

БИЗНЕС ПЛАН АВТОСЕРВИСА

ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ

Оформление, стиль подачи материала, обоснование допущений и описательная часть данного бизнес-плана являются устаревшими.

Для подготовки современного грамотного бизнес-плана обращайтесь сюда: <http://www.masterplans.ru/contacts.html>

Тем не менее, это реалистичный бизнес-план, все исходные данные обоснованы, результаты расчетов подтвердились, а сам проект – реализован.

Москва

Май 2006

Целью разработки настоящего бизнес-плана является оценка привлекательности проекта приема в концессию Центра ремонта техники Международного аэропорта для организации на его базе полнофункционального автосервиса.

Все данные, оценки, планы, предложения и выводы, приведенные по данной программе, касающиеся ее потенциальной прибыльности, объемов услуг, расходов, нормы прибыли и будущего ее уровня, основываются наилучшим образом на согласованных мнениях всего коллектива участников разработки программы.

Информация, содержащаяся в данном бизнес - плане, получена из источников, заслуживающих доверия.

Инициатор проекта

Инициатор проекта – ОАО "Фаэтон" (далее именуемое Компания). Компания является юридическим лицом по действующему законодательству РФ, обладает самостоятельным балансом, может от своего имени приобретать, отчуждать и осуществлять имущественные и неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в судах любой юрисдикции.

Основные предпосылки возникновения проекта:

1. Поступившее предложение со стороны представителей МАД.
2. Увеличение доходности бизнеса и поиск новых бизнес - направлений.
3. Повышение инвестиционной привлекательности.

Суть предлагаемой программы:

- Проведение капитально - восстановительного ремонта помещений ЦРТ
- Приобретение полного комплекса оборудования
- Открытие и эксплуатация многофункционального технического центра по обслуживанию текущих потребностей автомобилистов, включая слесарный и кузовной ремонт, сход-развал, мойку, шиномонтаж.
- Обслуживание потребителей на свободном рынке.
- Обслуживание автотехники компании Вест-Сайд по специальным ценам (со скидкой 15%).

Срок окупаемости проекта:

- При заданных параметрах проект не окупается в расчетный период (3 года). Чистый приведенный доход проекта составляет -253601 доллар США. При этом удаленные финансовые потоки не дисконтировались при приведении к первому году проекта.

Показатели эффективности проекта

Показатель	Рубли	Доллар США
Ставка дисконтирования, %	0,00	0,00
Период окупаемости - РВ, мес.	> 36	> 36
Дисконтированный период окупаемости - DPB,	> 36	> 36
Средняя норма рентабельности - ARR, %	28,32	28,32
Чистый приведенный доход - NPV	-6 847 240	-253 601
Индекс прибыльности - PI	0,85	0,85
Внутренняя норма рентабельности - IRR, %	0,00	0,00
Модифицированная внутренняя норма рентабельности - MIRR, %	< 0,00	< 0,00

Финансовые ресурсы, необходимые для реализации программы:

- Составляют 1 692 342,30 долл. США, схема поступления заемных средств представлена в таблице "Поступления в виде займов". Схема оптимизирована с целью повышения NPV проекта и может рассматриваться как пакет кредитов, привлекаемых для покрытия постоянно появляющихся кассовых разрывов. Дальнейшее финансирование будет происходить из собственных бюджетных средств инициатора программы.
- Процентная ставка по кредиту, заложенная в расчет составляет 10% годовых.

Из требуемых средств 1 092 568,22 долларов составляют инвестиционные затраты, приведенные в таблицах ниже, остальное - потребность в оборотных средствах на стартовом этапе проекта.

Расчет финансовых потоков проекта, приведенный в разделе "Анализ чувствительности" показывает, что при падении цен или объемов продаж отрицательное значение NPV возрастает с высоким темпом.

**Список этапов
инвестиционного плана**

Название	Длительность	Дата начала	Дата окончания
Капитальный ремонт	150	01.06.2006	28.10.2006
Оборудование слесарных постов	30	01.09.2006	30.09.2006
Оборудование шиномонтажа	20	01.09.2006	20.09.2006
Оборудование сход-развала	20	01.09.2006	20.09.2006
Оборудование мойки	30	01.09.2006	30.09.2006
Оборудование кузовного цеха	30	01.09.2006	30.09.2006

Инвестиционные затраты (\$ US)

Строка	6.2006	7.2006	8.2006	9.2006	10.2006
Капитальный ремонт	171 315,79	171 315,79	171 315,79	171 315,79	154 736,84
Оборудование слесарных постов				32 882,52	
Оборудование шиномонтажа				7 503,96	
Оборудование сход-развала				19 259,26	
Оборудование мойки				10 001,37	
Оборудование кузовного цеха				182 921,11	
ИТОГО	171 315,79	171 315,79	171 315,79	423 884,01	154 736,84

Капитальный ремонт зданий заложен в расчет исходя из стоимости работ 300 долларов на квадратный метр.

Для осуществления проекта планируется приобрести следующее оборудование:

Слесарный участок	Цена	Колич.	Сумма
Подъемник ППД-5	59300	2	118 600
Подъемник ПР-3	43900	8	351 200
Домкрат TS2	12871	10	128 710
Гидравлический кран для снятия двигателя	8296	3	24 888
Зарядное устройство	2600	5	13 000
Прибор для слива масла RAASM-44091	20130	2	40 260
Стойка для снятия КПП	7560	3	22 680
Прибор для проверки компрессии двигателя K74.36	6100	1	6 100
Диагностический комплекс ADS-2000	182390	1	182 390
			887 828
Шиномонтаж			
Шиномонтаж SICE S403	54656	1	54 656
Домкрат TS2A 2 шт	12871	1	12 871
Ванна для проверки камер	1000	1	1 000
Электровулканизатор	6832	1	6 832
Пневмодрель	2000	1	2 000
Пневмогайковерт	3507,5	1	3 508
Балансировочный аппарат S-616	85400	1	85 400
Компрессор C-416M	33340	1	33 340
Расходники	2000	1	2 000
Пистолет для подкачки колес	1000	1	1 000
			202 607
Сход-развал			
Стенд схождения-развала	260000	2	520 000
Мойка			
Установка для мойки с подогревом UNIVERSE DS2640T	42700	1	42 700
Щетка 24939	1500	1	1 500
Подвод для мойки низа	1897,2	1	1 897
Моющий пылесос Mirage MAX	24400	1	24 400
Пылесос для сухой чистки Mirage 1515P	8540	1	8 540
Очистное оборудование ФФУ-Мотоблок	181000	1	181 000
Расходные материалы	10000	1	10 000
			270 037
Жестянка			
Стапель Griffon	884000	2	1 768 000
Покрасочная камера LUTRO EASY LINE	1550000	2	3 100 000
Сварка	30000	1	30 000
Сварка по пластику	21045	1	21 045
Набор для правки кузова с гидроприводом	19825	1	19 825
			4 938 870

ОПЕРАЦИОННЫЙ ПЛАН ПРОЕКТА.

Название проекта - Ремонтно-сервисный центр

Дата начала проекта - 01.06.2006

Продолжительность - 36 мес.

Список продуктов/услуг

Наименование	Ед. изм.	Нач. продаж
Вест-Сайд мойка машин	а/м	01.11.2006
Вест-Сайд слесарный ремонт	а/м	01.11.2006
Вест-Сайд сход-развал	а/м	01.11.2006
Вест-Сайд шиномонтаж	колесо	01.11.2006
Кузовной ремонт	а/м	01.11.2006
Мойка машин комплексная	а/м	01.11.2006
Мойка машин наружная	а/м	01.11.2006
Покраска	а/м	01.11.2006
Слесарный ремонт	а/м	01.11.2006
Сход-развал	а/м	01.11.2006
Шиномонтаж	колесо	01.11.2006

Валюта проекта

Основная валюта проекта - Рубли(руб.)

Валюта для расчета на внешнем рынке - Доллар США(\$ US)

Курс на момент ввода : 1 \$ US = 27.000 руб.

