станиславчик Е.Н. Бизнес-план: Управление инвестиционными проектами. – М.: «Ось-89», 2001. – 128 с.
31. Стратегическое планирование / Под ред. Уткина Э.А. – М.: Ассоциация авторов и издателей «ТАНДЭМ». Издательство ЭКМОС, 1999. – 440 с.
32. Финансовый бизнес-план: Учеб. пособие / Под ред. действ. члена Акад. инвестиций РФ, д-ра экон. наук, проф. В.М. Попова. – М.: Финансы и статистика, 2000. – 480 с.
33. Фольмут Х.Й. Инструменты контроллинга от А до Я: Пер. с нем. / Под ред. и с предисл. М.Л. Лукашевича и Е.Н. Тихоненковой. – М.: Финансы и статистика, 2001. – 288 с.
34. Хан Д. ПиК Планирование и контроль: концепция контроллинга: Пер. с нем. / Под ред. и с предисл. А.А. Турчака, Л.Г. Головача, М.Л. Лукашевича. – М.: Финансы и статистика, 1997. – 800 с.
35. Хейне П. Экономический образ мышления. Пер. с англ. – М.: Изд-во «Новости» при участии Изд-ва «Catallaxy», 1991. – 704 с.
36. Хруцкий В.Е., Сизова Т.В., Гамаюнов В.В. Внутрифирменное бюджетирование: Настольная книга по постановке финансового планирования. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 400 с.
37. Черняк В.З., Черняк А.В., Довдиенко И.В. Бизнес-планирование. Учебно-практическое пособие. – М.: Издательство РДЛ, 2003. – 272 с.
38. Черчилль Гилберт А. Маркетинговые исследования. Пер. с англ. – СПб: Питер, 2001. – 752 с.
39. Энтони Р., Рис Дж. Учет: ситуации и примеры: Пер. с англ. / Под ред. и с предисл. А.М. Петрачкова. – М.: Финансы и статистика, 1993. – 560 с. (Серия по бухгалтерскому учету и аудиту).
40. Экономический анализ: ситуации, тесты, примеры, задачи, выбор оптимального решения, финансовое прогнозирование: Учебн. пособие / под ред. М.И. Баканова, А.Д. Шеремета. – М.: Финансы и статистика, 2003. – 656 с.
41. Энциклопедия малого бизнеса или, Как начать свое дело / Под ред. Т.А. Слука. Пер. с англ. – М.: «Книга Интернэшнл», 1994. – 290 с.
42. Introduction to marketing and marketing research: Training program for new researchers / AMER Nielsen Research. 1997.
43. McCarthy/Perreault. Basic Marketing: A Global-Managerial Approach. IRWIN. 1993.

1. 1 данные о стоимости и производительности оборудования получены из материалов сайтов крупнейших производителей печатного оборудования. [↑](#footnote-ref-1)
2. [↑](#footnote-ref-2)