Описание финансовой модели

Проект: «АКСЕССУАРЫ ДЛЯ ОХОТНИКОВ И СТРЕЛКОВЫХ СПОРТСМЕНОВ»

Руководитель проекта

Холмов Николай Николаевич

Контакты

8(916)693-24-72

Kholmov@yandex.ru

Москва 2018г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

[Резюме проекта 3](#_Toc523061649)

[Инвестиционные показатели 3](#_Toc523061650)

[Плановые финансовые показатели проекта 5](#_Toc523061651)

[Организационный план развития проекта **Ошибка! Закладка не определена.**](#_Toc523061652)

[Продукт 6](#_Toc523061653)

[План продаж товаров и услуг 7](#_Toc523061654)

[Себестоимость 8](#_Toc523061655)

[Активы проекта 10](#_Toc523061656)

[АХО затраты, связанные с обслуживанием проекта 12](#_Toc523061657)

[ФОТ и план найма персонала 13](#_Toc523061658)

[SWOT анализ 14](#_Toc523061659)

[Инвестиционная привлекательность 16](#_Toc523061660)

[Прогнозы 18](#_Toc523061661)

[Финансирование 19](#_Toc523061662)

[Риски 20](#_Toc523061663)

[Рыночные риски 20](#_Toc523061664)

[Организационные риски 20](#_Toc523061665)

[Приложение 1 22](#_Toc523061666)

[Отчет о прибылях и убытках 2018 (х1000)(P&L) (RUR) 22](#_Toc523061667)

[Отчет о прибылях и убытках 2019-2022 (х1000)(P&L) (RUR) 24](#_Toc523061668)

[Движение денежных средств 2018 (х1000) (Cash flow) (RUR) 25](#_Toc523061669)

[Движение денежных средств 2019-2022 (х1000) (Cash flow) (RUR) 29](#_Toc523061670)

[Итоговые финансовые показатели 2018-2022 (х1000) (RUR) 32](#_Toc523061671)

[Анализ финансовых результатов 2018-2022 (х1000) (RUR) 33](#_Toc523061672)

[Прогнозный баланс 2018-2022 (х1000)(Balance) (RUR) 34](#_Toc523061673)

[Анализ безубыточности (RUR) 35](#_Toc523061674)

## Резюме проекта

**Проект:** «Аксессуары для охотников и стрелковых спортсменов»

**Идея проекта**

Удовлетворения спроса населения на оборудование и товары для охоты и спорта»

Старт проекта Сентябрь 2018

Налоговый режим УСН(15,0%)

Горизонт планирования 5 лет

Потребность в инвестициях составляет 32, 2 млн.руб.

Срок окупаемости 1 год 5 мес

Общий объем финансирования 34 млн.руб.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Структура финансирования проекта:  | сумма | доля |
| Займы и кредиты | 34 000,00 | 100% |
| субсидии, не возвратное финансирование  | 0,00 | 0% |
| собственный капитал | 0,00 | 0% |

### Инвестиционные показатели

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | Ед.изм. | показатель |
| Ставка дисконтирования в %% | % | 11% |
| финансирование (x1000) | RUR | 34 000,00 |
| NPV - чистая приведенная стоимость (net present value)(x1000) | RUR | 205 997,72 |
| IRR - внутренняя норма доходности (internal rate of return) | % | 75% |
| PI - индекс прибыльности (profitability Index) | коэф. | 12,49 |
| PP - срок окупаемости (payback period) | лет | 1 год 5 мес |
| DPP - дисконтированный период окупаемости (discounted payback period) | лет | 1 год 6 мес |

### Плановые финансовые показатели проекта

(х1000) (RUR)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
| Выручка и прочие поступления | 0 | 45 642 | 149 336 | 237 166 | 283 629 |
| Количество реализованного товара | 0 | 1 181 | 3 872 | 4 774 | 4 352 |
| Переменные затраты | 1 200 | 31 300 | 51 700 | 65 000 | 85 000 |
| Постоянные затраты (аренда, коммерч., управл., перснал.) | 1 736 | 9 207 | 12 403 | 13 215 | 13 215 |
| Активы, модернизация, обслуживание ОС | 3 600 | 9 770 | 2 620 | 6 420 | 420 |
| Финансирование | 8 000 | 26 000 | 0 | 0 | 0 |
| Возврат займов | 0 | 0 | 14 464 | 14 464 | 13 259 |
| Налоги | 156 | 4 646 | 16 071 | 24 194 | 29 340 |
| EBIT | -2 936 | 5 136 | 89 662 | 161 766 | 186 356 |
| EBITDA | -2 919 | 6 081 | 90 987 | 163 596 | 188 486 |
| Дивиденды акционерам | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Чистая прибыль | -3 108 | -456 | 63 408 | 130 111 | 153 001 |
| Баланс денежных средств | 1 309 | 18 028 | 70 106 | 183 979 | 326 374 |