Инфляция(Рубли)

Объект	1 год	2 год	3 год
Сбыт	10,00	10,00	10,00
Прямые издержки	10,00	10,00	10,00
Общие издержки	10,00	10,00	10,00
Зарплата	10,00	10,00	10,00

Инфляция(Доллар)

Объект	1 год	2 год	3 год
Сбыт	7,00	7,00	7,00
Прямые издержки	7,00	7,00	7,00
Общие издержки	7,00	7,00	7,00
Зарплата	7,00	7,00	7,00

Налоги

Название налога	База	Период	Ставка
ЕСН	Зарплата	Квартал	32 %
Налог на прибыль	Прибыль	Квартал	24 %
Налог на имущество	Имущество	Квартал	2.2 %
НДС	Объем продаж	Квартал	18 %

Переплаченный НДС переносится в будущие периоды.

Убытки предыдущих периодов списываются в течение 120 мес.

План по персоналу

Должность	Кол-во	Зарплата (руб.)	Зарплата (\$ US)	Платежи
Управление				
Мастер-приемщик	4	20 000,00	0,00	Ежемесячно, весь проект
Директор	1	0,00	2 000,00	Ежемесячно, весь проект
Бухгалтер	1	0,00	700,00	Ежемесячно, весь проект
Кассир	2	0,00	600,00	Ежемесячно, весь проект
Производство				
Мастер	4	30 000,00	0,00	Ежемесячно, весь проект
Шиномонтажник	4	25 000,00	0,00	Ежемесячно, весь проект
Жестянщик	4	25 000,00	0,00	Ежемесячно, весь проект
Маляр	4	25 000,00	0,00	Ежемесячно, весь проект
Моторист	2	25 000,00	0,00	Ежемесячно, весь проект
Электрик	4	25 000,00	0,00	Ежемесячно, весь проект
Слесарь	20	20 000,00	0,00	Ежемесячно, весь проект
Мойщики	12	15 000,00	0,00	Ежемесячно, весь проект
Начальник сервиса	1	0,00	1 500,00	Ежемесячно, весь проект

Всего : 63 чел.

1 230 000,00 руб. + 5 400,00 \$ US

Суммарные прямые издержки на единицу продаж

Наименование	Ед. изм.	(руб.)	(\$ US)
Вест-Сайд мойка машин	а/м	30,00	0,00
Вест-Сайд слесарный ремонт	а/м	100,00	0,00
Вест-Сайд сход-развал	а/м	0,00	0,00
Вест-Сайд шиномонтаж	колесо	50,00	0,00
Кузовной ремонт	а/м	0,00	0,00
Мойка машин комплексная	а/м	30,00	0,00
Мойка машин наружная	а/м	30,00	0,00
Покраска	а/м	0,00	30,00
Слесарный ремонт	а/м	100,00	0,00
Сход-развал	а/м	0,00	0,00
Шиномонтаж	колесо	50,00	0,00

Сбыт (Ценообразование)

Продукт/Вариант	Цена(руб.)	Цена(\$ US)	Описание
Вест-Сайд мойка машин	180,000		
Вест-Сайд слесарный ремонт	900,000		Скидка: 15,000%
Вест-Сайд сход-развал	600,000		Скидка: 15,000%
Вест-Сайд шиномонтаж	250,000		Скидка: 15,000%
Кузовной ремонт		200,000	Скидка: 15,000%
Мойка машин комплексная	500,000		
Мойка машин наружная	180,000		
Покраска		300,000	
Слесарный ремонт	300,000		
Сход-развал	600,000		
Шиномонтаж	250,000		

Определение объема продаж в рамках проекта.

Для этой цели в таблице ниже определена максимальная производительность по каждому виду работ. Планируемый объем продаж не превышает максимальной производительности.

	Норма Часы	Смена Часов	Смена Колич.	Постов Колич.	Объем в смену	Объем в сутки	Макс. объем В месяц	Расчетное количество для бизнес-плана
Кузовной ремонт	4	8	2	2	4	8	240	240
Мойка машин комплексная	0,67	8	12	2	24	48	1440	400
Мойка машин наружная	0,25	8	32	2	64	128	3840	1100
Покраска	4	8	2	2	4	8	240	240
Слесарный ремонт	1	8	8	10	80	160	4800	1500
Сход-развал	0,5	8	16	2	32	64	1920	400
Шиномонтаж	0,3	8	26	1	26	52	1560	1100
Вест-Сайд мойка машин								400
Вест-Сайд слесарный ремонт								50
Вест-Сайд сход-развал								10
Вест-Сайд шиномонтаж								400

Строка	6.2006	7.2006	8.2006	9.2006	10.2006	11.2006	12.2006	1.2007	2.2007	3.2007	4.2007	5.2007
Мойка машин комплексная(а/м)						100,00	200,00	300,00	400,00	400,00	400,00	400,00
Шиномонтаж(колесо)						220,00	440,00	660,00	880,00	1 100,00	1 100,00	1 100,00
Слесарный ремонт(а/м)						187,50	375,00	562,50	750,00	937,50	1 125,00	1 312,50
Кузовной ремонт(а/м)						50,00	50,00	100,00	100,00	100,00	100,00	240,00
Покраска(а/м)						50,00	50,00	100,00	100,00	100,00	100,00	240,00
Мойка машин наружная (а/м)						220,00	440,00	660,00	880,00	1 100,00	1 100,00	1 100,00
Вест-Сайд мойка машин(а/м)						400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00
Вест-Сайд слесарный ремонт (а/м)						50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00
Вест-Сайд шиномонтаж(колесо)						400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00
Вест-Сайд сход-развал(а/м)						10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Сход-развал(а/м)						100,00	200,00	300,00	400,00	400,00	400,00	400,00

Строка	6.2007	7.2007	8.2007	9.2007	10.2007	11.2007	12.2007	2008 год	1-5.2009
Мойка машин комплексная(а/м)	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	4 800,00	2 000,00
Шиномонтаж(колесо)	1 100,00	1 100,00	1 100,00	1 100,00	1 100,00	1 100,00	1 100,00	13 200,00	5 500,00
Слесарный ремонт(а/м)	1 500,00	1 500,00	1 500,00	1 500,00	1 500,00	1 500,00	1 500,00	18 000,00	7 500,00
Кузовной ремонт(а/м)	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	2 880,00	1 200,00
Покраска(а/м)	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	240,00	2 880,00	1 200,00
Мойка машин наружная (а/м)	1 100,00	1 100,00	1 100,00	1 100,00	1 100,00	1 100,00	1 100,00	13 200,00	5 500,00
Вест-Сайд мойка машин(а/м)	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	4 800,00	2 000,00
Вест-Сайд слесарный ремонт (а/м)	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	600,00	250,00
Вест-Сайд шиномонтаж(колесо)	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	4 800,00	2 000,00
Вест-Сайд сход-развал(а/м)	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	120,00	50,00
Сход-развал(а/м)	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	4 800,00	2 000,00

Точка безубыточности (минимальный месячный объем продаж, обеспечивающий покрытие текущих расходов за счет доходов от продаж)

Строка	6.2006	7.2006	8.2006	9.2006	10.2006	11.2006	12.2006	1.2007	2.2007	3.2007	4.2007	5.2007
Мойка машин комплексная						222,96	427,72	383,69	458,51	433,97	426,09	249,89
Шиномонтаж						601,29	1 153,45	1 034,74	1 236,49	1 462,88	1 436,33	842,39
Слесарный ремонт						652,86	1 252,39	1 123,49	1 342,54	1 588,36	1 871,43	1 280,49
Кузовной ремонт						103,33	99,10	118,54	106,24	100,55	98,73	138,97
Покраска						117,68	112,87	135,00	120,99	114,52	112,44	158,27
Мойка машин наружная						570,61	1 094,60	981,94	1 173,40	1 388,25	1 363,05	799,41
Вест-Сайд мойка машин						1 086,37	1 042,00	623,17	558,51	528,61	519,02	304,40
Вест-Сайд слесарный ремонт						122,92	117,90	70,51	63,19	59,81	58,73	34,44
Вест-Сайд шиномонтаж						1 159,24	1 111,89	664,97	595,96	564,07	553,83	324,81
Вест-Сайд сход-развал						20,67	19,82	11,85	10,62	10,06	9,87	5,79
Сход-развал						206,65	396,42	355,62	424,96	402,21	394,91	231,61

