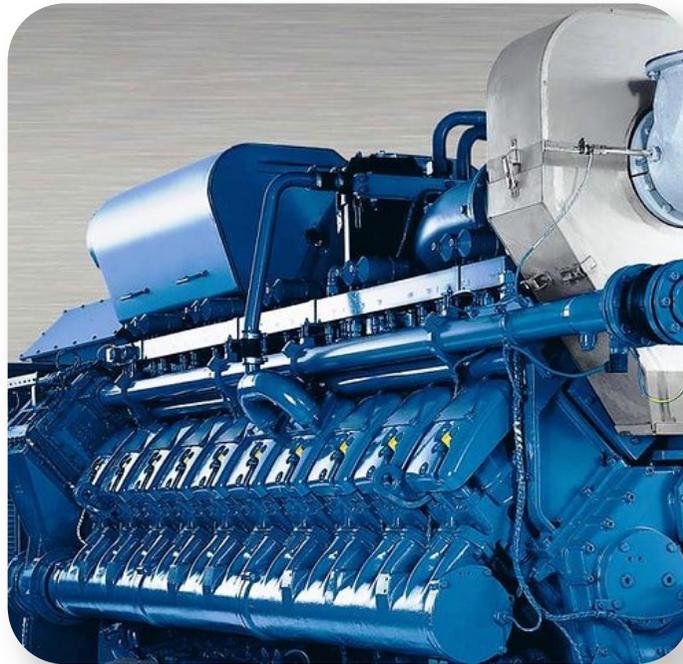


ФИНАНСОВАЯ МОДЕЛЬ

Строительство ТЭС 10 МВт в п.г.т. ХХХХХХ



Евролайнс
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Ноябрь 2012

СТРОИТЕЛЬСТВО ТЭС 10 МВт В П.Г.Т ХХХХХХ

Сценарий: 'Полный экономический эффект'.

КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ИНВЕСТИЦИОННОМ ПРОЕКТЕ

ИНИЦИАТОРЫ ПРОЕКТА

Наименование:

Контактные лица:

LLLLLL LLLLLL LLLLL

Учредитель ООО "XXX", ООО "XXXX"

раб.:

моб.: +7 (985) XXX XX XX

LLLL LLLLLL LLLLL

Учредитель ООО "XXX", ООО "XXXX"

раб.:

моб.: +372 X XXX 8XXX

LLLLL LLLLL LLLLLLL

Учредитель ООО "XXX", ООО "XXXX"

раб.:

моб.: +7 XXX XXX XX XX

моб.: +3XX XXX XXXX

РАЗРАБОТЧИК ФИНАНСОВОЙ МОДЕЛИ

Евролайнс
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ

Наименование:

ООО "Евролайнс"

Контактные лица:

Панкратова Фатима Чачиевна

Генеральный директор

раб.: +7 (495) 773 50 01

моб.:

pankratova@elineinvest.ru

Хрулев Михаил Викторович

Зам. генерального директора по финансам

раб.:

моб.: +7 (916) 682 04 85

khrulev@elineinvest.ru

Панкратов Александр Станиславович

Экономист по финансовой работе

раб.:

моб.: +7 (916) 526 35 36

a.pankratov@elineinvest.ru

СВЕДЕНИЯ О ПРОЕКТЕ

Проектом предусматривается строительство на земельном участке ООО «XXXXXXXXXX XXXX завод» теплоэлектростанции электрической мощностью 10 МВт, состоящей из 5 газо-поршневых установок производства немецкой фирмы MWM GmbH.

ООО "XXXXXXXX XXXXXXXX завод" будет 100% потребителем электроэнергии и потребителем 25% тепловой энергии.

В качестве дальнейшего развития проекта предполагается создание в непосредственной близости от ТЭС тепличного хозяйства для использования излишков тепла для его отопления.

В настоящей финансовой модели создание тепличного хозяйства и доходы от продажи тепла не учитывались. Но даже без учета доходов от продажи тепловой энергии Проект показал высокую экономическую эффективность.



Настоящая Финансовая модель подготовлена в соответствии с требованиями Государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)». Распространение или публикация данного документа либо его части без письменного согласия Исполнителя (Разработчика) не допускается.

ПАРАМЕТРЫ ПРОЕКТА

Название проекта:
ТЭС Светлый

Дата начала проекта	01.10.2012
Срок жизни проекта	40 кв.
Шаг планирования	квартал
Длительность шага планирования	90 дн.
Основная валюта расчета	тыс. руб.
Иностранная валюта	\$
Валюта для отображения результатов	тыс. руб.
Сценарий	1
Использовать оборотный кредит	1

ИНФЛЯЦИЯ И МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПРОГНОЗЫ

		4 кв. 2012	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	4 кв. 2013	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Метод расчетов	2	Прогнозные цены (с учетом инфляции)													
Предполагаемый темп годового роста цен															
для основной валюты	%	7,0%	6,0%	6,0%	6,0%	6,0%	5,0%	5,0%	5,0%	4,9%	4,6%	4,4%	4,2%	4,2%	4,0%
То же, в пересчете на период, равный шагу проекта	%	1,7%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	1,0%
Множитель прироста цен для основной валюты (включен)		1,00	1,02	1,01	1,01	1,01	1,01	1,01	1,01	1,01	1,01	1,01	1,01	1,01	1,01
Коэффициент прироста цен для основной валюты (включен)		1,00	1,02	1,03	1,05	1,06	1,10	1,15	1,21	1,27	1,33	1,39	1,45	1,51	1,57
Данные для иностранной валюты															
Предполагаемый годовой темп прироста обменного курса иностранной валюты	%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Курс валюты (тыс. руб. / \$)		0,0313	0,0324	0,0324	0,0324	0,0324	0,0330	0,0337	0,0314	0,0325	0,0336	0,0342	0,0347	0,0354	0,0362
Предполагаемый темп годового роста цен для иностранной валюты	%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%
То же, в пересчете на период, равный шагу проекта	%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%
Множитель прироста цен для иностранной валюты (включен)		1,00	1,01	1,01	1,01	1,01	1,01	1,01	1,01	1,01	1,01	1,01	1,01	1,01	1,01
Ставка рефинансирования ЦБ	%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%	8,3%

НАЛОГИ И ПЛАТЕЖИ В ФОНДЫ

		4 кв. 2012	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	4 кв. 2013	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	ИТОГО	
Система налогообложения	1	Налог на прибыль (общий налоговый режим)															
	<i>Период уплаты</i>																
Акцизы и экспортные пошлины	30 дней	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Импортные пошлины	30 дней	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ																	
ставка	18,0%	%															
период уплаты	90	дней															
способ зачета переплаченного НДС	2	<i>возвращается из бюджета</i>															
прямое возмещение налога через	2	периодов															
НДС полученный		тыс. руб.	0	0	0	0	3 517	35 184	41 126	45 847	50 042	53 491	56 984	59 889	62 579	49 014	457 674
от продажи товаров (работ, услуг)		тыс. руб.	0	0	0	0	3 517	35 184	41 126	45 847	50 042	53 491	56 984	59 889	62 579	49 014	457 674
от продажи активов		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
от прочей деятельности		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
НДС уплаченный		тыс. руб.	8 513	5 761	3 409	3 081	3 811	16 648	18 865	21 830	28 547	26 571	31 138	32 546	53 622	29 679	284 021
при оплате материалов и комплектующих		тыс. руб.	0	0	0	0	1 313	13 630	16 388	18 649	21 213	24 028	27 105	30 506	34 266	28 085	215 182
при оплате текущих затрат		тыс. руб.	0	0	0	0	52	1 546	2 478	3 180	7 333	2 543	4 033	2 040	1 902	1 594	26 702
при оплате прочих расходов		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
при оплате лизинга		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
при выкупе арендованных активов		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
при оплате инвестиционных вложений		тыс. руб.	8 513	5 761	3 409	3 081	2 445	1 472	0	0	0	0	0	0	17 455	0	42 136
Платежи НДС в бюджет (или возврат из бюджета)		тыс. руб.	0	0	0	-763	-2 555	796	22 261	24 017	21 496	26 920	25 846	27 344	19 488	8 803	173 653
зачтенный НДС на инвестиционные вложения		тыс. руб.	0	763	2 555	0	3 615	17 748	0	0	0	0	0	6 939	10 516	42 136	
выплаченный, но еще не зачтенный НДС		тыс. руб.	8 513	13 511	14 365	17 446	16 276	0	0	0	0	0	0	10 516	0		
НДС к уплате в бюджет (или к возврату из бюджета)		тыс. руб.	0	-763	-2 555	0	-1 463	2 260	22 261	24 017	21 496	26 920	25 846	27 344	19 472	8 819	173 653
прямое возмещение НДС из бюджета		тыс. руб.	0	0	0	-763	-2 555	-10 495	0	0	0	0	0	0	-4 139	-17 952	

отложенный возврат НДС из бюджета	тыс. руб.	0	763	3 318	2 555	1 463	0	0	0	0	0	0	0	16	0		
ПРОЧИЕ НАЛОГИ																	
Начисления на заработную плату	30,0%	тыс. руб.	0	0	0	0	312	1 336	1 486	1 649	1 827	2 017	2 219	2 436	2 663	2 154	18 099
Земельный налог		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Другие налоги, относимые на текущие затраты		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Налог на имущество	2,2%	тыс. руб.	0	11	60	96	320	5 033	5 853	4 915	3 976	3 037	2 126	1 284	572	1 360	28 644
Другие налоги, относимые на финансовые результаты		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ																	
ставка	20,0%	%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
период уплаты	30	дней															
Начисленный налог на прибыль		тыс. руб.	0	0	0	0	0	5 609	10 264	15 803	11 289	18 003	18 307	20 369	19 940	16 375	135 960
то же, в итоговой валюте		тыс. руб.	0	0	0	0	0	5 609	10 264	15 803	11 289	18 003	18 307	20 369	19 940	16 375	135 960
СПЕЦИАЛЬНЫЕ РЕЖИМЫ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ																	
Суммарные налоговые выплаты	тыс. руб.	0	11	60	-667	-1 923	12 774	39 864	46 384	38 588	49 978	48 498	51 433	42 663	28 692	356 356	