**График реализации проект**

## Продукт

Основу политики продаж составляет оптовая торговля.

Компания планирует обеспечить рост продаж за 5 лет:

* в денежном выражении в 1,8 раза с 149,3 млн.руб (2020г.) до 283,6 млн.руб (2022г.).
* в натуральном выражении с 3,8 тыс шт. мес до 4,3 тыс. шт. в год.

Выход на запланированный объем продаж – 6 мес.

Плановый средний рост объёма продаж с 2019 по 2022 г составит 42 % в год.

(RUR)(х1000)

|  |  |
| --- | --- |
| Наименование продукта или услуги  |  Цена реализации  |
|  Комплект товаров (розница)  | 54,00 |
|  Комплект товаров (опт)  | 38,52 |

**Ценообразование.**

Способ формирования цены на продукцию – на основе рыночных цен с учетом производственных издержек.

## **План продаж товаров и услуг**

**План продаж (RUR)(х1000)**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование продукта или услуги  |  итого реализация  | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|  Комплект товаров (розница)  | 2 921 | 0 | 497 | 610 | 794 | 1 020 |
|  Комплект товаров (опт)  | 712 851 | 0 | 45 145 | 148 726 | 236 372 | 282 608 |

Оптовые продажи формируют 80% продаж проекта.

товары формирующий 80% продаж

## Себестоимость

Основу производственных затрат составляет *закупка товаров.*

Средняя маржинальность реализации – 60%.

**План затрат на закупку продуктов (RUR)(х1000)**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование материала, услуги  | итого планируется закупить | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|  затраты на закупку материалов  | 1 200 | 1 200 | 0 | 0 | 0 | 0 |
|  затраты на закупку материалов  | 18 000 | 0 | 18 000 | 0 | 0 | 0 |
|  затраты на закупку материалов  | 51 700 | 0 | 0 | 51 700 | 0 | 0 |
|  затраты на закупку материалов  | 65 000 | 0 | 0 | 0 | 65 000 | 0 |
|  затраты на закупку материалов  | 85 000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 85 000 |
|  затраты на закупку материалов  | 3 300 | 0 | 3 300 | 0 | 0 | 0 |
|  затраты на закупку материалов  | 10 000 | 0 | 10 000 | 0 | 0 | 0 |

## Активы проекта

Проект планирует вложения в основные средства. За 5 лет вложения составят 22,83 млн. руб.  Сумма затрат инвестиционного периода составит 21,3 млн. руб.

**План инвестиционных вложений (х1000) (RUR)**

| Наименование | Стоимость | кол-во | Итого | дата вложений |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Оснащение офиса 1 (мебель, ПК, ПО, Оборудование) | 100,00  | 1 | 100,00  | Ноябрь 2018 |
| Комплекты пресс-форм для изготовления товара 1 | 2 000,00  | 1 | 2 000,00  | Октябрь 2018 |
| Комплекты пресс-форм для изготовления товара 2 | 1 500,00  | 1 | 1 500,00  | Ноябрь 2018 |
| Оснащение офиса 2 (мебель, ПК, ПО, Оборудование) | 100,00  | 6 | 600,00  | Февраль 2019 |
| Оборудование для маркетинговых мероприятий, автомобиль УАЗ | 2 000,00  | 1 | 2 000,00  | Февраль 2019 |
| Автомобиль 1 Лада-Ларгус | 800,00  | 1 | 800,00  | Февраль 2019 |
| Оборудование для склада, сборки и упаковки продукции 1 | 800,00  | 1 | 800,00  | Март 2019 |
| Комплекты пресс-форм для изготовления товара 3 | 3 500,00  | 1 | 3 500,00  | Февраль 2019 |
| Автомобиль 2 Лада-Ларгус | 800,00  | 1 | 800,00  | Октябрь 2019 |
| Оборудование для склада, сборки и упаковки продукции 2 | 1 000,00  | 1 | 1 000,00  | Октябрь 2019 |
| Оснащение офиса 3 (мебель, ПК, ПО, Оборудование) | 100,00  | 2 | 200,00  | Февраль 2020 |
| Комплекты пресс-форм для изготовления товара 5 | 2 000,00  | 1 | 2 000,00  | Ноябрь 2020 |
| Комплекты пресс-форм для изготовления товара 6 | 2 000,00  | 1 | 2 000,00  | Март 2021 |
| Комплекты пресс-форм для изготовления товара 7 | 2 000,00  | 1 | 2 000,00  | Апрель 2021 |
| Комплекты пресс-форм для изготовления товара 8 | 2 000,00  | 1 | 2 000,00  | Август 2021 |