Строка	6.2007	7.2007	8.2007	9.2007	10.2007	11.2007	12.2007	1 кв. 2008г.
Мойка машин комплексная	245,86	245,64	243,35	242,30	242,98	240,70	239,65	X
Шиномонтаж	828,77	828,03	820,33	816,79	819,08	811,39	807,86	X
Слесарный ремонт	1 439,77	1 438,48	1 425,11	1 418,95	1 422,94	1 409,57	1 403,44	X
Кузовной ремонт	136,72	136,60	135,33	134,74	135,12	133,85	133,27	X
Покраска	155,71	155,57	154,12	153,46	153,89	152,44	151,78	X
Мойка машин наружная	786,49	785,78	778,48	775,11	777,29	769,99	766,64	X
Вест-Сайд мойка машин	299,48	299,21	296,43	295,15	295,98	293,20	291,92	X
Вест-Сайд слесарный ремонт	33,89	33,85	33,54	33,40	33,49	33,17	33,03	X
Вест-Сайд шиномонтаж	319,56	319,28	316,31	314,94	315,83	312,86	311,50	X
Вест-Сайд сход-развал	5,70	5,69	5,64	5,61	5,63	5,58	5,55	X
Сход-развал	227,87	227,66	225,55	224,57	225,20	223,09	222,12	X

Из данной таблицы следует, что точка безубыточности ряда месяцев лежит выше плановых объемов продаж.

Поступления от продаж (\$ US)

Строка	6.2006	7.2006	8.2006	9.2006	10.2006	11.2006	12.2006	1.2007	2.2007	3.2007	4.2007
Мойка машин комплексная						1 926,87	3 884,48	5 873,18	7 893,35	7 956,29	8 019,74
Шиномонтаж						2 119,56	4 272,92	6 460,50	8 682,68	10 939,90	11 027,14
Слесарный ремонт						2 167,73	4 370,04	6 607,33	8 880,02	11 188,54	13 533,31
Кузовной ремонт						10 285,92	10 344,08	20 805,13	20 922,77	21 041,07	21 160,04
Покраска						15 428,88	15 516,12	31 207,70	31 384,15	31 561,61	31 740,06
Мойка машин наружная						1 526,08	3 076,51	4 651,56	6 251,53	7 876,73	7 939,54
Вест-Сайд мойка машин						2 358,49	2 377,30	2 396,26	2 415,37	2 434,63	2 454,04
Вест-Сайд слесарный ремонт						1 474,06	1 485,81	1 497,66	1 509,60	1 521,64	1 533,77
Вест-Сайд шиномонтаж						3 275,68	3 301,81	3 328,13	3 354,67	3 381,42	3 408,39
Вест-Сайд сход-развал						196,54	198,11	199,69	201,28	202,89	204,50
Сход-развал						2 312,25	4 661,37	7 047,81	9 472,02	9 547,55	9 623,68
ИТОГО						43 072,08	53 488,55	90 074,95	100 967,45	107 652,26	110 644,21

Строка	5.2007	6.2007	7.2007	8.2007	9.2007	10.2007	11.2007
Мойка машин комплексная	8 083,69	8 148,15	8 213,12	8 278,62	8 344,63	8 411,17	8 478,24
Шиномонтаж	11 115,07	11 203,70	11 293,04	11 383,10	11 473,87	11 565,36	11 657,58
Слесарный ремонт	15 914,76	18 333,33	18 479,53	18 626,88	18 775,42	18 925,14	19 076,05
Кузовной ремонт	51 071,24	51 360,00	51 650,40	51 942,44	52 236,13	52 531,48	52 828,50
Покраска	76 606,85	77 040,00	77 475,60	77 913,65	78 354,19	78 797,21	79 242,75
Мойка машин наружная	8 002,85	8 066,67	8 130,99	8 195,83	8 261,18	8 327,06	8 393,46
Вест-Сайд мойка машин	2 473,61	2 493,33	2 513,22	2 533,26	2 553,46	2 573,82	2 594,34
Вест-Сайд слесарный ремонт	1 546,01	1 558,33	1 570,76	1 583,29	1 595,91	1 608,64	1 621,46
Вест-Сайд шиномонтаж	3 435,57	3 462,96	3 490,58	3 518,41	3 546,47	3 574,75	3 603,25
Вест-Сайд сход-развал	206,13	207,78	209,43	211,10	212,79	214,48	216,20
Сход-развал	9 700,43	9 777,78	9 855,75	9 934,34	10 013,56	10 093,41	10 173,89
ИТОГО	188 156,20	191 652,04	192 882,41	194 120,91	195 367,59	196 622,51	197 885,72

Поступления от продаж (\$ US)

Строка	12.2007	1кв. 2008г.	2кв. 2008г.	3кв. 2008г.	4кв. 2008г.	1-5.2009
Мойка машин комплексная	8 545,85	26 048,60	26 676,73	27 320,00	27 978,79	48 138,61
Шиномонтаж	11 750,54	35 816,83	36 680,50	37 565,01	38 470,84	66 190,58
Слесарный ремонт	19 228,16	58 609,36	60 022,64	61 470,01	62 952,28	108 311,87
Кузовной ремонт	53 127,20	161 190,73	163 940,40	166 736,99	169 581,27	289 088,25
Покраска	79 690,80	241 786,09	245 910,61	250 105,48	254 371,91	433 632,37
Мойка машин наружная	8 460,39	25 788,12	26 409,96	27 046,80	27 699,00	47 657,22
Вест-Сайд мойка машин	2 615,03	7 970,87	8 163,08	8 359,92	8 561,51	14 730,41
Вест-Сайд слесарный ремонт	1 634,39	4 981,80	5 101,92	5 224,95	5 350,94	9 206,51
Вест-Сайд шиномонтаж	3 631,99	11 070,66	11 337,61	11 611,00	11 890,99	20 458,91
Вест-Сайд сход-развал	217,92	664,24	680,26	696,66	713,46	1 227,53
Сход-развал	10 255,02	31 258,32	32 012,08	32 784,01	33 574,55	57 766,33
ИТОГО	199 157,29	605 185,61	616 935,80	628 920,83	641 145,54	1 096 408,59

Затратная часть проекта:

Прямые издержки (\$ US)

Строка	6.2006	7.2006	8.2006	9.2006	10.2006	11.2006	12.2006	1.2007	2.2007	3.2007
Расходные материалы покраска						1 542,89	1 551,61	3 120,77	3 138,42	3 156,16
Расходные материалы шиномонтаж						1 194,66	1 631,48	2 075,19	2 525,87	2 983,61
Расходные материалы слесарный ремонт						915,26	1 650,90	2 398,21	3 157,34	3 928,42
Шампунь						832,41	1 211,96	1 597,50	1 989,12	2 267,54
ИТОГО						4 485,22	6 045,95	9 191,68	10 810,75	12 335,73

Строка	4.2007	5.2007	6.2007	7.2007	8.2007	9.2007	10.2007	11.2007
Расходные материалы покраска	3 174,01	7 660,69	7 704,00	7 747,56	7 791,37	7 835,42	7 879,72	7 924,27
Расходные материалы шиномонтаж	3 007,40	3 031,38	3 055,56	3 079,92	3 104,48	3 129,24	3 154,19	3 179,34
Расходные материалы слесарный ремонт	4 711,60	5 507,01	6 314,81	6 365,17	6 415,93	6 467,09	6 518,66	6 570,64
Шампунь	2 285,63	2 303,85	2 322,22	2 340,74	2 359,41	2 378,22	2 397,18	2 416,30
ИТОГО	13 178,63	18 502,93	19 396,59	19 533,39	19 671,18	19 809,96	19 949,75	20 090,55