ИНВЕСТИЦИИ ПРОЕКТА			4 кв. 2012	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	4 кв. 2013	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	ИТОГО
Земельные участки																	
Наименование	Валюта																
величина платежей	1	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Здания и сооружения																	
Наименование	Валюта																
величина платежей (с НДС)	1	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Оборудование и другие активы																	
<i>Предпроектные работы.</i>																	
величина платежей (с НДС)	1	тыс. руб.	5 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5 000
<i>Проектные работы</i>																	
величина платежей (с НДС)	1	тыс. руб.	11 700	5 050	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16 750
<i>Закупка силовой установки силовой установки №1</i>																	
величина платежей (без НДС)	2	\$	0	251 070	753 210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 004 280
<i>Закупка силовой установки силовой установки №2</i>																	
величина платежей (без НДС)	2	\$	0	251 070	753 210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 004 280
<i>Закупка силовой установки силовой установки №3</i>																	
величина платежей (без НДС)	2	\$	0	0	251 070	753 210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 004 280
<i>Закупка силовой установки силовой установки №4</i>																	
величина платежей (без НДС)	2	\$	0	0	251 070	753 210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 004 280
<i>Закупка силовой установки силовой установки №5</i>																	
величина платежей (с НДС)	2	\$	0	0	251 070	753 210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 004 280
<i>Производство, доставка, монтаж, ПНР установки №1</i>																	
величина платежей (с НДС)	1	тыс. руб.	6 660	0	90	4 100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10 850
<i>Производство, доставка, монтаж, ПНР установки №2</i>																	
величина платежей (с НДС)	1	тыс. руб.	6 660	0	90	4 100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10 850
<i>Производство, доставка, монтаж, ПНР установки №3</i>																	
величина платежей (с НДС)	1	тыс. руб.	635	6 305	900	0	1 510	1 500	0	0	0	0	0	0	0	0	10 850
<i>Производство, доставка, монтаж, ПНР установки №4</i>																	
величина платежей (с НДС)	1	тыс. руб.	635	6 305	900	0	1 510	1 500	0	0	0	0	0	0	0	0	10 850
<i>Производство, доставка, монтаж, ПНР установки №5</i>																	
величина платежей (с НДС)	1	тыс. руб.	635	6 305	900	0	1 510	1 500	0	0	0	0	0	0	0	0	10 850
<i>Разработка и монтаж системы утилизации тепла (СУТ)</i>																	
величина платежей (с НДС)	1	тыс. руб.	400	400	600	0	600	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 000
<i>Разработка и монтаж (АСКУЭ)</i>																	
величина платежей (с НДС)	1	тыс. руб.	4 650	4 200	0	0	2 650	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11 500
<i>Транспорт, логистика, страхование груза (№1 и №2)</i>																	
величина платежей (с НДС)	1	тыс. руб.	0	0	2 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 000
<i>Транспорт, логистика, страхование груза (№3, №4 и №5)</i>																	
величина платежей (с НДС)	1	тыс. руб.	0	0	0	0	3 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3 000
<i>СМР</i>																	
величина платежей (с НДС)	1	тыс. руб.	17 730	7 450	3 820	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	29 000
<i>Монтаж, ПНР, обучение персонала.</i>																	

величина платежей (с НДС)	1	тыс. руб.	0	0	3 000	3 000	4 500	4 500	0	0	0	0	0	0	0	15 000
Содействие в получении ИРД, вводе в эксплуатацию	Валюта															
величина платежей (с НДС)	1	тыс. руб.	1 100	750	750	0	750	650	0	0	0	0	0	0	0	4 000
Монтаж распределительного узла 10 кВ.	Валюта															
величина платежей (с НДС)	1	тыс. руб.	0	1 000	0	9 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10 000
Прочие	Валюта															
величина платежей (с НДС)	1	тыс. руб.	0	0	9 300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9 300
Комиссия Банка за выдачу кредита.	Валюта															
величина платежей (с НДС)	1	тыс. руб.	0	5 373	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5 373
Капитальный ремонт ГПУ №1	Валюта															
величина платежей (с НДС)	1	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	22 743	0	22 743
Капитальный ремонт ГПУ №2	Валюта															
величина платежей (с НДС)	1	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	22 743	0	22 743
Капитальный ремонт ГПУ №3	Валюта															
величина платежей (с НДС)	1	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	22 979	0	22 979
Капитальный ремонт ГПУ №4	Валюта															
величина платежей (с НДС)	1	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	22 979	0	22 979
Капитальный ремонт ГПУ №5	Валюта															
величина платежей (с НДС)	1	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	22 979	0	22 979
Нематериальные активы																
Наименование	Валюта															
величина платежей (с НДС)	1	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Финансовые вложения																
Наименование	Валюта															
величина платежей	1	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Расходы будущих периодов																
Наименование	Валюта															
величина платежей (с НДС)	1	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Проценты по кредитам на инвестиционной фазе		тыс. руб.	0	1 310	3 426	5 473	5 996	6 443	0	0	0	0	0	0	0	22 648
инвестиционная фаза заканчивается с начала	7	периода														
Общая величина ранее осуществленных инвестиций																
Незавершенные инвестиции в стартовом балансе	0	тыс. руб.														
Незавершенные инвестиции по данным текущей таблицы	0	тыс. руб.														
Существующие активы	0	тыс. руб.														
Учитывать при оценке эффективности в сумме	0	тыс. руб.														
= Итого: Земельные участки		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
= Итого: Здания и сооружения		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
= Итого: Оборудование и другие активы		тыс. руб.	55 805	59 403	95 542	93 392	16 030	9 650	0	0	0	0	0	114 425	0	444 247
= Итого: Нематериальные активы		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
= Итого: Финансовые вложения		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
= Итого: Расходы будущих периодов		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
= Итого: ВСЕ АКТИВЫ		тыс. руб.	55 805	59 403	95 542	93 392	16 030	9 650	0	0	0	0	0	114 425	0	444 247

ПЛАН РЕАЛИЗАЦИИ		4 кв. 2012	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	4 кв. 2013	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	ИТОГО
<i>Номинальный объем в квартал</i>																
Электроэнергия	20 000 МВт*час	0%	0%	0%	0%	39%	93%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%
Экономия газа на тепловой энергии для БНЗ	151,3 тыс. нм3	0%	0%	0%	0%	39%	93%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%
Экономия эл. энергии в котельных БНЗ	27,6 МВт*час	0%	0%	0%	0%	39%	93%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%	98%

ОБЪЕМЫ РЕАЛИЗАЦИИ (в единицах)		4 кв. 2012	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	4 кв. 2013	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	ИТОГО
Электроэнергия	МВт*час	0	0	0	0	7 840	74 480	78 400	78 400	78 400	78 400	78 400	78 400	78 400	58 800	689 920
Экономия газа на тепловой энергии для БНЗ	тыс. нм3	0	0	0	0	59	563	593	593	593	593	593	593	593	445	5 219
Экономия эл. энергии в котельных БНЗ	МВт*час	0	0	0	0	11	103	108	108	108	108	108	108	108	81	953

ЦЕНА РЕАЛИЗАЦИИ (за единицу, с НДС)		4 кв. 2012	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	4 кв. 2013	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Дисконт	Валюта 100%														

Использовать кредит на устранение кассовых разрывов?	1	Да														
Электроэнергия	1	тыс. руб.	2,56	2,60	2,66	2,77	2,84	3,04	3,39	3,78	4,13	4,41	4,69	4,93	5,14	5,36
Экономия газа на тепловой энергии для БНЗ	1	тыс. руб.	3,65	3,72	3,85	3,99	4,13	4,51	5,19	5,95	6,78	7,70	8,72	9,84	11,08	12,13
Экономия эл. энергии в котельных БНЗ	1	тыс. руб.	2,56	2,60	2,66	2,77	2,84	3,04	3,39	3,78	4,13	4,41	4,69	4,93	5,14	5,36

ДОХОДЫ ОТ ПРОДАЖ			4 кв. 2012	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	4 кв. 2013	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	ИТОГО
Электроэнергия	тыс. руб.		0	0	0	0	22 281	226 893	265 999	296 443	323 449	345 487	367 762	386 142	403 000	315 389	2 952 846
Экономия газа на тепловой энергии для БНЗ	тыс. руб.		0	0	0	0	245	2 547	3 075	3 528	4 024	4 569	5 170	5 837	6 574	5 396	40 966
Экономия эл. энергии в котельных БНЗ	тыс. руб.		0	0	0	0	31	314	368	410	447	477	508	534	557	436	4 080
= Итого	тыс. руб.		0	0	0	0	22 557	229 754	269 442	300 380	327 920	350 534	373 440	392 513	410 132	321 221	2 997 892

ОБЪЕМЫ ПРОИЗВОДСТВА (в единицах)			4 кв. 2012	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	4 кв. 2013	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	ИТОГО
Электроэнергия																	
план производства	МВт*час		0	0	0	0	7 840	74 480	78 400	78 400	78 400	78 400	78 400	78 400	78 400	58 800	689 920
план реализации	МВт*час		0	0	0	0	7 840	74 480	78 400	78 400	78 400	78 400	78 400	78 400	78 400	58 800	689 920
склад готовой продукции	МВт*час		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Экономия газа на тепловой энергии для БНЗ																	
план производства	тыс. нм3		0	0	0	0	59	563	593	593	593	593	593	593	593	445	5 219
план реализации	тыс. нм3		0	0	0	0	59	563	593	593	593	593	593	593	593	445	5 219
склад готовой продукции	тыс. нм3		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Экономия эл. энергии в котельных БНЗ																	
план производства	МВт*час		0	0	0	0	11	103	108	108	108	108	108	108	108	81	953
план реализации	МВт*час		0	0	0	0	11	103	108	108	108	108	108	108	108	81	953
склад готовой продукции	МВт*час		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

РАСХОД СЫРЬЯ И МАТЕРИАЛОВ (в единицах)			4 кв. 2012	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	4 кв. 2013	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	ИТОГО
Электроэнергия	<i>Планный расход на единицу продукции</i>																
Природный газ	0,25	тыс. нм3	0	0	0	0	1 940	18 427	19 397	19 397	19 397	19 397	19 397	19 397	19 397	14 548	170 692
Моторное масло 5w40	0,39487	л	0	0	0	0	3 096	29 410	30 957	30 957	30 957	30 957	30 957	30 957	30 957	23 218	272 425
Эл. энергия на собственные нужды	0,005	МВт*час	0	0	0	0	39	372	392	392	392	392	392	392	392	294	3 450