## АХО затраты, связанные с обслуживанием проекта

Основу постоянных затраты проекта составляют затраты на рекламу и продвижение и фонд оплаты труда сотрудников.

За 5 лет компания планирует потратить:

* на рекламу и продвижение – 14,4 млн.руб.
* на оплату труда сотрудников – 24,4 млн.руб.

С**труктура постоянных затрат (х1000) (RUR)**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование | итого | доля | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
| Постоянные затраты | 49 775  | **100%** | 1 736  | 9 207  | 12 403  | 13 215  | 13 215  |
| коммерческие | 14 417  | **29%** | 0  | 3 017  | 3 800  | 3 800  | 3 800  |
| управленческие | 35 358  | **71%** | 1 736  | 6 190  | 8 603  | 9 415  | 9 415  |
| в том числе ФОТ | 24 350  | **69%** | 520  | 5 110  | 6 240  | 6 240  | 6 240  |

## ФОТ и план найма персонала

Проект планирует в период с 2018 до 2022 года расширять штат сотрудников.

**ФОТ персонал (х1000)** (RUR)

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование | итого | доля | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
| ФОТ персонал | 24 350  | **100%** | 520  | 5 110  | 6 240  | 6 240  | 6 240  |
| производственный | 8 965  | **37%** | 0  | 1 585  | 2 460  | 2 460  | 2 460  |
| не производственный | 15 385  | **63%** | 520  | 3 525  | 3 780  | 3 780  | 3 780  |

## SWOT анализ

Эффективный SWOT анализ проводится на уже действующем бизнесе. В нашем случае проект опирается на проектные задачи по обеспечению реализации общего стратегического плана. На основании этих данных была составлена матрица SWOT-анализа.

|  |  |
| --- | --- |
| Сильные стороны(Strengths, S) | Слабые стороны(Weaknesses, W) |
| 1. Опытные руководители
2. Конкурентные цены
3. Высокая мобильность
4. Низкая бюрократическая составляющая
 | 1. Низкий уровень автоматизации текущей деятельности
2. Начальный уровень системы мониторинга внешней среды
3. Невозможность делегировать полномочия
4. Низкий уровень обеспечения безопасности
 |

|  |  |
| --- | --- |
| Возможности(Opportunities, O) | Угрозы(Threats, T) |
| 1. Высокая эффективность продаж в пересчёте на одного сотрудника
2. Привлечение партнёров для расширения бизнеса
3. Быстрое привлечение кратковременного финансирования
 | 1. Малый численный состав
2. Кредитная политика
 |

Таким образом, в результате SWOT-анализа были разработаны следующие стратегии:

* создание подразделения «коммерческий отдел» с целью оперативного поиска месторасположения и усиления направления продаж;
* создание и расширение сети партнёров поставщиков продуктов;
* создание стратегии по выводу на рынок новых продуктов с заданной периодичностью;
* усиление активности в части оперативного расширения зоны охвата;
* выделение дополнительных финансовых средств для разработки и реализации маркетинговых мероприятий для проведения предварительного анализа будущего месторасположения и выявления потенциального спроса.
* С целью обеспечения оперативного управления, создать автоматизированную систему управленческого учёта для оперативного сбора информации и формирования отчётности.