Строка	12.2007	1кв. 2008г.	2кв. 2008г.	3кв. 2008г.	4кв. 2008г.	1-5.2009
Расходные материалы покраска	7 969,08	24 178,61	24 591,06	25 010,55	25 437,19	43 363,24
Расходные материалы шиномонтаж	3 204,69	9 768,23	10 003,77	10 245,00	10 492,05	18 051,98
Расходные материалы слесарный ремонт	6 623,03	20 187,67	20 674,47	21 173,00	21 683,56	37 307,42
Шампунь	2 435,57	7 423,85	7 602,87	7 786,20	7 973,96	13 719,50
ИТОГО	20 232,37	61 558,35	62 872,17	64 214,75	65 586,76	112 442,14

Общие издержки (по списку издержек) (\$ US)

Строка	6.2006	7.2006	8.2006	9.2006	10.2006	11.2006	12.2006	1.2007	2.2007	3.2007	4.2007
Коммунальные расходы	3 000,00	3 016,96	3 034,02	3 051,18	3 068,43	3 085,78	3 103,22	3 120,77	3 138,42	3 156,16	3 174,01
ИТОГО	3 000,00	3 016,96	3 034,02	3 051,18	3 068,43	3 085,78	3 103,22	3 120,77	3 138,42	3 156,16	3 174,01

Строка	5.2007	6.2007	7.2007	8.2007	9.2007	10.2007	11.2007	12.2007
Коммунальные расходы	3 191,95	3 210,00	3 228,15	3 246,40	3 264,76	3 283,22	3 301,78	3 320,45
ИТОГО	3 191,95	3 210,00	3 228,15	3 246,40	3 264,76	3 283,22	3 301,78	3 320,45

Строка	1кв. 2008г.	2кв. 2008г.	3кв. 2008г.	4кв. 2008г.	1-5.2009
Коммунальные расходы	10 074,42	10 246,28	10 421,06	10 598,83	18 068,02
ИТОГО	10 074,42	10 246,28	10 421,06	10 598,83	18 068,02

Затраты на персонал (по списку должностей) (\$**US)**

Строка	6.2006	7.2006	8.2006	9.2006	10.2006	11.2006	12.2006	1.2007	2.2007	3.2007	4.2007
Директор	2 000,00	2 011,31	2 022,68	2 034,12	2 045,62	2 057,18	2 068,82	2 080,51	2 092,28	2 104,11	2 116,00
Бухгалтер	700,00	703,96	707,94	711,94	715,97	720,01	724,09	728,18	732,30	736,44	740,60
Мойщики	6 666,67	6 719,83	6 773,41	6 827,42	6 881,87	6 936,74	6 992,06	7 047,81	7 104,01	7 160,66	7 217,76
Шиномонтажник	3 703,70	3 733,24	3 763,01	3 793,01	3 823,26	3 853,75	3 884,48	3 915,45	3 946,67	3 978,15	4 009,87
Слесарь						15 414,99	15 537,91	15 661,81	15 786,70	15 912,59	16 039,47
Кассир	1 200,00	1 206,78	1 213,61	1 220,47	1 227,37	1 234,31	1 241,29	1 248,31	1 255,37	1 262,46	1 269,60
Мастер-приемщик	2 962,96	2 986,59	3 010,41	3 034,41	3 058,61	3 083,00	3 107,58	3 132,36	3 157,34	3 182,52	3 207,89
Жестянщик	3 703,70	3 733,24	3 763,01	3 793,01	3 823,26	3 853,75	3 884,48	3 915,45	3 946,67	3 978,15	4 009,87
Маляр	3 703,70	3 733,24	3 763,01	3 793,01	3 823,26	3 853,75	3 884,48	3 915,45	3 946,67	3 978,15	4 009,87
Моторист	1 851,85	1 866,62	1 881,50	1 896,51	1 911,63	1 926,87	1 942,24	1 957,73	1 973,34	1 989,07	2 004,93
Начальник сервиса	1 500,00	1 508,48	1 517,01	1 525,59	1 534,21	1 542,89	1 551,61	1 560,39	1 569,21	1 578,08	1 587,00
Мастер	4 444,44	4 479,89	4 515,61	4 551,62	4 587,91	4 624,50	4 661,37	4 698,54	4 736,01	4 773,78	4 811,84
Электрик	3 703,70	3 733,24	3 763,01	3 793,01	3 823,26	3 853,75	3 884,48	3 915,45	3 946,67	3 978,15	4 009,87
ИТОГО	36 140,74	36 416,40	36 694,19	36 974,13	37 256,22	52 955,48	53 364,87	53 777,45	54 193,25	54 612,29	55 034,59

Строка	5.2007	6.2007	7.2007	8.2007	9.2007	10.2007	11.2007	12.2007
Директор	2 127,97	2 140,00	2 152,10	2 164,27	2 176,51	2 188,81	2 201,19	2 213,63
Бухгалтер	744,79	749,00	753,23	757,49	761,78	766,08	770,42	774,77
Мойщики	7 275,32	7 333,33	7 391,81	7 450,75	7 510,17	7 570,05	7 630,42	7 691,26
Шиномонтажник	4 041,84	4 074,07	4 106,56	4 139,31	4 172,32	4 205,59	4 239,12	4 272,92
Слесарь	16 167,38	16 296,30	16 426,25	16 557,23	16 689,26	16 822,34	16 956,49	17 091,70
Кассир	1 276,78	1 284,00	1 291,26	1 298,56	1 305,90	1 313,29	1 320,71	1 328,18
Мастер-приемщик	3 233,48	3 259,26	3 285,25	3 311,45	3 337,85	3 364,47	3 391,30	3 418,34
Жестянщик	4 041,84	4 074,07	4 106,56	4 139,31	4 172,32	4 205,59	4 239,12	4 272,92
Маляр	4 041,84	4 074,07	4 106,56	4 139,31	4 172,32	4 205,59	4 239,12	4 272,92
Моторист	2 020,92	2 037,04	2 053,28	2 069,65	2 086,16	2 102,79	2 119,56	2 136,46
Начальник сервиса	1 595,98	1 605,00	1 614,07	1 623,20	1 632,38	1 641,61	1 650,89	1 660,22
Мастер	4 850,21	4 888,89	4 927,87	4 967,17	5 006,78	5 046,70	5 086,95	5 127,51
Электрик	4 041,84	4 074,07	4 106,56	4 139,31	4 172,32	4 205,59	4 239,12	4 272,92
ИТОГО	55 460,19	55 889,11	56 321,37	56 757,01	57 196,04	57 638,49	58 084,40	58 533,79

Затраты на персонал (по списку должностей) (\$ US)

Строка	1кв. 2008г.	2кв. 2008г.	3кв. 2008г.	4кв. 2008г.	1-5.2009
Директор	6 716,28	6 830,85	6 947,37	7 065,89	12 045,34
Бухгалтер	2 350,70	2 390,80	2 431,58	2 473,06	4 215,87
Мойщики	23 443,74	24 009,06	24 588,00	25 180,91	43 324,75
Шиномонтажник	13 024,30	13 338,37	13 660,00	13 989,40	24 069,30
Слесарь	52 097,20	53 353,46	54 640,01	55 957,58	96 277,21
Кассир	4 029,77	4 098,51	4 168,42	4 239,53	7 227,21
Мастер-приемщик	10 419,44	10 670,69	10 928,00	11 191,52	19 255,44
Жестянщик	13 024,30	13 338,37	13 660,00	13 989,40	24 069,30
Маляр	13 024,30	13 338,37	13 660,00	13 989,40	24 069,30
Моторист	6 512,15	6 669,18	6 830,00	6 994,70	12 034,65
Начальник сервиса	5 037,21	5 123,14	5 210,53	5 299,41	9 034,01
Мастер	15 629,16	16 006,04	16 392,00	16 787,27	28 883,16
Электрик	13 024,30	13 338,37	13 660,00	13 989,40	24 069,30
ИТОГО	178 332,86	182 505,19	186 775,94	191 147,46	328 574,86

Налоговые выплаты (\$ US)

Строка	6.2006	7.2006	8.2006	9.2006	10.2006	11.2006	12.2006	1.2007	2.2007	3.2007	4.2007	5.2007
ЕСН	11 565,04			35 227,11			45 944,51			52 026,56		
Налог на прибыль												
Налог на имущество								0,00			0,00	
НДС								17 380,91			53 765,04	
ИТОГО	11 565,04			35 227,11			45 944,51	17 380,91		52 026,56	53 765,04	