ЦЕНА СЫРЬЯ И МАТЕРИАЛОВ (за единицу, с НДС)			4 кв. 2012	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	4 кв. 2013	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Электроэнергия	<i>Валюта</i>															
Природный газ	1	тыс. руб.	3,65	3,72	3,85	3,99	4,13	4,51	5,19	5,95	6,78	7,70	8,72	9,84	11,08	12,13
Предполагаемый темп годового роста цен		%	7,1%	15,0%	15,0%	15,0%	15,0%	15,0%	15,0%	14,2%	13,7%	13,3%	13,0%	12,8%	12,4%	7,2%
То же, в пересчете на период, равный шагу проекта		%	1,7%	3,6%	3,6%	3,6%	3,6%	3,6%	3,6%	3,4%	3,3%	3,2%	3,1%	3,0%	3,0%	1,8%
цена без НДС		тыс. руб.	3,10	3,15	3,26	3,38	3,50	15,28	17,58	20,16	23,00	26,11	29,55	33,36	37,58	30,84
в том числе импортная пошлина	0%	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
НДС	18%	тыс. руб.	0,56	0,57	0,59	0,61	0,63	2,75	3,16	3,63	4,14	4,70	5,32	6,01	6,76	5,55
Моторное масло 5w40	1	тыс. руб.	0,14	0,15	0,15	0,16	0,16	0,17	0,18	0,17	0,19	0,21	0,22	0,23	0,25	0,26
Предполагаемый темп годового роста цен		%	7,0%	6,0%	6,0%	6,0%	6,0%	5,0%	5,0%	5,0%	4,9%	4,6%	4,4%	4,2%	4,2%	4,0%
То же, в пересчете на период, равный шагу проекта		%	1,7%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,1%	1,1%	1,0%	1,0%	1,0%
цена без НДС		тыс. руб.	0,12	0,13	0,13	0,13	0,13	0,56	0,60	0,59	0,64	0,70	0,74	0,78	0,83	0,66
в том числе импортная пошлина	0%	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
НДС	18%	тыс. руб.	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,10	0,11	0,11	0,12	0,13	0,13	0,14	0,15	0,12
Эл. энергия на собственные нужды	1	тыс. руб.	2,56	2,60	2,66	2,77	2,84	3,04	3,39	3,78	4,13	4,41	4,69	4,93	5,14	5,36
Предполагаемый темп годового роста цен		%	7,0%	12,0%	12,0%	12,0%	12,0%	12,0%	13,0%	11,4%	7,0%	7,3%	5,7%	4,0%	5,0%	5,4%
То же, в пересчете на период, равный шагу проекта		%	1,7%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	2,9%	3,1%	2,7%	1,7%	1,8%	1,4%	1,0%	1,2%	1,3%
цена без НДС		тыс. руб.	2,17	2,20	2,26	2,35	2,41	10,30	11,50	12,82	13,99	14,94	15,90	16,70	17,42	13,64
в том числе импортная пошлина	0%	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
НДС	18%	тыс. руб.	0,39	0,40	0,41	0,42	0,43	1,85	2,07	2,31	2,52	2,69	2,86	3,01	3,14	2,45

Экономия газа на тепловой энергии для БНЗ	<i>Валюта</i>																
Наименование материала	1	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	

Экономия эл. энергии в котельных БНЗ *Валюта*

Наименование материала	1	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
------------------------	---	-----------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

ЗАТРАТЫ НА СЫРЬЕ И МАТЕРИАЛЫ			4 кв. 2012	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	4 кв. 2013	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	ИТОГО
Электроэнергия (затраты на пр-во), в том числе:		тыс. руб.	0	0	0	0	8 609	89 351	107 429	122 257	139 065	157 515	177 687	199 981	224 631	184 114	1 410 639
Природный газ		тыс. руб.	0	0	0	0	8 008	83 310	100 575	115 369	131 585	149 424	169 079	190 898	215 007	176 479	1 339 735
Моторное масло 5w40		тыс. руб.	0	0	0	0	489	4 906	5 524	5 406	5 863	6 364	6 769	7 152	7 609	6 058	56 140
Эл.энергия на собственные нужды		тыс. руб.	0	0	0	0	111	1 134	1 330	1 482	1 617	1 727	1 839	1 931	2 015	1 577	14 764
= Итого		тыс. руб.	0	0	0	0	8 609	89 351	107 429	122 257	139 065	157 515	177 687	199 981	224 631	184 114	1 410 639

ПРОЧИЕ ПЕРЕМЕННЫЕ ЗАТРАТЫ			4 кв. 2012	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	4 кв. 2013	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	ИТОГО
Электроэнергия	Валюта		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Наименование	1	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Плановый расход на единицу продукции	0,00	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	0,00
Экономия газа на тепловой энергии для БНЗ	Валюта		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Наименование	1	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Плановый расход на единицу продукции	0,00	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	0,00
Экономия эл. энергии в котельных БНЗ	Валюта		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Наименование	1	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Плановый расход на единицу продукции	0,00	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	0,00
= Итого		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

ПЕРСОНАЛ И ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА			4 кв. 2012	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	4 кв. 2013	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	ИТОГО
Основной производственный персонал																	
Инженерно-технические работники	Валюта		0	0	0	0	504	2 155	2 396	2 660	2 948	3 253	3 579	3 929	4 295	3 474	29 192
Количество	3	чел.	0	0	0	0	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
Месячный оклад	50,00	тыс. руб.	50,00	51,59	53,00	54,46	55,95	59,87	66,57	73,89	81,88	90,37	99,42	109,13	119,30	128,67	
Предполагаемый темп годового роста цен		%	13,3%	11,4%	11,4%	11,4%	11,4%	11,3%	11,0%	10,9%	10,6%	10,0%	10,0%	9,5%	9,1%	8,9%	
То же, в пересчете на период, равный шагу проекта		%	3,2%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,6%	2,5%	2,4%	2,4%	2,3%	2,2%	2,2%	
Рабочие	1	тыс. руб.	0	0	0	0	537	2 299	2 556	2 837	3 144	3 470	3 818	4 190	4 581	3 706	31 139
Количество	8	чел.	0	0	0	0	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8	8
Месячный оклад	20,00	тыс. руб.	20,00	20,64	21,20	21,78	22,38	23,95	26,63	29,56	32,75	36,15	39,77	43,65	47,72	51,47	
Предполагаемый темп годового роста цен		%	13,3%	11,4%	11,4%	11,4%	11,4%	11,3%	11,0%	10,9%	10,6%	10,0%	10,0%	9,5%	9,1%	8,9%	
То же, в пересчете на период, равный шагу проекта		%	3,2%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,7%	2,6%	2,5%	2,4%	2,4%	2,3%	2,2%	2,2%	
= Итого		тыс. руб.	0	0	0	0	1 041	4 454	4 952	5 498	6 092	6 723	7 397	8 119	8 876	7 180	60 331
Начисленные страховые взносы в фонды		тыс. руб.	0	0	0	0	312	1 336	1 486	1 649	1 827	2 017	2 219	2 436	2 663	2 154	18 099
Расходы на зарплату с учетом страховых взносов		тыс. руб.	0	0	0	0	1 353	5 790	6 438	7 147	7 919	8 740	9 616	10 555	11 538	9 334	78 430
Общая численность персонала		чел.	0	0	0	0	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11

ТЕКУЩИЕ ЗАТРАТЫ			4 кв. 2012	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	4 кв. 2013	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	ИТОГО
Прямые производственные расходы																	
Расходы на материалы и комплектующие		тыс. руб.	0	0	0	0	8 609	89 351	107 429	122 257	139 065	157 515	177 687	199 981	224 631	184 114	1 410 639
Прочие переменные затраты		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Зарплата основного производственного персонала		тыс. руб.	0	0	0	0	1 041	4 454	4 952	5 498	6 092	6 723	7 397	8 119	8 876	7 180	60 331
Страховые взносы на зарплату основного произв. персонала		тыс. руб.	0	0	0	0	312	1 336	1 486	1 649	1 827	2 017	2 219	2 436	2 663	2 154	18 099
Обслуживание ГПУ №1	Валюта	1	тыс. руб.	0	0	0	171	1 964	3 312	4 043	9 640	3 279	5 346	2 589	2 612	2 724	35 681
Обслуживание ГПУ №2	1	тыс. руб.	0	0	0	0	171	1 964	3 312	4 043	9 640	3 279	5 346	2 589	2 612	2 724	35 681
Обслуживание ГПУ №3	1	тыс. руб.	0	0	0	0	0	2 070	3 207	4 254	9 597	3 371	5 249	2 732	2 415	1 667	34 562

Обслуживание ГПУ №4	1	тыс. руб.	0	0	0	0	0	2 070	3 207	4 254	9 597	3 371	5 249	2 732	2 415	1 667	34 562
Обслуживание ГПУ №5	1	тыс. руб.	0	0	0	0	0	2 070	3 207	4 254	9 597	3 371	5 249	2 732	2 415	1 667	34 562

Общие производственные расходы

Зарплата вспомогательного произв. персонала		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Страховые взносы на зарплату вспомогательного произв. персонала		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Амортизация		тыс. руб.	0	132	576	576	3 237	35 863	42 672	42 672	42 672	42 672	39 275	38 143	34 826	14 768	338 084
Земельный и другие налоги, относимые на текущие затраты		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Наименование	Валюта	1	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
= Итого: затраты в отчете о прибылях и убытках		тыс. руб.	0	132	576	576	12 176	125 964	153 918	171 095	209 183	199 029	221 879	229 506	247 296	188 985	1 760 317
= Итого: оплата текущих расходов		тыс. руб.	0	0	0	0	10 305	105 277	130 111	150 253	195 057	182 928	213 743	223 910	248 638	203 897	1 664 119

ОБОРОТНЫЙ КАПИТАЛ

			4 кв. 2012	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	4 кв. 2013	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	ИТОГО
ЗАПАСЫ																	
Запасы сырья и материалов		тыс. руб.	0	0	0	0	81	232	266	302	343	388	437	492	552	588	
среднее время хранения	1	дн.															
Незавершенное производство		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
длительность производственного цикла	0	дн.															
Запасы готовой продукции		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
среднее время хранения	0	дн.															
РАСЧЕТЫ С ПОКУПАТЕЛЯМИ																	
Поступления денег от продаж:	доля	срок, дн.															
немедленная оплата	80%	-															
продажи с предоплатой	20%	10															
продажи в кредит	0%	0															
Сумма счетов к получению		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Сумма полученных авансов		тыс. руб.	0	0	0	0	501	1 398	1 562	1 734	1 868	1 999	2 119	2 215	2 322	2 415	
РАСЧЕТЫ С ПОСТАВЩИКАМИ																	
Оплата материалов и комплектующих:	доля	срок, дн.															
немедленная оплата	80%	-															
авансовая оплата	20%	10															
оплата в кредит	0%	0															
Сумма счетов к оплате		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Сумма уплаченных авансов		тыс. руб.	0	0	0	0	199	613	727	916	1 377	994	1 303	1 245	1 314	1 452	
РАСЧЕТЫ С БЮДЖЕТОМ																	
По НДС		тыс. руб.	0	11	60	96	424	2 488	2 525	2 336	1 328	2 461	1 886	2 084	2 234	2 730	
По акцизам и экспортным пошлинам		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
По импортным пошлинам		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
По налогу на прибыль		тыс. руб.	0	0	0	0	0	762	1 021	1 052	264	1 615	1 243	1 632	1 854	2 001	
По прочим налогам и платежам		тыс. руб.	0	11	60	96	424	1 726	1 504	1 284	1 064	845	644	452	380	730	
РАСЧЕТЫ С ПЕРСОНАЛОМ																	
Текущая задолженность по заработной плате		тыс. руб.	0	0	0	0	173	193	215	238	263	290	319	350	382	407	
частота выплаты заработной платы	15	дн.															
РЕЗЕРВ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ																	
Резерв средств на обеспечение текущих расчетов		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
создавать?	2	Не создавать резерв															
покрытие потребности	7	дн.															
Итого текущих активов		тыс. руб.	0	0	0	0	280	845	992	1 218	1 720	1 381	1 740	1 737	1 865	2 040	
Итого текущих обязательств		тыс. руб.	0	11	60	96	1 098	4 079	4 302	4 308	3 459	4 750	4 325	4 649	4 938	5 552	
Оборотный капитал компании		тыс. руб.	0	-11	-60	-96	-818	-3 234	-3 309	-3 089	-1 739	-3 368	-2 585	-2 913	-3 072	-3 512	
Изменение чистого оборотного капитала		тыс. руб.	0	-11	-49	-36	-722	-2 416	-75	220	1 350	-1 629	784	-328	-160	-440	
Прирост, учтенный в операционных денежных потоках		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Инвестиции в чистый оборотный капитал		тыс. руб.	0	-11	-49	-36	-722	-2 416	-75	220	1 350	-1 629	784	-328	-160	-440	

СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

Средства собственников	тыс. руб.	56 000	5 373	-6 000	0	0	-25 373	0	0	0	0	0	0	0	0	0	30 000
<i>Валюта</i>																	
ООО СФНЗ	1 тыс. руб.	30 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	30 000
ОАО "КРОО"	1 тыс. руб.	20 000	0	0	0	0	-20 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Займ для устранения кассового разрыва	1 тыс. руб.	6 000	0	-6 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Займ на оплату комиссии Банка	1 тыс. руб.	0	5 373	0	0	0	-5 373	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>Валюта</i>																	
Средства от текущей деятельности	1 тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>Валюта</i>																	
Целевое финансирование	1 тыс. руб.	0	0	10 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10 000
Средства от инвесторов строительства	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>Справка: Остаток средств на счете (текущий проект)</i>	<i>тыс. руб.</i>	<i>195</i>	<i>195</i>	<i>4 184</i>	<i>4 886</i>	<i>20 097</i>	<i>21 216</i>	<i>18 624</i>	<i>71 567</i>	<i>129 524</i>	<i>215 358</i>	<i>302 738</i>	<i>422 672</i>	<i>429 899</i>	<i>521 126</i>		

КРЕДИТЫ	4 кв. 2012	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	4 кв. 2013	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	ИТОГО
---------	------------	------------	------------	------------	------------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	-------

Существующие кредиты																	
Годовая процентная ставка	12%																
Погашение основного долга	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Выплаченные проценты	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Задолженность на конец текущего периода	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Новые кредиты																	
<i>Кредитная линия на аванс в MWM GmbH</i>																	
Тип кредита	2	<i>Инвестиционный кредит</i>															
Валюта кредита	2	\$															
Годовая процентная ставка	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%
Отсрочка выплаты процентов	4	кв.															
Льготный период по уплате процентов	0	кв.															
Срок кредитования	28	кв.															
Поступление денег от кредита	\$	0	502 140	753 210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 255 350
Погашение основного долга	\$	0	0	0	0	0	184 648	246 197	246 197	246 197	246 197	184 648	0	0	0	0	1 354 085
Выплаченные проценты	\$	0	0	0	0	0	113 558	91 401	69 243	47 085	24 927	4 155	0	0	0	0	350 370
Задолженность на конец текущего периода	\$	0	513 438	1 295 148	1 324 289	1 354 085	1 169 437	923 240	677 043	430 845	184 648	0	0	0	0	0	
<i>Кредитная линия на остаток суммы в MWM GmbH</i>																	
Тип кредита	2	<i>Инвестиционный кредит</i>															
Валюта кредита	2	\$															
Годовая процентная ставка	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%	8%
Отсрочка выплаты процентов	3	кв.															
Льготный период по уплате процентов	0	кв.															
Срок кредитования	28	кв.															
Поступление денег от кредита	\$	0	0	1 506 420	2 259 630	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3 766 050
Погашение основного долга	\$	0	0	0	0	0	538 574	718 099	718 099	718 099	718 099	538 574	0	0	0	0	3 949 544
Выплаченные проценты	\$	0	0	0	0	0	294 421	236 973	179 525	122 077	64 629	10 771	0	0	0	0	908 395
Задолженность на конец текущего периода	\$	0	0	1 536 548	3 872 102	3 949 544	3 410 970	2 692 871	1 974 772	1 256 673	538 574	0	0	0	0	0	
<i>Кредит на услуги "Ролт Инжиниринг"</i>																	
Тип кредита	2	<i>Инвестиционный кредит</i>															
Валюта кредита	1	тыс. руб.															
Годовая процентная ставка	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
Отсрочка выплаты процентов	4	кв.															
Льготный период по уплате процентов	0	кв.															
Срок кредитования	14	кв.															
Поступление денег от кредита	тыс. руб.	0	37 765	22 350	20 200	16 030	9 650	0	0	0	0	0	0	0	0	0	105 995
Погашение основного долга	тыс. руб.	0	0	0	0	0	42 397	56 529	14 132	0	0	0	0	0	0	0	113 057
Выплаченные проценты	тыс. руб.	0	0	0	0	0	9 186	3 533	0	0	0	0	0	0	0	0	12 719
Задолженность на конец текущего периода	тыс. руб.	0	38 709	62 586	84 855	103 407	70 661	14 132	0	0	0	0	0	0	0	0	
<i>Кредит на пополнение оборотных средств</i>																	
Тип кредита	2	<i>Инвестиционный кредит</i>															
Валюта кредита	1	тыс. руб.															
Годовая процентная ставка	12%	12%	12%	12%	12%	12%	12%	12%	12%	12%	12%	12%	12%	12%	12%	12%	12%
Отсрочка выплаты процентов	0	кв.															
Льготный период по уплате процентов	0	кв.															
Срок кредитования	40	кв.															
Поступление денег от кредита	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ		4 кв. 2012	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	4 кв. 2013	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	ИТОГО
Выручка (нетто)	тыс. руб.	0	0	0	0	19 116	194 706	228 340	254 560	277 898	297 063	316 475	332 638	347 569	272 221	2 540 587
Себестоимость	тыс. руб.	0	132	576	576	12 176	125 964	153 918	171 095	209 183	199 029	221 879	229 506	247 296	188 985	1 760 317
Валовая прибыль	тыс. руб.	0	-132	-576	-576	6 940	68 742	74 422	83 465	68 715	98 033	94 596	103 131	100 273	83 236	780 269
Оплата административного и коммерческого персонала	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Административные расходы	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Коммерческие расходы	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Налоги, кроме налога на прибыль	тыс. руб.	0	11	60	96	320	5 033	5 853	4 915	3 976	3 037	2 126	1 284	572	1 360	28 644
Проценты	тыс. руб.	0	0	0	0	0	16 224	14 598	7 813	5 491	3 012	511	0	0	0	47 648
Прибыль (убыток) от операционной деятельности	тыс. руб.	0	-144	-636	-672	6 621	47 485	53 971	70 737	59 248	91 985	91 958	101 847	99 701	81 876	703 977
Прибыль / убыток от реализации внеоборотных активов	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Прибыль / убыток от строительной деятельности	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Курсовые разницы	тыс. руб.	0	0	0	0	0	-3 466	-2 979	8 276	-2 801	-1 968	-424	0	0	0	-3 361
Прочие доходы	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Прочие расходы	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Прибыль до налогообложения	тыс. руб.	0	-144	-636	-672	6 621	44 019	50 993	79 014	56 447	90 016	91 535	101 847	99 701	81 876	700 616
Налог на прибыль	тыс. руб.	0	0	0	0	0	5 609	10 264	15 803	11 289	18 003	18 307	20 369	19 940	16 375	135 960
Чистая прибыль (убыток)	тыс. руб.	0	-144	-636	-672	6 621	38 410	40 729	63 211	45 158	72 013	73 228	81 478	79 761	65 501	564 656

График: Выручка, тыс. руб.

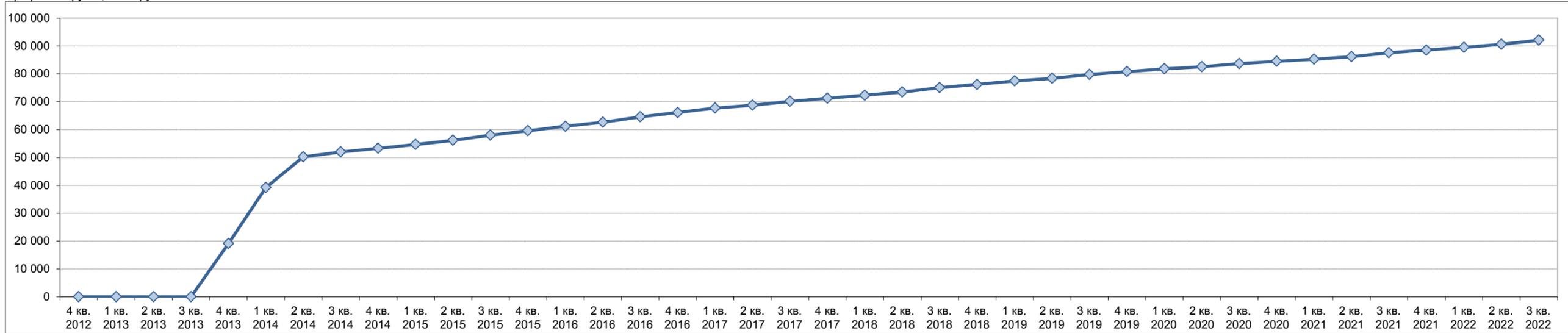
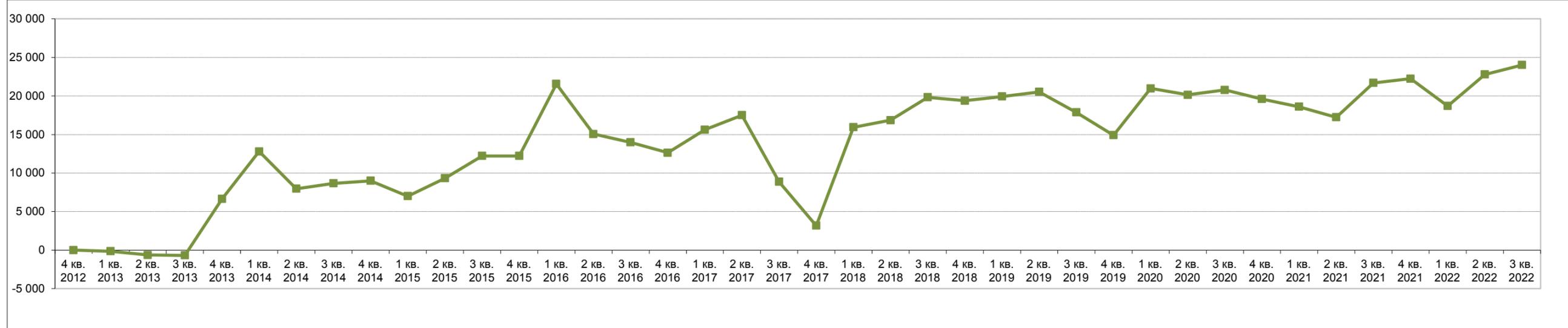
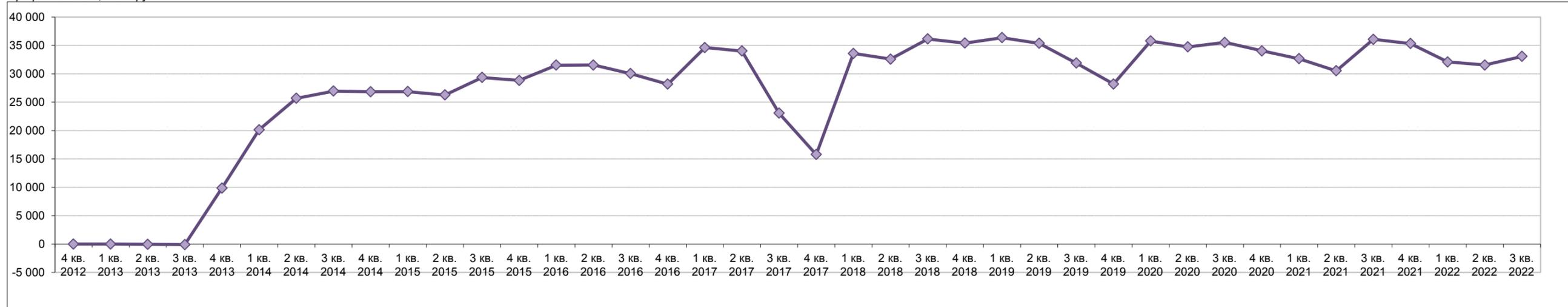


График: Чистая прибыль, тыс. руб.