## Инвестиционная привлекательность

Чистая экономическая эффективность проекта за 5 лет составит 206 млн. руб. При этом приведённый период окупаемости составит 1 год 6 мес. Инвестиционная эффективность возмещения первоначальных инвестиций составит 75%.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | Ед.изм. | показатель |
| Ставка дисконтирования в %% | % | 11% |
| финансирование (x1000) | RUR | 34 000,00 |
| NPV - чистая приведенная стоимость (net present value)(x1000) | RUR | 205 997,72 |
| IRR - внутренняя норма доходности (internal rate of return) | % | 75% |
| PI - индекс прибыльности (profitability Index) | коэф. | 12,49 |
| PP - срок окупаемости (payback period) | лет | 1 год 5 мес |
| DPP - дисконтированный период окупаемости (discounted payback period) | лет | 1 год 6 мес |
| ARR - коэффициента рентабельности инвестиций (Accounting Rate of Return) | % | 205% |
| WACC - средневзвешенная стоимость капитала (Weigthed Average Cost of Capital) | % | 72% |

Ставка дисконтирования рассчитывалась по субъективным факторам, согласована на стадии создания расчёта проекта.

Ставка дисконтирования (r)= Rf + I + Rpu

Где,

Rf (безрисковая ставка) где, Rf (ЦБ) – ставка рефинансирования ЦБ, (2018) 7,25 %

I - темп роста инфляции. согласно прогнозу МЭР, темп роста инфляции 2018 МЭР =2,52%

Rpu — премия за несистематический риск – до 10% (экспертная оценка проектов). Для данного проекта принята ставка 1,5%.

r = 7,25 + 2,52 +1,5 = 11,3

Ставка дисконтирования (r)= 11%

## Прогнозы

Прогнозы построены с учётом плана возможного падения и роста продаж в периоде планирования 5 лет.

**Плановые отклонения прогноза продаж**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Вариант прогноза | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
| реалистичный прогноз | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% |
| оптимистичный прогноз | +10% | +20% | +20% | +20% | +20% |
| пессимистичный прогноз | -20% | -15% | -10% | -5% | 0% |

(x1000)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Реалистичный | Оптимистичный | Пессимистичный |
| Финансирование (RUR) | 34 000,00  | 34 000,00 | 34 000,00 |
| NPV (RUR) |  205 997,72  | 286 157,3  | 185 280,8  |
| IRR | 75% | 92% | 68% |
| PI | 12,49  | 16,97 | 11,34 |
| PP |  1 год 5 мес  | 1 год 4 мес | 1 год 6 мес |
| DPP |  1 год 6 мес  | 1 год 5 мес | 1 год 8 мес |

## Финансирование

Потребность в инвестициях составляет 32, 2 млн.руб. Для реализации проект планирует привлечь внешнее финансирование в размере 34 млн.руб.

Источники, структура финансирования проекта:

(x1000) (RUR)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Структура финансирования проекта:  | сумма | доля |
| Займы и кредиты | 34 000,00 | 100% |
| субсидии, не возвратное финансирование  | 0,00 | 0% |
| собственный капитал | 0,00 | 0% |

Общая стоимость обслуживания кредита за 5 лет составит 8,2 млн. руб.

План финансирования (x1000) (RUR)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Этапы | сумма | валюта | Проц. ставка | Плановая дата финанс-я | Плановая дата возврата |
| Этап инвестирования 1 | 3 000 | RUR | 15% | Сентябрь 2018 | Декабрь 2022 |
| Этап инвестирования 2 | 5 000 | RUR | 15% | Октябрь 2018 | Декабрь 2022 |
| Этап инвестирования 3 | 5 000 | RUR | 15% | Январь 2019 | Декабрь 2022 |
| Этап инвестирования 4 | 10 000 | RUR | 15% | Февраль 2019 | Декабрь 2022 |
| Этап инвестирования 5 | 10 000 | RUR | 15% | Март 2019 | Декабрь 2022 |
| Этап инвестирования 6 | 1 000 | RUR | 15% | Апрель 2019 | Декабрь 2022 |

## Риски

### Рыночные риски

**Риск 1: Падение продаж от колебаний сезонного спроса.**

Зима является неблагоприятными сезоном для торговли в розничном сегменте. При работе с оптовыми покупателями, сезонность менее явно выражена. Оптовые покупатели производят подготовку к весне и закупают расходные материалы зимой.