Строка	6.2007	7.2007	8.2007	9.2007	10.2007	11.2007	12.2007	1кв. 2008г.
ЕСН	53 242,85			54 487,81			55 762,14	57 066,52
Налог на прибыль		1 668,30			27 067,82			28 451,27
Налог на имущество		0,00			0,00			0,00
НДС		88 281,44			104 826,76			106 859,79
ИТОГО	53 242,85	89 949,74		54 487,81	131 894,58		55 762,14	192 377,58

Строка	2кв. 2008г.	3кв. 2008г.	4кв. 2008г.	1-5.2009
ЕСН	58 401,66	59 768,30	61 167,19	105 143,95
Налог на прибыль	29 869,14	31 322,14	32 810,99	70 235,73
Налог на имущество	0,00	0,00	0,00	0,00
НДС	108 933,41	111 048,44	113 205,75	233 056,87
ИТОГО	197 204,21	202 138,88	207 183,93	408 436,55

Поступления в виде займов (\$ US)

Строка	6.2006	7.2006	8.2006	9.2006	10.2006	11.2006	12.2006	1.2007	2.2007	3.2007
Результат подбора кредита	227 021,57	210 749,16	211 044,01	499 136,43	195 061,49	17 454,40	68 361,11	6 844,01		27 997,09
ИТОГО	227 021,57	210 749,16	211 044,01	499 136,43	195 061,49	17 454,40	68 361,11	6 844,01		27 997,09

Строка	4.2007	5.2007	6.2007	7.2007	8.2007	9.2007	10.2007	11.2007	12.2007
Результат подбора кредита	28 262,19						27 551,22		
ИТОГО	28 262,19						27 551,22		

Строка	1кв. 2008г.	2кв. 2008г.	3кв. 2008г.	4кв. 2008г.	1-5.2009
Результат подбора кредита	27 906,05	28 263,74	28 624,31	28 987,79	59 077,73
ИТОГО	27 906,05	28 263,74	28 624,31	28 987,79	59 077,73

Выплаты на погашение займов (\$ US)

Строка	6.2006	7.2006	8.2006	9.2006	10.2006	11.2006	12.2006	1.2007	2.2007	3.2007	4.2007	5.2007
Результат подбора кредита									19 539,73			98 064,19
ИТОГО									19 539,73			98 064,19

Строка	6.2007	7.2007	8.2007	9.2007	10.2007	11.2007	12.2007
Результат подбора кредита	47 371,31	11 402,60	102 856,30	49 430,92		105 883,67	51 209,97
ИТОГО	47 371,31	11 402,60	102 856,30	49 430,92		105 883,67	51 209,97

Строка	1кв. 2008г.	2кв. 2008г.	3кв. 2008г.	4кв. 2008г.	1-5.2009
Результат подбора кредита	162 013,37	167 048,77	172 202,19	177 476,06	527 843,22
ИТОГО	162 013,37	167 048,77	172 202,19	177 476,06	527 843,22

Затраты на обслуживание займов (\$ US)

Строка	6.2006	7.2006	8.2006	9.2006	10.2006	11.2006	12.2006	1.2007	2.2007	3.2007	4.2007
Результат подбора кредита							13 391,11	13 448,14	13 285,31	13 518,62	13 754,14
ИТОГО							13 391,11	13 448,14	13 285,31	13 518,62	13 754,14

Строка	5.2007	6.2007	7.2007	8.2007	9.2007	10.2007	11.2007	12.2007
Результат подбора кредита	12 936,94	12 542,17	12 447,15	11 590,02	11 178,09	11 407,69	10 525,32	10 098,57
ИТОГО	12 936,94	12 542,17	12 447,15	11 590,02	11 178,09	11 407,69	10 525,32	10 098,57

Строка	1кв. 2008г.	2кв. 2008г.	3кв. 2008г.	4кв. 2008г.	1-5.2009
Результат подбора кредита	28 735,07	25 322,94	21 792,33	18 140,34	18 722,94
ИТОГО	28 735,07	25 322,94	21 792,33	18 140,34	18 722,94

Прибыли-убытки* (\$ US)

Строка	6.2006	7.2006	8.2006	9.2006	10.2006	11.2006	12.2006
Валовый объем продаж						43 072,08	53 488,55
Потери							
Налоги с продаж						7 752,97	9 627,94
Чистый объем продаж						35 319,11	43 860,61
Материалы и комплектующие						4 485,22	6 045,95
Сдельная зарплата							
Суммарные прямые издержки						4 485,22	6 045,95
Валовая прибыль						30 833,88	37 814,65
Налог на имущество							0,00
Административные издержки							
Производственные издержки	3 000,00	3 016,96	3 034,02	3 051,18	3 068,43	3 085,78	3 103,22
Маркетинговые издержки							
Зарплата административного персонала	9 059,11	9 119,41	9 180,11	9 241,24	9 302,78	9 364,75	9 427,14
Зарплата производственного персонала	38 646,67	38 950,25	39 256,22	39 564,61	39 875,43	60 536,49	61 014,49
Зарплата маркетингового персонала							
Суммарные постоянные издержки	50 705,78	51 086,62	51 470,36	51 857,03	52 246,64	72 987,02	73 544,86
Амортизация							
Проценты по кредитам							13 391,11
Суммарные непроизводственные издержки							13 391,11
Другие доходы							
Другие издержки	171 315,79	171 315,79	171 315,79	423 884,01	154 736,84		
Убытки предыдущих периодов							
Прибыль до выплаты налога	-222 021,57	-222 402,41	-222 786,15	-475 741,04	-206 983,49	-42 153,13	-49 121,31
Суммарные издержки, отнесенные на прибыль							
Прибыль от курсовой разницы		0,00	0,00		0,00		
Налогооблагаемая прибыль							
Налог на прибыль							
Чистая прибыль	-222 021,57	-222 402,41	-222 786,15	-475 741,04	-206 983,49	-42 153,13	-49 121,31

***При чтении таблиц "Прибыли - убытки" следует иметь в виду, что значения объема продаж и расходов в них указаны без НДС, а строки "зарплата персонала" включают в себя начисленный ЕСН. Вследствие этого значения в них не совпадают с аналогичными строками в таблице "Денежные потоки".**

Прибыли-убытки (\$ US)

Строка	1.2007	2.2007	3.2007	4.2007	5.2007	6.2007	7.2007
Валовый объем продаж	90 074,95	100 967,45	107 652,26	110 644,21	188 156,20	191 652,04	192 882,41
Потери							
Налоги с продаж	16 213,49	18 174,14	19 377,41	19 915,96	33 868,12	34 497,37	34 718,83
Чистый объем продаж	73 861,46	82 793,31	88 274,86	90 728,25	154 288,08	157 154,67	158 163,58
Материалы и комплектующие	9 191,68	10 810,75	12 335,73	13 178,63	18 502,93	19 396,59	19 533,39
Сдельная зарплата							
Суммарные прямые издержки	9 191,68	10 810,75	12 335,73	13 178,63	18 502,93	19 396,59	19 533,39
Валовая прибыль	64 669,78	71 982,56	75 939,12	77 549,63	135 785,15	137 758,08	138 630,19
Налог на имущество	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Административные издержки							
Производственные издержки	3 120,77	3 138,42	3 156,16	3 174,01	3 191,95	3 210,00	3 228,15
Маркетинговые издержки							
Зарплата административного персонала	9 489,96	9 553,21	9 616,89	9 681,02	9 745,58	9 810,58	9 876,03
Зарплата производственного персонала	61 496,28	61 981,88	62 471,33	62 964,65	63 461,88	63 963,04	64 468,18
Зарплата маркетингового персонала							
Суммарные постоянные издержки	74 107,01	74 673,51	75 244,38	75 819,67	76 399,41	76 983,63	77 572,36
Амортизация							
Проценты по кредитам	13 448,14	13 285,31	13 518,62	13 754,14	12 936,94	12 542,17	12 447,15
Суммарные непроизводственные издержки	13 448,14	13 285,31	13 518,62	13 754,14	12 936,94	12 542,17	12 447,15
Другие доходы							
Другие издержки							
Убытки предыдущих периодов	12 010,08	12 010,08	12 010,08	12 010,08	12 010,08	12 010,08	12 010,08
Прибыль до выплаты налога	-22 885,37	-15 976,25	-12 823,88	-12 024,18	46 448,81	48 232,28	48 610,67
Суммарные издержки, отнесенные на прибыль							
Прибыль от курсовой разницы							
Налогооблагаемая прибыль						6 951,25	36 600,59
Налог на прибыль						1 668,30	8 784,14
Чистая прибыль	-22 885,37	-15 976,25	-12 823,88	-12 024,18	46 448,81	46 563,98	39 826,53