ПРИЛОЖЕНИЕ К ОТЧЕТУ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ			4 кв. 2012	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	4 кв. 2013	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	ИТОГО
<i>Валюта</i>																	
Прочие доходы (без НДС)	1	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Прочие расходы (без НДС)	1	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Курсовые разницы		тыс. руб.	0	0	0	0	0	-3 466	-2 979	8 276	-2 801	-1 968	-424	0	0	0	-3 361
Дивиденды	0%	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Прибыль до налога, процентов и амортизации (ЕБИТДА)		тыс. руб.	0	-11	-60	-96	9 857	99 572	111 241	121 222	107 411	137 668	131 744	139 990	134 527	96 644	1 089 709
Прибыль до процентов и налога (ЕБИТ)		тыс. руб.	0	-144	-636	-672	6 621	63 709	68 569	78 550	64 739	94 996	92 469	101 847	99 701	81 876	751 626
Посленалоговая операционная прибыль (NOPLAT)		тыс. руб.	0	-115	-509	-538	5 296	50 967	54 855	62 840	51 791	75 997	73 975	81 478	79 761	65 501	601 301

График: ЕБИТДА, тыс. руб.



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	4 кв. 2012	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	4 кв. 2013	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	ИТОГО	
Поступления от продаж	тыс. руб.	0	0	0	0	22 557	229 754	269 442	300 380	327 920	350 534	373 440	392 513	410 132	321 221	2 997 892
Затраты на материалы и комплектующие	тыс. руб.	0	0	0	0	-8 609	-89 351	-107 429	-122 257	-139 065	-157 515	-177 687	-199 981	-224 631	-184 114	-1 410 639
Прочие переменные затраты	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Зарплата	тыс. руб.	0	0	0	0	-1 041	-4 454	-4 952	-5 498	-6 092	-6 723	-7 397	-8 119	-8 876	-7 180	-60 331
Общие затраты	тыс. руб.	0	0	0	0	-343	-10 136	-16 244	-20 849	-48 073	-16 672	-26 440	-13 374	-12 469	-10 449	-175 049
Налоги	тыс. руб.	0	-11	-60	667	1 923	-12 774	-39 864	-46 384	-38 588	-49 978	-48 498	-51 433	-42 663	-28 692	-356 356
Выплата процентов по кредитам	тыс. руб.	0	0	0	0	0	-22 667	-14 598	-7 813	-5 491	-3 012	-511	0	0	0	-54 092
Прочие поступления	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Прочие затраты	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Денежные потоки от операционной деятельности	тыс. руб.	0	-11	-60	667	14 488	90 371	86 354	97 580	90 610	116 633	112 908	119 606	121 493	90 786	941 426
Инвестиции в земельные участки	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Инвестиции в здания и сооружения	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Инвестиции в оборудование и прочие активы	тыс. руб.	-55 805	-59 403	-95 542	-93 392	-16 030	-9 650	0	0	0	0	0	-114 425	0	0	-444 247
Инвестиции в нематериальные активы	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Инвестиции в финансовые активы	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Оплата расходов будущих периодов	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Прирост чистого оборотного капитала	тыс. руб.	0	11	49	36	722	2 416	75	-220	-1 350	1 629	-784	328	160	440	3 512
Выручка от реализации активов	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	тыс. руб.	-55 805	-59 391	-95 493	-93 356	-15 308	-7 234	75	-220	-1 350	1 629	-784	328	-114 265	440	-440 735
Поступления собственного капитала	тыс. руб.	56 000	5 373	-6 000	0	0	-25 373	0	0	0	0	0	0	0	0	30 000
Целевое финансирование	тыс. руб.	0	0	10 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10 000
Средства от инвесторов строительства	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Поступления кредитов	тыс. руб.	0	54 030	95 542	93 392	16 030	9 650	0	0	0	0	0	0	0	0	268 644
Возврат кредитов	тыс. руб.	0	0	0	0	0	-66 295	-89 021	-44 417	-31 303	-32 428	-24 745	0	0	0	-288 209
Лизинговые платежи	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Выплата дивидендов	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Денежные потоки от финансовой деятельности	тыс. руб.	56 000	59 403	99 542	93 392	16 030	-82 018	-89 021	-44 417	-31 303	-32 428	-24 745	0	0	0	20 435
Суммарный денежный поток за период	тыс. руб.	195	0	3 989	703	15 210	1 119	-2 591	52 943	57 956	85 835	87 379	119 934	7 228	91 226	521 126
Денежные средства на начало периода	тыс. руб.	0	195	195	4 184	4 886	20 097	21 216	18 624	71 567	129 524	215 358	302 738	422 672	429 899	521 126
Денежные средства на конец периода	тыс. руб.	195	195	4 184	4 886	20 097	21 216	18 624	71 567	129 524	215 358	302 738	422 672	429 899	521 126	

График: Движение денежных средств, тыс. руб.



График: Остаток денежных средств, тыс. руб.

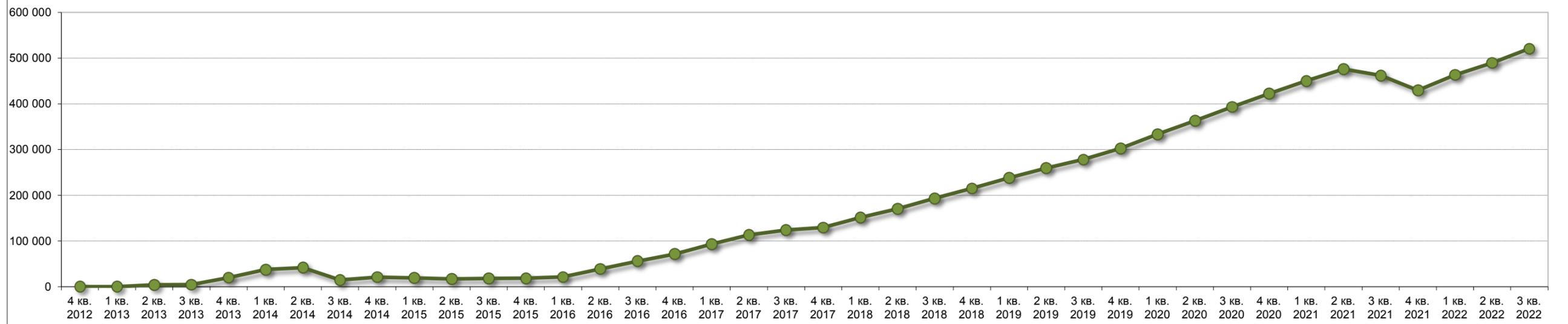
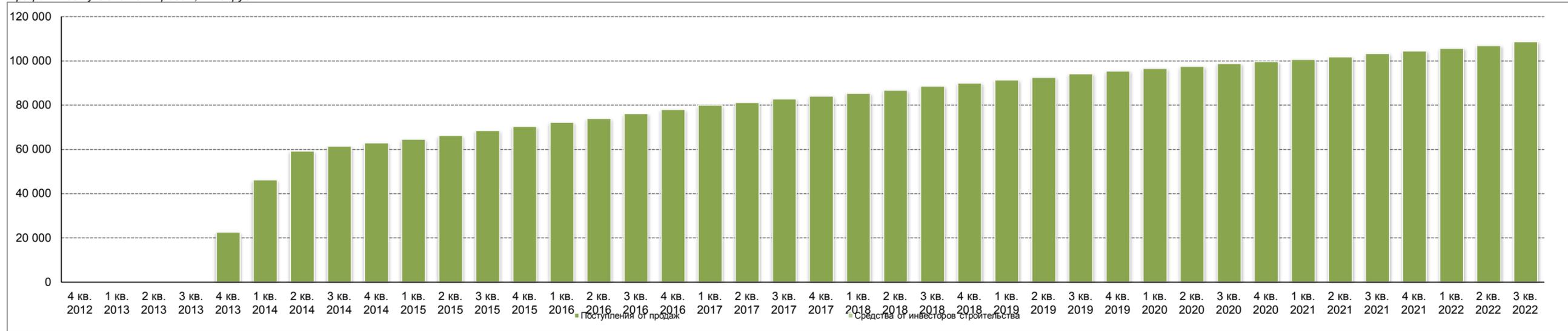


График: Движение денег по кредитам, тыс. руб.



График: Поступления от продаж, тыс. руб.