Оценка риска: средний, 5 из 10

**Риск 2: Потери от валютных операций**

Товар импортный, стоимость закупаемого товара при текущих отпускных ценах снижает маржинальность продаж. Возможны потери ликвидности на скачках курса.

Оценка риска: высокий, 8 из 10

**Риск 3: Падение продаж от изменения конъюнктуры рынка.**

Возможная неэффективность рекламной компании или неверное определение ценовых сегментов и ценообразования компенсируется многолетним опытом команды проекта.

Описание риска: низкий, 3 из 10

### Организационные риски

**Риск 1: Затоваривание склада, замораживании оборотных средств.**

Долгосрочные договоры, формирование достаточных запасов необходимых материалов и продукции могут снизить финансовую эффективности проекта.

Оценка риска: выше среднего, 6 из 10

**Риск 2: Снижение объема продаж вследствие отсутствия квалифицированного персонала.**

Для обеспечения высокой эффективности реализации стратегического плана бизнес планирует обеспечить заданный объем продаж (+ постоянным ростом) благодаря активному развитию дилерской сети.

Оценка риска: средний, 5 из 10

**Риск 3: Управленческий риск.**

Для обеспечения устойчивой работы компании в проекте уже была начала реализация полного контура административных сервисов и функций, обеспечивающих объективное и своевременное предоставление управленческой отчётности.

Оценка риска: ниже среднего, 4 из 10

## Приложение 1

### Отчет о прибылях и убытках 2018 (х1000)(P&L) (RUR)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование |   |   |   |   |   | 2018 |   |   |   |   |   |   | итого 2018 |
|   | Январь | Февраль | Март | Апрель | Май | Июнь | Июль | Август | Сентябрь | Октябрь | Ноябрь | Декабрь |   |
| Финансовый результат |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Выручка от реализации по основной деятельности | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Себестоимость | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 1 200  | 0  | 1 200  |
| Валовая прибыль (убыток) | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | -1 200  | 0  | -1 200  |
| Коммерческие расходы | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Управленческие расходы | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 716  | 131  | 152  | 737  | 1 736  |
| Прибыль(убыток) от продаж | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | -716  | -131  | -1 352  | -737  | -2 936  |
| Доходы от участия в других организациях |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   | 0  |
| Проценты к получению | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Проценты к уплате | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Прочие доходы | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| расходы по амортизации | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 17  | 17  |
| Отчисления с ФОТ | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 39  | 39  | 39  | 39  | 156  |
| Прочие налоги | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Прибыль(убыток) до налогообложения | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | -755  | -170  | -1 391  | -792  | -3 108  |
| Текущий налог на прибыль | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| в т.ч. постоянные налоговые обязательства | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Изменение отложенных налоговых обязательств | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Изменение отложенных налоговых активов | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Начисленный налог на прибыль | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Чистая прибыль до выплаты дивидендов | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | -755  | -170  | -1 391  | -792  | -3 108  |

### Отчет о прибылях и убытках 2019-2022 (х1000)(P&L) (RUR)

| Наименование |   | 2019 |   |   | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Финансовый результат | 1 кв. | 2 кв. | 3 кв. | 4 кв. |   |   |   |   |
| Выручка от реализации по основной деятельности | 0  | 4 212  | 8 472  | 32 958  | 45 642  | 149 336  | 237 166  | 283 629  |
| Себестоимость | 13 300  | 0  | 9 000  | 9 000  | 31 300  | 51 700  | 65 000  | 85 000  |
| Валовая прибыль (убыток) | -13 300  | 4 212  | -528  | 23 958  | 14 342  | 97 636  | 172 166  | 198 629  |
| Коммерческие расходы | 167  | 950  | 950  | 950  | 3 017  | 3 800  | 3 800  | 3 800  |
| Управленческие расходы | 981  | 1 646  | 1 646  | 1 916  | 6 190  | 8 603  | 9 415  | 9 415  |
| Прибыль(убыток) от продаж | -14 448  | 1 616  | -3 124  | 21 092  | 5 136  | 85 233  | 158 951  | 185 414  |
| Доходы от участия в других организациях | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Проценты к получению | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Проценты к уплате | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 4 429  | 2 815  | 943  |
| Прочие доходы | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| расходы по амортизации | 90  | 276  | 283  | 298  | 946  | 1 325  | 1 830  | 2 130  |
| Отчисления с ФОТ | 255  | 405  | 405  | 468  | 1 533  | 1 872  | 1 872  | 1 872  |
| Прочие налоги | 0  | 358  | 296  | 2 459  | 3 113  | 14 199  | 22 322  | 27 468  |
| Прибыль(убыток) до налогообложения | -14 793  | 576  | -4 107  | 17 867  | -456  | 63 408  | 130 111  | 153 001  |
| Текущий налог на прибыль | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| в т.ч. постоянные налоговые обязательства | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Изменение отложенных налоговых обязательств | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Изменение отложенных налоговых активов | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Начисленный налог на прибыль | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Чистая прибыль до выплаты дивидендов | -14 793  | 576  | -4 107  | 17 867  | -456  | 63 408  | 130 111  | 153 001  |
| Чистая прибыль | -14 793  | 576  | -4 107  | 17 867  | -456  | 63 408  | 130 111  | 153 001  |