Прибыли-убытки (\$ US)

Строка	8.2007	9.2007	10.2007	11.2007	12.2007	1кв. 2008г.	2кв. 2008г.
Валовый объем продаж	194 120,91	195 367,59	196 622,51	197 885,72	199 157,29	605 185,61	616 935,80
Потери							
Налоги с продаж	34 941,76	35 166,17	35 392,05	35 619,43	35 848,31	108 933,41	111 048,44
Чистый объем продаж	159 179,15	160 201,43	161 230,46	162 266,29	163 308,98	496 252,20	505 887,35
Материалы и комплектующие	19 671,18	19 809,96	19 949,75	20 090,55	20 232,37	61 558,35	62 872,17
Сдельная зарплата							
Суммарные прямые издержки	19 671,18	19 809,96	19 949,75	20 090,55	20 232,37	61 558,35	62 872,17
Валовая прибыль	139 507,97	140 391,46	141 280,71	142 175,74	143 076,60	434 693,85	443 015,19
Налог на имущество	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Административные издержки							
Производственные издержки	3 246,40	3 264,76	3 283,22	3 301,78	3 320,45	10 074,42	10 246,28
Маркетинговые издержки							
Зарплата административного персонала	9 941,94	10 008,29	10 075,10	10 142,37	10 210,10	31 041,37	31 667,92
Зарплата производственного персонала	64 977,31	65 490,48	66 007,71	66 529,04	67 054,50	204 358,01	209 238,92
Зарплата маркетингового персонала							
Суммарные постоянные издержки	78 165,65	78 763,53	79 366,03	79 973,19	80 585,05	245 473,80	251 153,12
Амортизация							
Проценты по кредитам	11 590,02	11 178,09	11 407,69	10 525,32	10 098,57	28 735,07	25 322,94
Суммарные непроизводственные издержки	11 590,02	11 178,09	11 407,69	10 525,32	10 098,57	28 735,07	25 322,94
Другие доходы							
Другие издержки							
Убытки предыдущих периодов	12 010,08	12 010,08	12 010,08	12 010,08	12 010,08	36 030,23	36 030,23
Прибыль до выплаты налога	49 752,30	50 449,84	50 506,99	51 677,23	52 392,98	160 484,98	166 539,13
Суммарные издержки, отнесенные на прибыль							
Прибыль от курсовой разницы			0,00	0,00			0,00
Налогооблагаемая прибыль	37 742,22	38 439,76	38 496,91	39 667,15	40 382,91	124 454,75	130 508,90
Налог на прибыль	9 058,13	9 225,54	9 239,26	9 520,12	9 691,90	29 869,14	31 322,14
Чистая прибыль	40 694,16	41 224,30	41 267,73	42 157,11	42 701,08	130 615,84	135 216,99

Прибыли-убытки (\$ US)

Строка	3кв. 2008г.	4кв. 2008г.	1-5.2009
Валовый объем продаж	628 920,83	641 145,54	1 096 408,59
Потери			
Налоги с продаж	113 205,75	115 406,20	197 353,55
Чистый объем продаж	515 715,08	525 739,34	899 055,04
Материалы и комплектующие	64 214,75	65 586,76	112 442,14
Сдельная зарплата			
Суммарные прямые издержки	64 214,75	65 586,76	112 442,14
Валовая прибыль	451 500,33	460 152,59	786 612,90
Налог на имущество	0,00	0,00	0,00
Административные издержки			
Производственные издержки	10 421,06	10 598,83	18 068,02
Маркетинговые издержки			
Зарплата административного персонала	32 307,50	32 960,39	56 421,90
Зарплата производственного персонала	214 236,74	219 354,25	377 296,92
Зарплата маркетингового персонала			
Суммарные постоянные издержки	256 965,30	262 913,47	451 786,83
Амортизация			
Проценты по кредитам	21 792,33	18 140,34	18 722,94
Суммарные непроизводственные издержки	21 792,33	18 140,34	18 722,94
Другие доходы			
Другие издержки			
Убытки предыдущих периодов	36 030,23	36 030,23	60 050,38
Прибыль до выплаты налога	172 742,69	179 098,78	316 103,13
Суммарные издержки, отнесенные на прибыль			
Прибыль от курсовой разницы	0,00	0,00	0,00
Налогооблагаемая прибыль	136 712,47	143 068,55	256 052,75
Налог на прибыль	32 810,99	34 336,45	61 452,66
Чистая прибыль	139 931,70	144 762,33	254 650,47

Денежные потоки (\$ US)

Строка	6.2006	7.2006	8.2006	9.2006	10.2006	11.2006	12.2006
Поступления от продаж						43 072,08	53 488,55
Затраты на материалы и комплектующие						4 485,22	6 045,95
Затраты на сдельную заработную плату							
Суммарные прямые издержки						4 485,22	6 045,95
Общие издержки	3 000,00	3 016,96	3 034,02	3 051,18	3 068,43	3 085,78	3 103,22
Затраты на персонал	36 140,74	36 416,40	36 694,19	36 974,13	37 256,22	52 955,48	53 364,87
Суммарные постоянные издержки	39 140,74	39 433,37	39 728,22	40 025,31	40 324,65	56 041,26	56 468,10
Вложения в краткосрочные ценные бумаги							
Доходы по краткосрочным ценным бумагам							
Другие поступления							
Другие выплаты							
Налоги	11 565,04			35 227,11			45 944,51
Денежные потоки от операционной деятельности	-50 705,78	-39 433,37	-39 728,22	-75 252,42	-40 324,65	-17 454,40	-54 970,01
Затраты на приобретение активов							
Другие издержки подготовительного периода	171 315,79	171 315,79	171 315,79	423 884,01	154 736,84		
Поступления от реализации активов							
Приобретение прав собственности (акций)							
Продажа прав собственности							
Доходы от инвестиционной деятельности							
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	-171 315,79	-171 315,79	-171 315,79	-423 884,01	-154 736,84		
Собственный (акционерный) капитал							
Займы	227 021,57	210 749,16	211 044,01	499 136,43	195 061,49	17 454,40	68 361,11
Выплаты в погашение займов							
Выплаты процентов по займам							13 391,11
Лизинговые платежи							
Выплаты дивидендов							
Денежные потоки от финансовой деятельности	227 021,57	210 749,16	211 044,01	499 136,43	195 061,49	17 454,40	54 970,00
Баланс наличности на начало периода		5 000,00	5 000,01	5 000,01	5 000,01	5 000,01	5 000,00
Баланс наличности на конец периода	5 000,00	5 000,01	5 000,01	5 000,01	5 000,01	5 000,00	5 000,00

Денежные потоки (\$ US)