БАЛАНС		4 кв. 2012	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	4 кв. 2013	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Денежные средства	тыс. руб.	195	195	4 184	4 886	20 097	21 216	18 624	71 567	129 524	215 358	302 738	422 672	429 899	521 126
Дебиторская задолженность	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Авансы уплаченные	тыс. руб.	0	0	0	0	199	613	727	916	1 377	994	1 303	1 245	1 314	1 452
Готовая продукция	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Незавершенное производство	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Материалы и комплектующие	тыс. руб.	0	0	0	0	81	232	266	302	343	388	437	492	552	588
НДС на приобретенные товары	тыс. руб.	8 513	14 273	17 683	20 001	17 740	0	0	0	0	0	0	0	10 532	0
Расходы будущих периодов	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Прочие оборотные активы	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Суммарные оборотные активы	тыс. руб.	8 708	14 468	21 866	24 888	38 116	22 060	19 617	72 786	131 244	216 740	304 478	424 409	442 297	523 166
Внеоборотные активы	тыс. руб.	0	4 105	17 724	17 148	99 055	287 404	244 732	202 059	159 387	116 715	77 440	39 298	43 020	86 675
земельные участки	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
здания и сооружения	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
оборудование и прочие активы	тыс. руб.	0	4 105	17 724	17 148	99 055	287 404	244 732	202 059	159 387	116 715	77 440	39 298	43 020	86 675
нематериальные активы	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Финансовые вложения	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Незавершенные капиталовложения	тыс. руб.	47 292	98 007	179 370	275 154	209 590	0	0	0	0	0	0	0	58 422	0
Суммарные внеоборотные активы	тыс. руб.	47 292	102 112	197 094	292 302	308 645	287 404	244 732	202 059	159 387	116 715	77 440	39 298	101 442	86 675
= ИТОГО АКТИВОВ	тыс. руб.	56 000	116 580	218 961	317 189	346 762	309 464	264 348	274 845	290 632	333 455	381 919	463 707	543 739	609 840
Кредиторская задолженность	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
за поставленные товары	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
за внеоборотные активы	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Расчеты с бюджетом	тыс. руб.	0	11	60	96	424	2 488	2 525	2 336	1 328	2 461	1 886	2 084	2 234	2 730
Расчеты с персоналом	тыс. руб.	0	0	0	0	173	193	215	238	263	290	319	350	382	407
Авансы покупателей	тыс. руб.	0	0	0	0	425	1 185	1 324	1 469	1 583	1 694	1 796	1 877	1 968	2 046
Краткосрочные кредиты	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Прочие краткосрочные обязательства	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Суммарные краткосрочные обязательства	тыс. руб.	0	11	60	96	1 022	3 866	4 063	4 043	3 174	4 445	4 001	4 312	4 584	5 184
Долгосрочные обязательства	тыс. руб.	0	55 340	154 307	253 172	275 198	222 019	135 977	83 283	54 781	24 321	0	0	0	0
Средства собственников	тыс. руб.	56 000	61 373	55 373	55 373	55 373	30 000	30 000	30 000	30 000	30 000	30 000	30 000	30 000	30 000
Нераспределенная прибыль	тыс. руб.	0	-144	-780	-1 452	5 169	43 579	84 308	147 519	192 676	264 689	337 917	419 395	499 156	564 656
Прочие источники финансирования	тыс. руб.	0	0	10 000	10 000	10 000	10 000	10 000	10 000	10 000	10 000	10 000	10 000	10 000	10 000
Суммарный собственный капитал	тыс. руб.	56 000	61 229	64 593	63 921	70 542	83 579	124 308	187 519	232 676	304 689	377 917	459 395	539 156	604 656
= ИТОГО ПАССИВОВ	тыс. руб.	56 000	116 580	218 961	317 189	346 762	309 464	264 348	274 845	290 632	333 455	381 919	463 707	543 739	609 840
Контроль сходимости баланса		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

График: Активы проекта, тыс. руб.

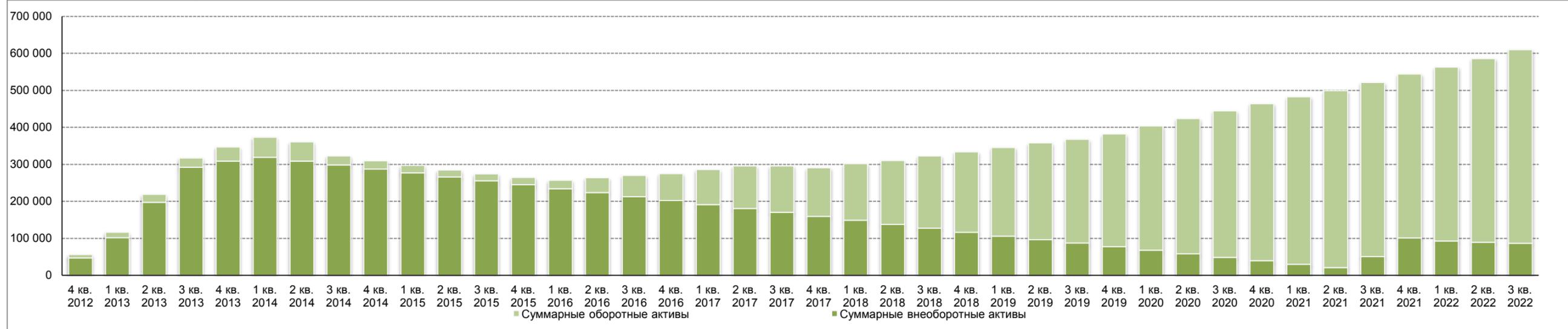


График: Пассивы проекта, тыс. руб.



ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВОЙ СОСТОЯТЕЛЬНОСТИ		4 кв. 2012	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	4 кв. 2013	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Рентабельность активов	%	0,0%	-0,7%	-1,5%	-1,0%	8,0%	11,1%	14,4%	23,9%	15,7%	23,1%	20,6%	19,3%	15,9%	15,1%
Рентабельность собственного капитала	%	0,0%	-1,0%	-4,0%	-4,2%	39,4%	47,6%	39,7%	41,1%	21,6%	27,0%	21,5%	19,5%	16,0%	15,2%
Рентабельность внеоборотных активов	%	0,0%	-0,8%	-1,7%	-1,1%	8,8%	12,5%	15,5%	28,1%	24,3%	52,9%	75,8%	144,0%	211,5%	95,9%
Прямые расходы к выручке от реализации	%	-	-	-	-	63,7%	64,2%	67,4%	67,1%	75,1%	67,0%	70,0%	69,0%	71,2%	69,5%
Прибыльность продаж	%	-	-	-	-	34,6%	20,5%	17,7%	25,0%	16,4%	24,2%	23,2%	24,5%	22,9%	24,0%
Доля постоянных затрат	%	0,0%	100,0%	100,0%	100,0%	40,1%	39,2%	40,8%	39,3%	42,2%	32,9%	31,9%	26,2%	22,9%	17,3%
Точка безубыточности	тыс. руб.	-	-	-	-	7 892	20 563	26 141	28 467	39 798	29 743	34 086	30 611	31 363	25 714
"Запас прочности"	%	-	-	-	-	58,7%	58,5%	54,2%	55,4%	43,1%	59,9%	57,0%	63,2%	63,8%	71,6%
Рентабельность по EBITDA	%	-	-8%	-9%	-14%	79%	77%	70%	69%	54%	68%	60%	61%	54%	51%
Рентабельность по EBIT	%	-	-100%	-100%	-100%	53%	51%	43%	45%	34%	47%	42%	44%	40%	43%
Рентабельность по чистой прибыли	%	-	-100%	-100%	-100%	53%	32%	25%	37%	24%	36%	33%	35%	32%	35%
Эффективная ставка налога на прибыль	%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	13,2%	20,1%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%

Коэффициент общей ликвидности	разы	-	1281,70	364,27	259,53	37,30	15,14	4,93	11,46	30,91	42,15	63,38	86,35	106,84	100,80
Чистый оборотный капитал	тыс. руб.	8 708	14 457	21 806	24 792	37 094	34 966	15 338	43 874	112 626	179 785	267 112	375 681	456 623	491 346
Коэффициент общей платежеспособности	разы	1,00	0,53	0,29	0,20	0,20	0,24	0,38	0,63	0,76	0,87	0,97	0,99	0,99	0,99
Коэффициент автономии	разы	-	1,11	0,42	0,25	0,26	0,32	0,64	1,72	3,22	7,24	55,53	97,48	117,27	118,09
Доля долгосрочных кредитов в валюте баланса	%	0%	47%	70%	80%	79%	75%	60%	36%	23%	12%	2%	0%	0%	0%
Общий коэффициент покрытия долга	разы	-	-	-	-	-	1,53	0,98	2,35	2,56	3,42	3,51	#ДЕЛ/0!	#ДЕЛ/0!	#ДЕЛ/0!
Покрытие процентов по кредитам	разы	-	-	-	-	-	2,95	4,70	11,02	10,80	33,59	112,94	#ДЕЛ/0!	#ДЕЛ/0!	#ДЕЛ/0!

График: Рентабельность активов

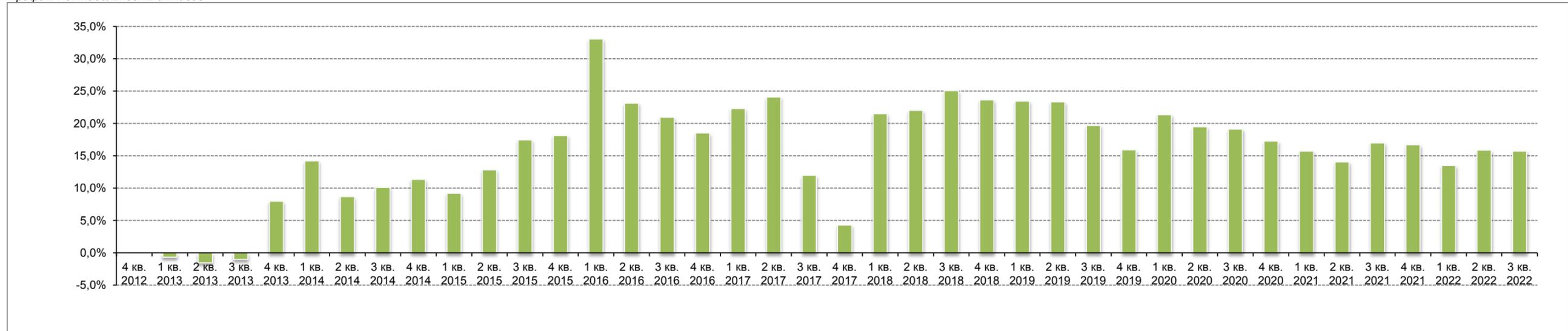


График: Прибыльность продаж

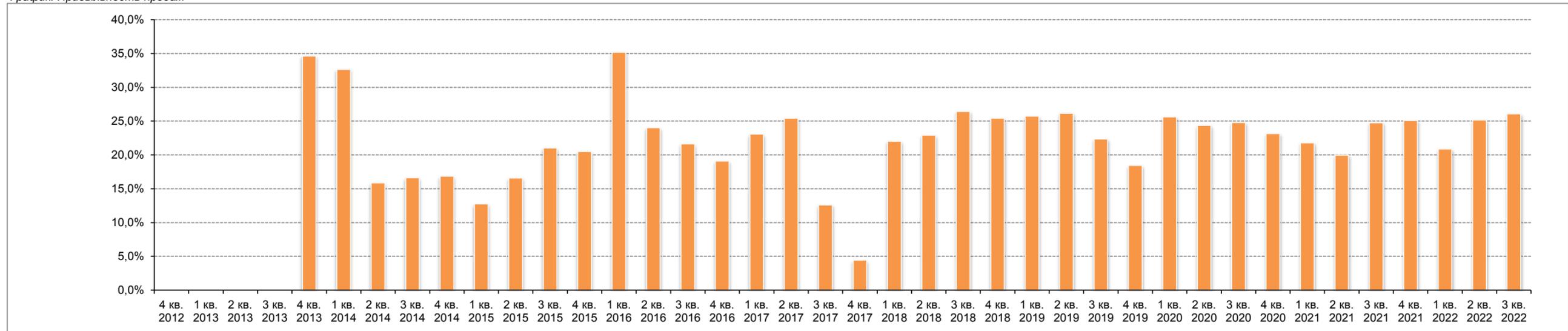
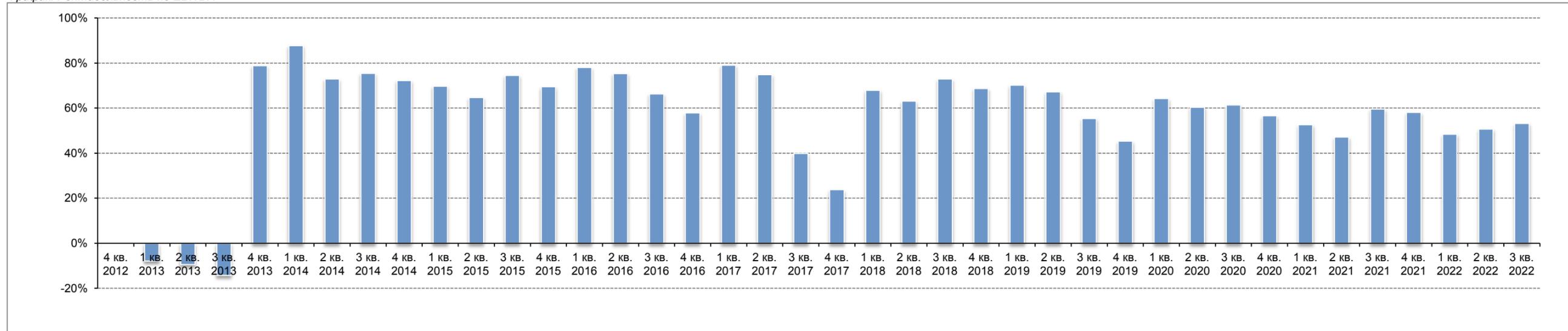