### Движение денежных средств 2018 (х1000) (Cash flow) (RUR)

| наименование |  |  |  |  |  | 2018 |  |  |  |  |  |  | итого 2018 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|   | Январь | Февраль | Март | Апрель | Май | Июнь | Июль | Август | Сентябрь | Октябрь | Ноябрь | Декабрь |   |
|  Денежные потоки от текущей деятельности  |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Поступления - всего, в т.ч.: | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| от продажи продукции, товаров, работ и услуг (без НДС) | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| прочие входящие платежи НДС | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| прочие поступления вх НДС | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Платежи - всего, в т.ч.: | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 755  | 170  | 1 391  | 776  | 3 092  |
| поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 586  | 1  | 1 222  | 607  | 2 416  |
| Материалы, Аренда произв | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 1 200  | 0  | 1 200  |
| Коммерческие и Управленческие | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 586  | 1  | 22  | 607  | 1 216  |
| В связи с оплатой труда работников | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 130  | 130  | 130  | 130  | 520  |
| Процентов по долговым обязательства | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| налог на прибыль организации | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| прочие налоги | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| страховые отчисления ФОТ  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 39  | 39  | 39  | 39  | 156  |
| прочие платежи | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| прочие платежи исх НДС | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Сальдо денежных потоков от текущих операций | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | -755  | -170  | -1 391  | -776  | -3 092  |
| Денежные потоки от инвестиционных операций |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Поступления - всего, в т.ч.: | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| от возврата предоставленных займов | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| прочие поступления | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Платежи - всего, в т.ч.: | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 2 000  | 1 600  | 0  | 3 600  |
| в связи с приобретением, созданием ОС | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 2 000  | 1 600  | 0  | 3 600  |
| инвестиционные расходы в связи с модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию ОС | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| в связи с приобретением акций других орг-ций | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| прочие платежи | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | -2 000  | -1 600  | 0  | -3 600  |
| Денежные потоки от финансовых операций  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Поступления - всего | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 3 000  | 5 000  | 0  | 0  | 8 000  |
| получение кредитов и займов | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 3 000  | 5 000  | 0  | 0  | 8 000  |
| денежных вкладов собственников | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| финансирование невозвратное | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| прочие поступления | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Платежи - всего | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| на уплату дивидендов и распр-е прибыли участникам | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| возврат кредитов и займов, погашение долговых бумаг | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| прочие платежи | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Сальдо денежных потоков от финансовых операций | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 3 000  | 5 000  | 0  | 0  | 8 000  |
| Сальдо денежных потоков за отчетный период | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 2 245  | 2 830  | -2 991  | -776  | 1 309  |
| Остаток денежных средств на начало отчетного периода | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 2 245  | 5 075  | 2 084  | 0  |
| Остаток денежных средств на конец отчетного периода | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  | 2 245  | 5 075  | 2 084  | 1 309  | 1 309  |