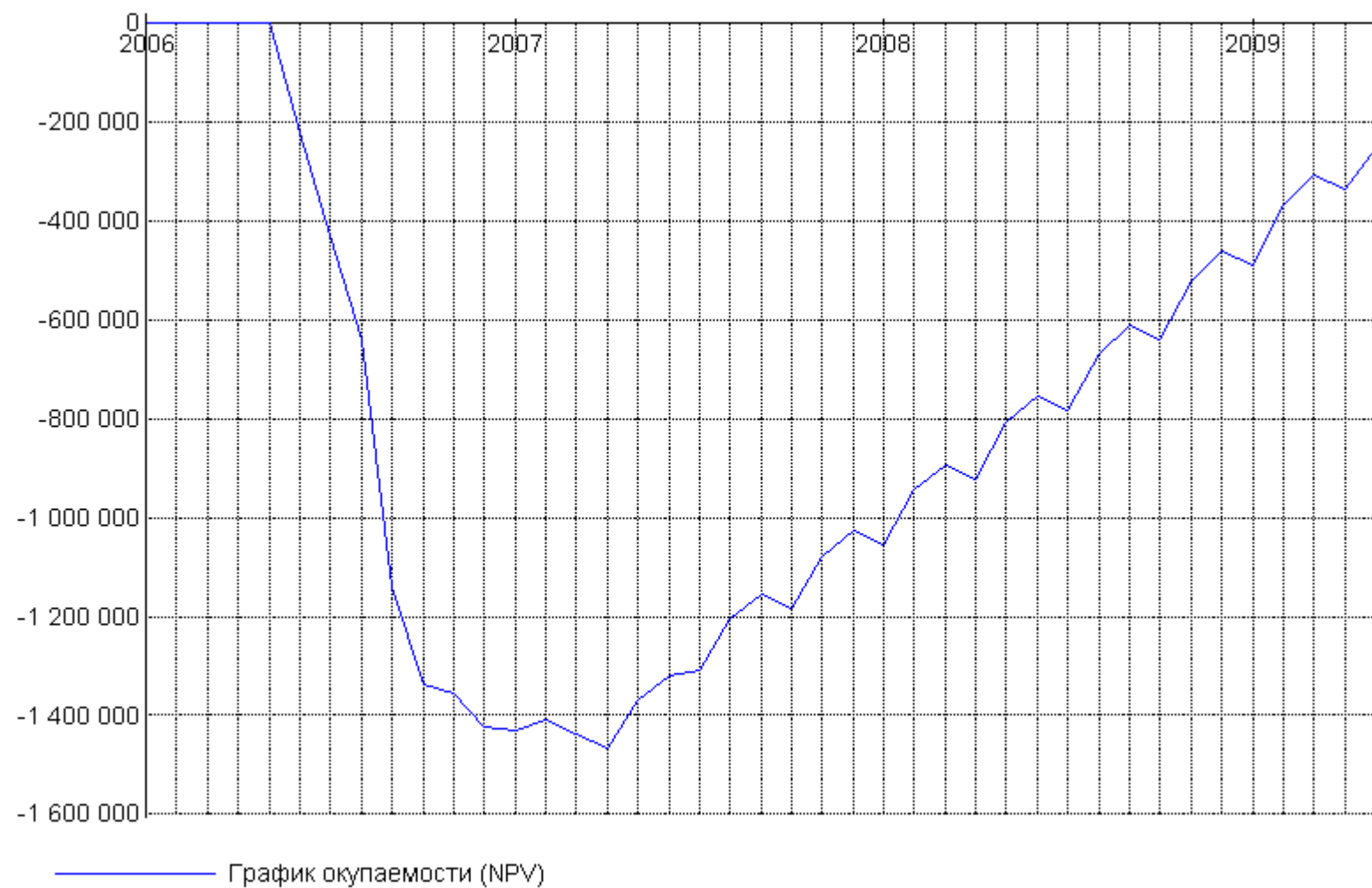
Строка	1.2007	2.2007	3.2007	4.2007	5.2007	6.2007	7.2007
Поступления от продаж	90 074,95	100 967,45	107 652,26	110 644,21	188 156,20	191 652,04	192 882,41
Затраты на материалы и комплектующие	9 191,68	10 810,75	12 335,73	13 178,63	18 502,93	19 396,59	19 533,39
Затраты на сдельную заработную плату							
Суммарные прямые издержки	9 191,68	10 810,75	12 335,73	13 178,63	18 502,93	19 396,59	19 533,39
Общие издержки	3 120,77	3 138,42	3 156,16	3 174,01	3 191,95	3 210,00	3 228,15
Затраты на персонал	53 777,45	54 193,25	54 612,29	55 034,59	55 460,19	55 889,11	56 321,37
Суммарные постоянные издержки	56 898,22	57 331,67	57 768,45	58 208,60	58 652,15	59 099,11	59 549,52
Вложения в краткосрочные ценные бумаги							
Доходы по краткосрочным ценным бумагам							
Другие поступления							
Другие выплаты							
Налоги	17 380,91		52 026,56	53 765,04		53 242,85	89 949,74
Денежные потоки от операционной деятельности	6 604,14	32 825,04	-14 478,47	-14 508,06	111 001,12	59 913,49	23 849,76
Затраты на приобретение активов							
Другие издержки подготовительного периода							
Поступления от реализации активов							
Приобретение прав собственности (акций)							
Продажа прав собственности							
Доходы от инвестиционной деятельности							
Денежные потоки от инвестиционной деятельности							
Собственный (акционерный) капитал							
Займы	6 844,01		27 997,09	28 262,19			
Выплаты в погашение займов		19 539,73			98 064,19	47 371,31	11 402,60
Выплаты процентов по займам	13 448,14	13 285,31	13 518,62	13 754,14	12 936,94	12 542,17	12 447,15
Лизинговые платежи							
Выплаты дивидендов							
Денежные потоки от финансовой деятельности	-6 604,13	-32 825,04	14 478,47	14 508,05	-111 001,13	-59 913,48	-23 849,75
Баланс наличности на начало периода	5 000,00	5 000,00	5 000,00	4 999,99	4 999,99	4 999,98	4 999,99
Баланс наличности на конец периода	5 000,00	5 000,00	4 999,99	4 999,99	4 999,98	4 999,99	4 999,99

Денежные потоки (\$ US)

Строка	8.2007	9.2007	10.2007	11.2007	12.2007	1кв. 2008г.	2кв. 2008г.
Поступления от продаж	194 120,91	195 367,59	196 622,51	197 885,72	199 157,29	605 185,61	616 935,80
Затраты на материалы и комплектующие	19 671,18	19 809,96	19 949,75	20 090,55	20 232,37	61 558,35	62 872,17
Затраты на сдельную заработную плату							
Суммарные прямые издержки	19 671,18	19 809,96	19 949,75	20 090,55	20 232,37	61 558,35	62 872,17
Общие издержки	3 246,40	3 264,76	3 283,22	3 301,78	3 320,45	10 074,42	10 246,28
Затраты на персонал	56 757,01	57 196,04	57 638,49	58 084,40	58 533,79	178 332,86	182 505,19
Суммарные постоянные издержки	60 003,41	60 460,80	60 921,71	61 386,18	61 854,24	188 407,28	192 751,46
Вложения в краткосрочные ценные бумаги							
Доходы по краткосрочным ценным бумагам							
Другие поступления							
Другие выплаты							
Налоги		54 487,81	131 894,58		55 762,14	192 377,58	197 204,21
Денежные потоки от операционной деятельности	114 446,32	60 609,02	-16 143,54	116 408,99	61 308,54	162 842,39	164 107,96
Затраты на приобретение активов							
Другие издержки подготовительного периода							
Поступления от реализации активов							
Приобретение прав собственности (акций)							
Продажа прав собственности							
Доходы от инвестиционной деятельности							
Денежные потоки от инвестиционной деятельности							
Собственный (акционерный) капитал							
Займы			27 551,22			27 906,05	28 263,74
Выплаты в погашение займов	102 856,30	49 430,92		105 883,67	51 209,97	162 013,37	167 048,77
Выплаты процентов по займам	11 590,02	11 178,09	11 407,69	10 525,32	10 098,57	28 735,07	25 322,94
Лизинговые платежи							
Выплаты дивидендов							
Денежные потоки от финансовой деятельности	-114 446,32	-60 609,01	16 143,53	-116 408,99	-61 308,54	-162 842,39	-164 107,97
Баланс наличности на начало периода	4 999,99	4 999,99	5 000,00	4 999,99	4 999,99	4 999,99	4 999,98
Баланс наличности на конец периода	4 999,99	5 000,00	4 999,99	4 999,99	4 999,99	4 999,98	4 999,97