График: Рентабельность по EBITDA



АНАЛИЗ СЕБЕСТОИМОСТИ		4 кв. 2012	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	4 кв. 2013	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.
База распределения постоянных расходов															
1 Затраты на сырье и материалы															
Электроэнергия															
Цена реализации	тыс. руб. / МВт*ч	2,17	2,20	2,26	2,35	2,41	2,58	2,88	3,20	3,50	3,73	3,98	4,17	4,36	4,55
Себестоимость единицы	тыс. руб. / МВт*ч	-	-	-	-	1,55	1,68	1,96	2,18	2,67	2,54	2,83	2,93	3,15	3,21
постоянные затраты на единицу	тыс. руб. / МВт*ч	-	-	-	-	0,62	0,66	0,80	0,86	1,16	0,84	0,91	0,77	0,73	0,56
переменные затраты на единицу	тыс. руб. / МВт*ч	-	-	-	-	0,93	1,01	1,16	1,32	1,50	1,70	1,92	2,16	2,43	2,65
Итого затраты	тыс. руб.	-	-	-	-	12 176	125 964	153 918	171 095	209 183	199 029	221 879	229 506	247 296	188 985
сырье и материалы	тыс. руб.	0	0	0	0	7 296	75 721	91 042	103 608	117 852	133 488	150 582	169 475	190 365	156 028
прочие переменные расходы	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
оплата труда	тыс. руб.	-	-	-	-	1 353	5 790	6 438	7 147	7 919	8 740	9 616	10 555	11 538	9 334
амортизация	тыс. руб.	-	-	-	-	3 237	35 863	42 672	42 672	42 672	42 672	39 275	38 143	34 826	14 768
лизинговые платежи	тыс. руб.	-	-	-	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
прочие производственные расходы	тыс. руб.	-	-	-	-	290	8 590	13 766	17 668	40 740	14 129	22 407	11 334	10 567	8 855
административные расходы	тыс. руб.	-	-	-	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
коммерческие расходы	тыс. руб.	-	-	-	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
коэффициент распределения постоянных расходов	разы	-	-	-	-	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
переменные затраты	тыс. руб.	0	0	0	0	7 296	75 721	91 042	103 608	117 852	133 488	150 582	169 475	190 365	156 028
постоянные затраты	тыс. руб.	-	-	-	-	4 880	50 243	62 876	67 487	91 331	65 542	71 297	60 031	56 931	32 957
Ценовой коэффициент	%	-	-	-	-	61%	61%	60%	59%	57%	54%	52%	48%	44%	42%
Маржинальная прибыль	тыс. руб.	0	0	0	0	11 587	116 561	134 381	147 615	156 257	159 298	161 081	157 764	151 160	111 250
Точка безубыточности	тыс. руб.	-	-	-	-	7 953	20 729	26 368	28 729	40 214	30 102	34 575	31 147	32 045	26 368
Точка безубыточности	МВт*час	-	-	-	-	3 302	8 006	9 178	8 937	11 426	8 068	8 675	7 460	7 374	5 816
"Запас прочности"	%	-	-	-	-	58%	58%	53%	54%	42%	59%	56%	62%	62%	70%
Рентабельность	%	-	-	-	-	36%	35%	32%	32%	24%	32%	29%	30%	28%	29%
Экономия газа на тепловой энергии для БНЗ															
Цена реализации	тыс. руб. / тыс. нм	3,10	3,15	3,26	3,38	3,50	3,82	4,39	5,04	5,75	6,53	7,39	8,34	9,39	10,28
Себестоимость единицы	тыс. руб. / тыс. нм	-	-	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ценовой коэффициент	%	-	-	-	-	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Рентабельность	%	-	-	-	-	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Экономия эл. энергии в котельных БНЗ															
Цена реализации	тыс. руб. / МВт*ч	2,17	2,20	2,26	2,35	2,41	2,58	2,88	3,20	3,50	3,73	3,98	4,17	4,36	4,55
Себестоимость единицы	тыс. руб. / МВт*ч	-	-	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ценовой коэффициент	%	-	-	-	-	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Рентабельность	%	-	-	-	-	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

СТАВКА ДИСКОНТИРОВАНИЯ (WACC)			4 кв. 2012	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	4 кв. 2013	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	ИТОГО
Безрисковая ставка (10-летние казначейские облигации США)	3,12%	%															
Премия за риск вложения в акции (Equity risk premium)	6,70%	%															
Облигации федерального займа Минфин РФ, Дата погашения: 09.12.2021	7,60%	%															
Премия за страновой риск	4,48%	%															
Премия за размер компании	6,28%	%															
Коэффициент бета СК фирмы без учета долга	1,25	разы															
Ставка налога на прибыль	0,2	%															
Доля долга		%	0,0%	47,5%	70,5%	79,8%	79,6%	75,3%	61,1%	36,2%	23,1%	11,8%	1,8%	0,0%	0,0%	0,0%	
Доля собственного капитала		%	100,0%	52,5%	29,5%	20,2%	20,4%	24,7%	38,9%	63,8%	76,9%	88,2%	98,2%	100,0%	100,0%	100,0%	
Бета акционерного капитала с учетом структуры капитала		разы	1,25	2,15	3,64	5,21	5,15	4,33	2,89	1,83	1,55	1,39	1,27	1,25	1,25	1,25	
Стоимость собственного капитала		%	0,22255	0,283105742	0,382607248	0,487916279	0,483930458	0,428643125	0,332281249	0,261108841	0,242862092	0,231625634	0,223801505	0,22255	0,22255	0,22255	
Стоимость долга (средняя ставка по кредитам)		%	0,0%	9,7%	9,1%	8,8%	8,9%	8,9%	8,6%	8,3%	8,3%	8,3%	4,1%	0,0%	0,0%	0,0%	
Средневзвешенная стоимость капитала		%	17,8%	16,5%	15,4%	14,9%	15,0%	15,1%	15,5%	16,3%	16,8%	17,3%	17,7%	17,8%	17,8%	17,8%	

ЭФФЕКТИВНОСТЬ ПОЛНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ЗАТРАТ			4 кв. 2012	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	4 кв. 2013	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	ИТОГО
Учитывать ранее осуществленные инвестиции	1	Да															
Учитывать остаточную стоимость проекта	2	Нет															
Валюта расчетов:	1	тыс. руб.															
Годовая ставка дисконтирования:	16,8%	%	17,8%	16,5%	15,4%	14,9%	15,0%	15,1%	15,5%	16,3%	16,8%	17,3%	17,7%	17,8%	17,8%	17,8%	
Учитываемые денежные потоки проекта:																	
Денежные потоки от операционной деятельности за исключением процентов по кредитам	Да	тыс. руб.	0	-256	-717	-389	13 335	86 007	83 500	96 018	89 512	116 031	112 806	119 606	121 493	90 786	927 732
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	Да	тыс. руб.	-55 805	-59 391	-95 493	-93 356	-15 308	-7 234	75	-220	-1 350	1 629	-784	328	-114 265	440	-440 735
Поступления собственного капитала	Нет	тыс. руб.															
Поступления целевого финансирования	Нет	тыс. руб.															
Поступления кредитов	Нет	тыс. руб.															
Возврат кредитов	Нет	тыс. руб.															
Лизинговые платежи	Да	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Выплата дивидендов	Нет	тыс. руб.															
Ранее осуществленные инвестиции	Да	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Остаточная стоимость проекта	Нет	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Чистый денежный поток		тыс. руб.	-55 805	-59 647	-96 210	-93 746	-1 972	101 441	98 173	103 611	93 653	120 672	112 533	119 934	7 228	91 226	541 089
Дисконтированный чистый денежный поток		тыс. руб.	-55 805	-57 253	-88 889	-83 559	-1 698	79 336	67 182	61 391	48 165	52 377	41 775	37 671	3 123	21 066	124 883
Дисконтированный поток нарастающим итогом		тыс. руб.	-55 805	-113 058	-201 947	-285 507	-287 204	-207 868	-140 686	-79 295	-31 130	21 248	63 023	100 693	103 817	124 883	
Простой срок окупаемости	4,28	года															
Чистая приведенная стоимость (NPV)	124 883	тыс. руб.															
Дисконтированный срок окупаемости (PBP)	5,83	лет															
Внутренняя норма рентабельности (IRR)	27,5%	(номинальная - с учетом инфляции)															
Норма доходности дисконтированных затрат (PI)	1,42	разы															
Модифицированная IRR (MIRR)	21%																
Ставка реинвестирования доходов	17%																
Ставка дисконтирования инвестиционных затрат	17%																

График: Окупаемость проекта (для полных инвестиционных затрат), тыс. руб.



ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЛЯ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА			4 кв. 2012	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	4 кв. 2013	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	ИТОГО
Учитывать ранее осуществленные инвестиции	1	Да															
Учитывать остаточную стоимость проекта	2	Нет															
Валюта расчетов:	1	тыс. руб.															
Годовая ставка дисконтирования:	28%	%	22%	28%	38%	49%	48%	43%	33%	26%	24%	23%	22%	22%	22%	22%	
Учитываемые денежные потоки проекта:																	
Чистый денежный поток		тыс. руб.	-55 805	-5 373	9 989	703	15 210	26 492	-2 591	52 943	57 956	85 835	87 379	119 934	7 228	91 226	491 126
Дисконтированный чистый денежный поток		тыс. руб.	-55 805	-5 110	8 925	579	11 348	16 811	-1 259	16 889	15 480	17 998	14 926	16 775	1 456	8 749	67 763
Дисконтированный поток нарастающим итогом		тыс. руб.	-55 805	-60 915	-51 989	-51 410	-40 062	-23 251	-24 510	-7 621	7 860	25 858	40 784	57 559	59 014	67 763	
Простой срок окупаемости	3,62	года															
Чистая приведенная стоимость (NPV)	67 763	тыс. руб.															
Дисконтированный срок окупаемости (PBP)	4,57	года															
Внутренняя норма рентабельности (IRR)	61,0%	(номинальная - с учетом инфляции)															
Норма доходности дисконтированных затрат (PI)	1,99	разы															
Модифицированная IRR (MIRR)	39%																
Ставка реинвестирования доходов	28%																
Ставка дисконтирования инвестиционных затрат	28%																

График: Окупаемость проекта (для собственного капитала), тыс. руб.



ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЛЯ БАНКА			4 кв. 2012	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	4 кв. 2013	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	ИТОГО
Валюта расчетов:	1	тыс. руб.															
Годовая ставка дисконтирования:	9%	%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%
Учитываемые денежные потоки проекта:																	
Чистый денежный поток		тыс. руб.	195	-54 274	-92 210	-93 746	-1 972	76 068	98 173	103 611	93 653	120 672	112 533	119 934	7 228	91 226	581 089
Дисконтированный чистый денежный поток		тыс. руб.	195	-53 118	-88 321	-87 878	-1 809	65 903	78 268	75 887	63 320	74 327	63 751	62 219	4 565	40 261	297 570
Дисконтированный поток нарастающим итогом		тыс. руб.	195	-52 923	-141 244	-229 122	-230 931	-165 028	-86 760	-10 873	52 447	126 774	190 525	252 744	257 309	297 570	
Простой срок окупаемости	3,89	года															
Чистая приведенная стоимость (NPV)	297 570	тыс. руб.															
Дисконтированный срок окупаемости (PBP)	4,38	года															
Внутренняя норма рентабельности (IRR)	35,2%	(номинальная - с учетом инфляции)															
Норма доходности дисконтированных затрат (PI)	2,17	разы															
Модифицированная IRR (MIRR)	18%																
Ставка реинвестирования доходов	9%																
Ставка дисконтирования инвестиционных затрат	9%																

График: Окупаемость проекта (для банка), тыс. руб.



ОЦЕНКА БИЗНЕСА			4 кв. 2012	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	4 кв. 2013	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	ИТОГО
Валюта расчетов:	1	тыс. руб.															
Годовая ставка дисконтирования:	17%	%	18%	17%	15%	15%	15%	15%	15%	16%	17%	17%	18%	18%	18%	18%	
Долгосрочные темпы роста в постпрогнозный период	4%	%															
Денежный поток для собственного капитала		тыс. руб.	-55 805	-5 373	-11	-60	10 503	10 257	-5 570	61 220	55 155	83 866	86 956	119 934	305	80 694	442 072
Чистая прибыль		тыс. руб.	0	-144	-636	-672	6 621	38 410	40 729	63 211	45 158	72 013	73 228	81 478	79 761	65 501	564 656
Амортизация		тыс. руб.	0	132	576	576	3 237	35 863	42 672	42 672	42 672	42 672	39 275	38 143	34 826	14 768	338 084
Изменение чистого оборотного капитала		тыс. руб.	0	-11	-49	-36	-646	-2 279	-50	246	1 371	-1 609	802	-313	-143	-426	-3 144
Инвестиции		тыс. руб.	-55 805	-59 403	-95 542	-93 392	-16 030	-9 650	0	0	0	0	0	0	-114 425	0	-444 247
Изменение долгосрочной задолженности		тыс. руб.	0	54 030	95 542	93 392	16 030	-56 645	-89 021	-44 417	-31 303	-32 428	-24 745	0	0	0	-19 565
Дисконтированный денежный поток		тыс. руб.	-54 674	-5 060	-10	-53	8 886	8 755	-3 981	35 419	27 965	35 617	31 473	36 907	1 363	18 237	140 845
Продленная стоимость проекта	759 719	тыс. руб.															
Посленалоговая операционная прибыль (NOPLAT)		тыс. руб.	0	-115	-509	-538	5 296	50 967	54 855	62 840	51 791	75 997	73 975	81 478	79 761	65 501	
Дисконтированная продленная стоимость	161 368	тыс. руб.															
Итого стоимость бизнеса	302 213	тыс. руб.															

БЮДЖЕТНАЯ ЭФФЕКТИВНОСТЬ			4 кв. 2012	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	4 кв. 2013	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	ИТОГО
Доли налоговых поступлений в бюджеты разных уровней																	
	<i>федеральный</i>	<i>территории</i>															
Налог на добавленную стоимость	100%	0%															
Налог на прибыль	10%	90%															
Страховые взносы в социальные фонды	100%	0%															
Акцизы и экспортные пошлины	100%	0%															
Импортная пошлина	100%	0%															
Подоходный налог	0%	100%															
Земельный налог	0%	100%															
Налог на имущество	0%	100%															
Другие налоги, относимые на текущие затраты	0%	100%															
Другие налоги, относимые на финансовые результаты	0%	100%															
Единый налог на вмененный доход	0%	100%															
Упрощенная система налогообложения	0%	100%															
Ставка налога на доходы физических лиц	13%	тыс. руб.	0	0	0	0	135	579	644	715	792	874	962	1 055	1 154	933	7 843
Налоговые поступления в федеральный бюджет		тыс. руб.	0	0	0	-763	-2 243	2 693	24 773	27 247	24 452	30 738	29 896	31 816	24 145	12 594	205 349
Налоговые поступления в территориальный бюджет		тыс. руб.	0	11	60	96	455	10 660	15 735	19 852	14 928	20 114	19 564	20 672	19 672	17 031	158 850
Бюджетное финансирование																	
<i>Федеральный бюджет</i>																	
целевое финансирование		тыс. руб.	0	0	10 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10 000
кредиты выданные		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
возврат кредитов		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
проценты по выданным кредитам		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>Территориальный бюджет</i>																	
целевое финансирование		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
кредиты выданные		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
возврат кредитов		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
проценты по выданным кредитам		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Доходы бюджетов																	
Суммарные денежные потоки федерального бюджета		тыс. руб.	0	0	-10 000	-763	-2 243	2 693	24 773	27 247	24 452	30 738	29 896	31 816	24 145	12 594	195 349
Суммарные денежные потоки территориального бюджета		тыс. руб.	0	11	60	96	455	10 660	15 735	19 852	14 928	20 114	19 564	20 672	19 672	17 031	158 850
Годовая ставка дисконтирования:	17%	%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	17%	
Дисконтированные потоки федерального бюджета			0	0	-9 254	-679	-1 921	2 160	16 481	15 580	12 077	12 851	10 756	9 774	6 439	2 867	77 131
Дисконтированные потоки территориального бюджета			0	11	56	85	390	8 132	10 440	11 406	7 400	8 400	7 045	6 355	5 156	3 898	68 773
NPV федерального бюджета	77 131	тыс. руб.															
NPV территориального бюджета	68 773	тыс. руб.															

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПРОЕКТА			4 кв. 2012	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	4 кв. 2013	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	ИТОГО
Выручка от реализации (без НДС)		тыс. руб.	0	0	0	0	19 116	194 706	228 340	254 560	277 898	297 063	316 475	332 638	347 569	272 221	2 540 587
Затраты на производство (без НДС)		тыс. руб.	0	144	636	672	12 495	147 222	174 369	183 823	218 650	205 078	224 516	230 791	247 868	190 345	1 836 609
Прибыль до налога, процентов и амортизации (ЕВITDA)		тыс. руб.	0	-11	-60	-96	9 857	99 572	111 241	121 222	107 411	137 668	131 744	139 990	134 527	96 644	1 089 709
Прибыль до процентов и налога (ЕВIT)		тыс. руб.	0	-144	-636	-672	6 621	63 709	68 569	78 550	64 739	94 996	92 469	101 847	99 701	81 876	751 626
Прибыль до налогообложения		тыс. руб.	0	-144	-636	-672	6 621	44 019	50 993	79 014	56 447	90 016	91 535	101 847	99 701	81 876	700 616
Чистая прибыль (убыток)		тыс. руб.	0	-144	-636	-672	6 621	38 410	40 729	63 211	45 158	72 013	73 228	81 478	79 761	65 501	564 656
Нераспределенная прибыль (за период)		тыс. руб.	0	-144	-636	-672	6 621	38 410	40 729	63 211	45 158	72 013	73 228	81 478	79 761	65 501	564 656
Инвестиции во внеоборотные активы		тыс. руб.	-55 805	-59 403	-95 542	-93 392	-16 030	-9 650	0	0	0	0	0	0	-114 425	0	-444 247
Инвестиции в оборотный капитал		тыс. руб.	0	11	49	36	722	2 416	75	-220	-1 350	1 629	-784	328	160	440	3 512
Собственные средства и целевое финансирование		тыс. руб.	56 000	5 373	4 000	0	0	-25 373	0	0	0	0	0	0	0	0	40 000
Привлечение кредитов		тыс. руб.	0	54 030	95 542	93 392	16 030	9 650	0	0	0	0	0	0	0	0	268 644
Погашение кредитов		тыс. руб.	0	0	0	0	0	-66 295	-89 021	-44 417	-31 303	-32 428	-24 745	0	0	0	-288 209
Выплата процентов по кредитам		тыс. руб.	0	0	0	0	0	-22 667	-14 598	-7 813	-5 491	-3 012	-511	0	0	0	-54 092

Суммарный денежный поток за период	тыс. руб.	195	0	3 989	703	15 210	1 119	-2 591	52 943	57 956	85 835	87 379	119 934	7 228	91 226	521 126
Денежные средства на начало периода	тыс. руб.	0	195	195	4 184	4 886	14 673	18 074	56 069	124 247	193 537	278 690	393 747	462 084	489 841	
Денежные средства на конец периода	тыс. руб.	195	195	4 184	4 886	20 097	21 216	18 624	71 567	129 524	215 358	302 738	422 672	429 899	521 126	

Эффективность полных инвестиционных затрат

Чистая приведенная стоимость (NPV)	124 883	тыс. руб.
Дисконтированный срок окупаемости (PBP)	5,83	лет
Внутренняя норма рентабельности (IRR)	27,5%	(номинальная - с учетом инфляции)
Норма доходности дисконтированных затрат (PI)	142%	%

Эффективность для собственного капитала

Чистая приведенная стоимость (NPV)	67 763	тыс. руб.
Дисконтированный срок окупаемости (PBP)	4,57	года
Внутренняя норма рентабельности (IRR)	61,0%	(номинальная - с учетом инфляции)
Норма доходности дисконтированных затрат (PI)	199%	разы

Эффективность для банка

Дисконтированный срок окупаемости (PBP)	4,38	года
Внутренняя норма рентабельности (IRR)	35,2%	(номинальная - с учетом инфляции)

АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ

Изменяемый параметр

Текущие затраты

В интервале

от: 100% от планового значения

с шагом: 5%

Итоговый показатель

NPV для полных инвестиционных затрат

Значение	Результат
100%	124 883
105%	96 457
110%	67 981
115%	39 441
120%	10 840
125%	-17 838
130%	-46 647

График: Анализ чувствительности