### Движение денежных средств 2019-2022 (х1000) (Cash flow) (RUR)

| наименование |  | 2019 |  |  | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|   | 1 кв | 2 кв | 3 кв | 4 кв |  |  |  |  |
|  Денежные потоки от текущей деятельности  |   |   |   |   |   |   |   |   |
| Поступления - всего, в т.ч.: | 0 | 4 212 | 8 472 | 32 958 | 45 642 | 149 336 | 237 166 | 283 629 |
| от продажи продукции, товаров, работ и услуг (без НДС) | 0 | 4 212 | 8 472 | 32 958 | 45 642 | 149 336 | 237 166 | 283 629 |
| прочие входящие платежи НДС | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| прочие поступления вх НДС | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Платежи - всего, в т.ч.: | 14 703 | 3 360 | 12 297 | 14 793 | 45 152 | 84 602 | 105 224 | 128 498 |
| поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги | 13 598 | 1 246 | 10 246 | 10 306 | 35 397 | 57 863 | 71 975 | 91 975 |
| Материалы, Аренда произв | 13 300 | 0 | 9 000 | 9 000 | 31 300 | 51 700 | 65 000 | 85 000 |
| Коммерческие и Управленческие | 298 | 1 246 | 1 246 | 1 306 | 4 097 | 6 163 | 6 975 | 6 975 |
| В связи с оплатой труда работников | 850 | 1 350 | 1 350 | 1 560 | 5 110 | 6 240 | 6 240 | 6 240 |
| Процентов по долговым обязательства | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 429 | 2 815 | 943 |
| налог на прибыль организации | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| прочие налоги | 0 | 358 | 296 | 2 459 | 3 113 | 14 199 | 22 322 | 27 468 |
| страховые отчисления ФОТ  | 255 | 405 | 405 | 468 | 1 533 | 1 872 | 1 872 | 1 872 |
| прочие платежи | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| прочие платежи исх НДС | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Сальдо денежных потоков от текущих операций | -14 703 | 852 | -3 825 | 18 165 | 490 | 64 733 | 131 941 | 155 131 |
|   | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Денежные потоки от инвестиционных операций | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Поступления - всего, в т.ч.: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| от возврата предоставленных займов | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| прочие поступления | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Платежи - всего, в т.ч.: | 7 725 | 75 | 75 | 1 895 | 9 770 | 2 620 | 6 420 | 420 |
| в связи с приобретением, созданием ОС | 7 700 | 0 | 0 | 1 800 | 9 500 | 2 200 | 6 000 | 0 |
| инвестиционные расходы в связи с модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию ОС | 25 | 75 | 75 | 95 | 270 | 420 | 420 | 420 |
| в связи с приобретением акций других орг-ций | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| прочие платежи | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций | -7 725 | -75 | -75 | -1 895 | -9 770 | -2 620 | -6 420 | -420 |
|   | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Денежные потоки от финансовых операций  | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Поступления - всего | 25 000 | 1 000 | 0 | 0 | 26 000 | 0 | 0 | 0 |
| получение кредитов и займов | 25 000 | 1 000 | 0 | 0 | 26 000 | 0 | 0 | 0 |
| денежных вкладов собственников | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| финансирование невозвратное | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| прочие поступления | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Платежи - всего | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10 035 | 11 649 | 12 316 |
| на уплату дивидендов и распр-е прибыли участникам | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| возврат кредитов и займов, погашение долговых бумаг | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10 035 | 11 649 | 12 316 |
| прочие платежи | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Сальдо денежных потоков от финансовых операций | 25 000 | 1 000 | 0 | 0 | 26 000 | -10 035 | -11 649 | -12 316 |
|   | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Сальдо денежных потоков за отчетный период | 2 572 | 1 777 | -3 900 | 16 270 | 16 720 | 52 078 | 113 873 | 142 395 |
| Остаток денежных средств на начало отчетного периода | 5 415 | 2 857 | 4 834 | 8 372 | 8 372 | 56 128 | 157 994 | 303 155 |
| Остаток денежных средств на конец отчетного периода | 3 881 | 5 658 | 1 758 | 18 028 | 18 028 | 70 106 | 183 979 | 326 374 |