Денежные потоки (\$ US)

Строка	3кв. 2008г.	4кв. 2008г.	1-5.2009
Поступления от продаж	628 920,83	641 145,54	1 096 408,59
Затраты на материалы и комплектующие	64 214,75	65 586,76	112 442,14
Затраты на сдельную заработную плату			
Суммарные прямые издержки	64 214,75	65 586,76	112 442,14
Общие издержки	10 421,06	10 598,83	18 068,02
Затраты на персонал	186 775,94	191 147,46	328 574,86
Суммарные постоянные издержки	197 197,00	201 746,29	346 642,87
Вложения в краткосрочные ценные бумаги			
Доходы по краткосрочным ценным бумагам			
Другие поступления			
Другие выплаты			
Налоги	202 138,88	207 183,93	408 436,55
Денежные потоки от операционной деятельности	165 370,19	166 628,57	228 887,02
Затраты на приобретение активов			
Другие издержки подготовительного периода			
Поступления от реализации активов			
Приобретение прав собственности (акций)			
Продажа прав собственности			
Доходы от инвестиционной деятельности			
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Собственный (акционерный) капитал			
Займы	28 624,31	28 987,79	59 077,73
Выплаты в погашение займов	172 202,19	177 476,06	527 843,22
Выплаты процентов по займам	21 792,33	18 140,34	18 722,94
Лизинговые платежи			
Выплаты дивидендов			
Денежные потоки от финансовой деятельности	-165 370,21	-166 628,61	-487 488,43
Баланс наличности на начало периода	4 999,97	4 999,96	4 999,92
Баланс наличности на конец периода	4 999,96	4 999,92	-253 601,49

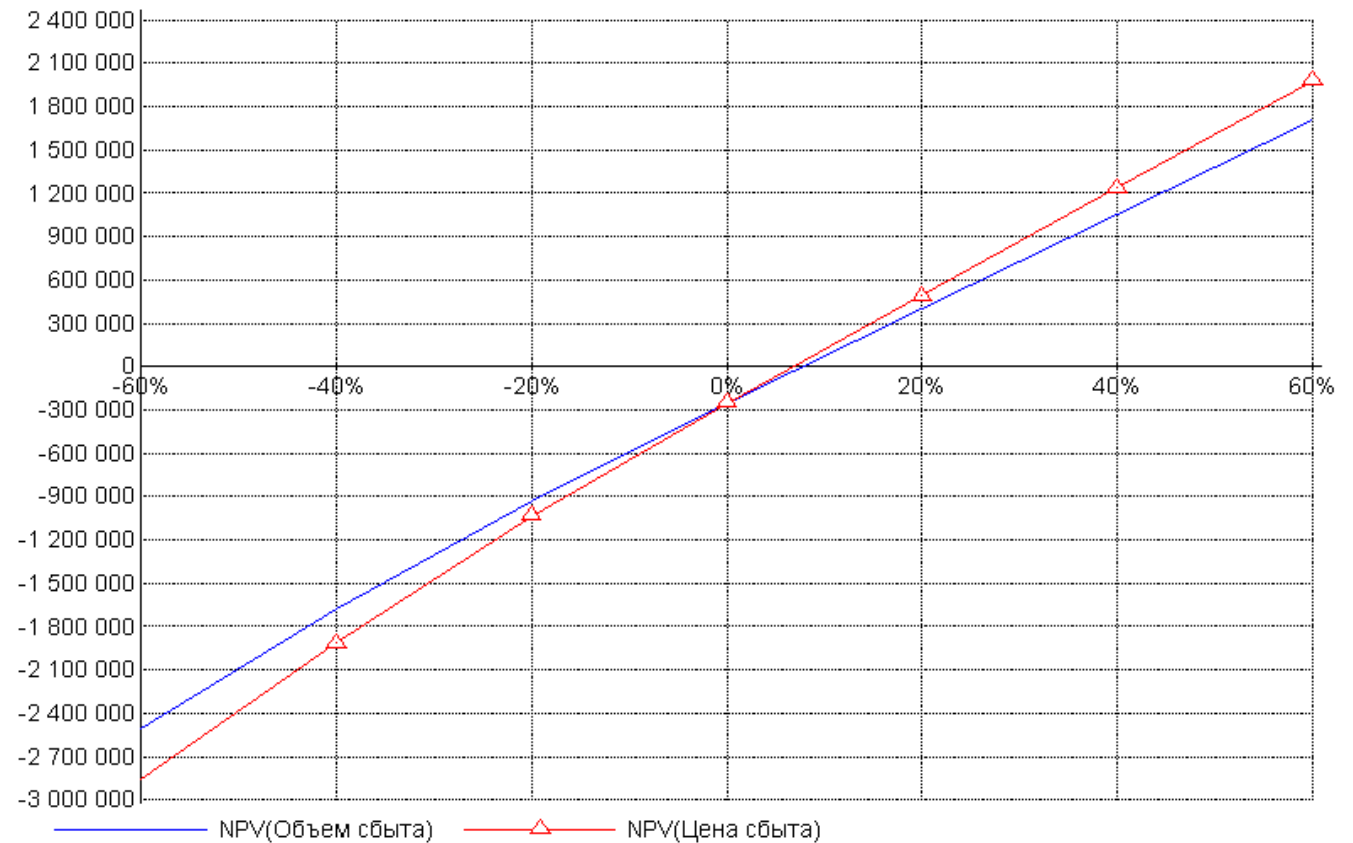
График окупаемости (NPV) в долларах США

Анализ чувствительности (\$ US)

Что произойдет с чистым приведенным доходом проекта при изменении ряда параметров проекта

№	Параметры	-60%	-40%	-20%	0%	20%	40%	60%
	NPV							
1	Уровень инфляции	-336 714,76	-309 645,74	-281 945,24	-253 601,49	-224 602,69	-194 936,99	-164 592,50
2	Ставки налогов	748 431,37	386 202,47	52 220,75	-253 601,49	-532 625,29	-801 849,24	-1 077 297,44
3	Объем инвестиций	371 784,56	163 322,55	-45 139,47	-253 601,49	-462 063,50	-671 932,01	-885 652,36
4	Объем сбыта	-2 512 020,05	-1 685 405,40	-928 216,29	-253 601,49	396 782,73	1 050 093,55	1 704 234,62
5	Цена сбыта	-2 859 965,37	-1 917 368,95	-1 033 331,36	-253 601,49	487 928,58	1 232 877,47	1 978 041,43
6	Прямые издержки	18 608,06	-72 128,45	-162 864,97	-253 601,49	-344 338,00	-435 153,93	-527 104,03
7	Общие издержки	-195 617,36	-214 945,41	-234 273,45	-253 601,49	-272 929,53	-292 257,57	-311 585,61
8	Зарплата персонала	1 046 300,63	611 470,89	177 386,88	-253 601,49	-690 347,04	-1 166 700,52	-1 661 346,73
9	Ставки по кредитам	-127 001,45	-169 201,46	-211 401,47	-253 601,49	-295 801,50	-338 001,51	-380 314,57

Как видно из графика, требуется превышение объема продаж и цены на 4-5% над плановыми, чтобы проект "вышел в ноль".



Оценка бизнеса

Оценка стоимости бизнеса на начало 1 месяца проекта (01.06.2006).

Число прогнозных периодов для расчета - 36 мес.

Доля оцениваемого пакета обыкновенных акций - 100,00 %

Скидка за неконтрольный характер пакета акций - 0,00 %

Скидка за недостаточную ликвидность пакета акций - 0,00 %

Результаты оценки (суммарные значения) - \$ US

Модель	CAPM	CCM	WACC
Метод чистых активов	-191 209,67	-191 209,67	-191 209,67
Метод ликвидационной стоимости	-191 209,67	-191 209,67	-191 209,67
Метод предполагаемой продажи	748 422,85	748 422,85	748 422,85
Метод экспертной оценки	-42 426,85	-42 426,85	-42 426,85

Из приведенной таблицы видно, что бизнес в запланированном виде имеет отрицательную стоимость, за исключением оценки по методу предполагаемой продажи.