### Итоговые финансовые показатели 2018-2022 (х1000) (RUR)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
| Выручка и прочие поступления | 0  | 45 642  | 149 336  | 237 166  | 283 629  |
| Количество реализованного товара | 0  | 1 181  | 3 872  | 4 774  | 4 352  |
| Переменные затраты | 1 200  | 31 300  | 51 700  | 65 000  | 85 000  |
| Постоянные затраты (аренда, коммерч., управл., перснал.) | 1 736  | 9 207  | 12 403  | 13 215  | 13 215  |
| Активы, модернизация, обслуживание ОС | 3 600  | 9 770  | 2 620  | 6 420  | 420  |
| Финансирование | 8 000  | 26 000  | 0  | 0  | 0  |
| Возврат займов | 0  | 0  | 14 464  | 14 464  | 13 259  |
| Налоги | 156  | 4 646  | 16 071  | 24 194  | 29 340  |
| EBIT | -2 936  | 5 136  | 89 662  | 161 766  | 186 356  |
| EBITDA | -2 919  | 6 081  | 90 987  | 163 596  | 188 486  |
| Дивиденды акционерам | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Чистая прибыль | -3 108  | -456  | 63 408  | 130 111  | 153 001  |
| Баланс денежных средств | 1 309  | 18 028  | 70 106  | 183 979  | 326 374  |

### Анализ финансовых результатов 2018-2022 (х1000) (RUR)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
| Рентабельность общая RO, % | - | - | 124% | 180% | 188% |
| Рентабельность продаж по чистой прибыли (ROS), % |   | - | 42% | 55% | 54% |
| Рентабельность собственного капитала,ROE % |   | 15% | - | 217% | 81% |
| Рентабельности инвестиционного капитала, ROIC % | - | 13% | 352% | 179% | 78% |
| Коэффициент финансовой независимости | 0,00  | -  | -  | 0,30  | 0,55  |
| Коэффициент покрытия процентов |   |   |   |   | 41,87  |

### Прогнозный баланс 2018-2022 (х1000)(Balance) (RUR)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Статьи | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
| АКТИВ |   |   |   |   |   |
| Денежные средства | 1 309  | 18 028  | 70 106  | 183 979  | 326 374  |
| Дебиторская задолженность  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Материальные запасы | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Запасы готовой продукции | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Расходы будущих периодов | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| ИТОГО Оборотные активы | 1 309  | 18 028  | 70 106  | 183 979  | 326 374  |
| Основные средства | 3 583  | 12 408  | 13 703  | 18 293  | 16 583  |
| ИТОГО Внеобортные активы | 3 583  | 12 408  | 13 703  | 18 293  | 16 583  |
| ИТОГО АКТИВЫ | 4 892  | 30 436  | 83 809  | 202 272  | 342 956  |
|   |   |   |   |   |   |
| ПАССИВ |   |   |   |   |   |
| Краткосрочные обязательства | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Краткосрочная задолженность  | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Проценты по кредитам и займам | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Заемные средства | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Налоги | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| ИТОГО Краткосрочные обязательства | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Долгосрочные обязательства | 8 000  | 34 000  | 23 965  | 12 316  | -0  |
| ИТОГО Долгосрочные обязательства | 8 000  | 34 000  | 23 965  | 12 316  | -0  |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | 8 000  | 34 000  | 23 965  | 12 316  | -0  |
| Собственный капитал | 0  | -3 108  | -3 564  | 59 844  | 189 956  |
| Добавочный капитал | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| Нераспределенная прибыль | -3 108  | -456  | 63 408  | 130 111  | 153 001  |
| Непокрытый убыток | 0  | 0  | 0  | 0  | 0  |
| ИТОГО Капитал | -3 108  | -3 564  | 59 844  | 189 956  | 342 956  |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ | 4 892  | 30 436  | 83 809  | 202 272  | 342 956  |

### Анализ безубыточности (RUR)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
| выручка (RUR) | 0  | 45 642  | 149 336  | 237 166  | 283 629  |
| постоянные затраты (RUR) | 1 736  | 9 207  | 12 403  | 13 215  | 13 215  |
| переменные затраты (RUR) | 1 200  | 31 300  | 51 700  | 65 000  | 85 000  |
| Валовые затраты (RUR) | 2 936  | 40 507  | 64 103  | 78 215  | 98 215  |
| кол-во (шт) | 0  | 1 181  | 3 872  | 4 774  | 4 352  |
| Усреднённая цена за единицу товара | 0,00  | 38,64  | 38,57  | 49,68  | 65,18  |
| Средние переменные издержки | 0,00  | 26,50  | 13,35  | 13,62  | 19,53  |
| Точка безубыточности (RUR) |   | 29 299  | 18 970  | 18 204  | 18 870  |
| Точка безубыточности (шт) | 0  | 758  | 492  | 366  | 290  |