

**Финансовый план проекта по созданию ООО «Буровые работы»
(на основе использования установки прокола грунта
«Игла 32ТУ» + локационная система)**

Резюме проекта

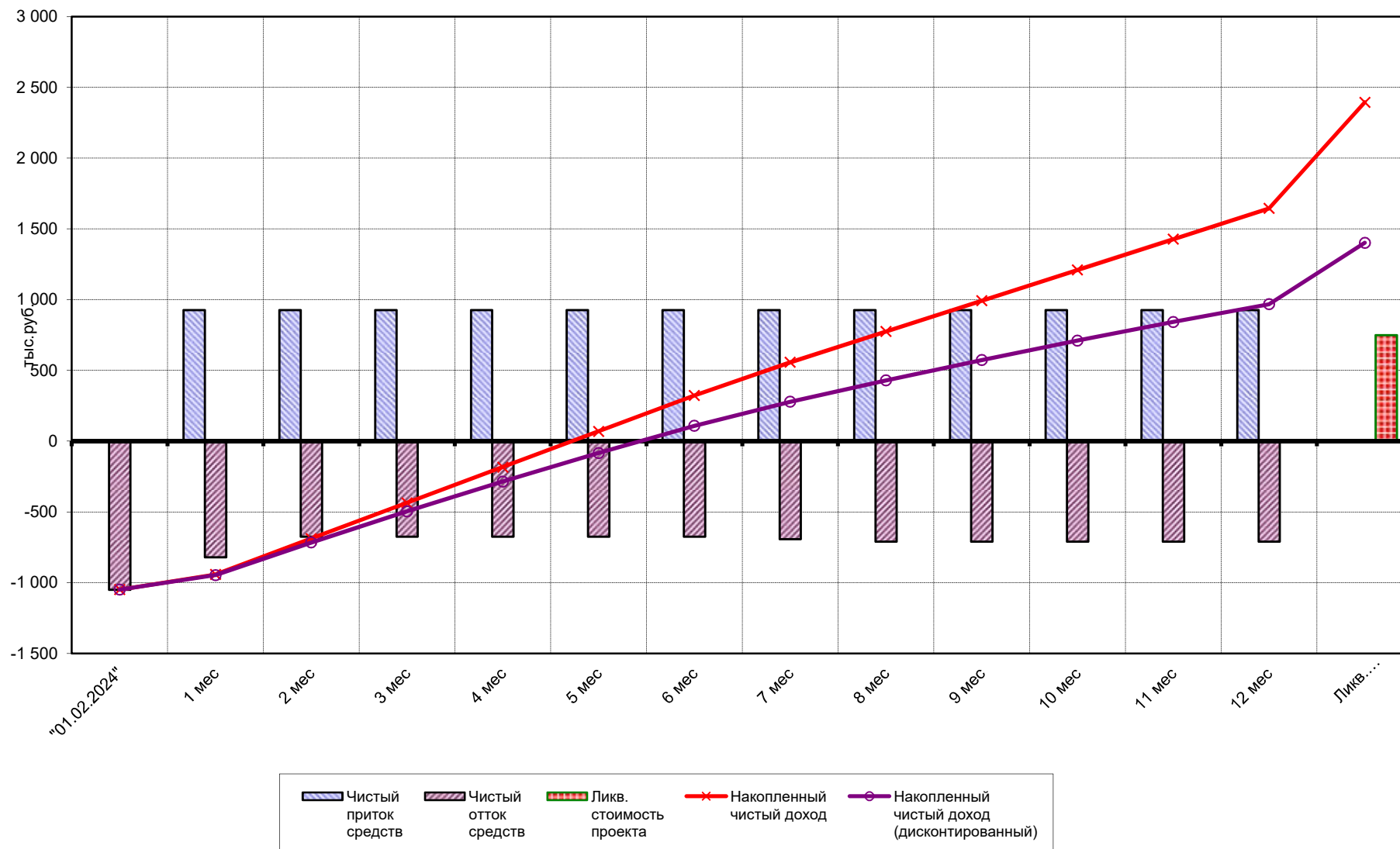
1. Финансовый план проекта построен на основе использования официально принятой в России методики «Cash flow» (или «поток платежей»). Методика «Cash flow» разработана подразделением ООН ЮНИДО.
2. Жизненный цикл проекта – 12 месяцев.
3. Основной объект инвестирования: установка прокола грунта «Игла 32ТУ» + локационная система «Эра 2».
4. Допущения по проекту:
 - расчет произведен в постоянных ценах без учета инфляции (подходит для развивающихся нестабильных экономик с частым изменением ставки рефинансирования и уровнем инфляции больше 5%);
 - в расчетах применялись прогнозные значения объемов оказываемых услуг, цен, затрат и т.д., характеризующих пессимистический подход инвестора (по самым неблагоприятным показателям для потенциального инвестора);
 - объемы оказываемых услуг усреднены и приняты постоянными в течение каждого месяца (из расчёта 40 м в каждый рабочий день; в месяце 20 рабочих дней);
 - ставка дисконтирования (норма дисконта) по проекту принята на основе минимального уровня рентабельности для данного вида бизнеса (равна 70% или $R=0,7$);
 - используется приростный подход оценки эффективности, который позволяет оценить только дополнительную единицу бизнеса в рамках существующего предприятия.
5. Все расчёты произведены с использованием программного продукта «Альт-Инвест» и представлены в виде таблиц и диаграмм в пояснительной записке.
6. Проект экономически эффективен: $NPV = 1402 \text{ тыс.руб} (> 0)$; $IRR = 253\% (> 70\%)$; $T_{окд} = 0,5 \text{ года} (< T)$.
7. Анализ чувствительности проекта к внешним изменениям (к снижению цены предоставляемой услуги; к повышению эксплуатационных затрат) показывает высокую стабильность. Проект будет эффективным даже при снижении цены оказываемых услуг на 20% (при прочих равных условиях).

Финансовый план проекта разработал: доктор экономических наук, профессор кафедры производственного менеджмента Набережночелнинского института (филиала) Казанского федерального университета Пуряев Айдар Султангалиевич.

Таблица 1 - ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПРОЕКТА

	"01.02.2024	1 мес	2 мес	3 мес	4 мес	5 мес	6 мес	7 мес	8 мес	9 мес	10 мес	11 мес	12 мес	ВСЕГО	
Длительность интервала планирования	дни	30													
Срок жизни проекта	мес	12													
Выручка от реализации	тыс.руб.	0	928	928	928	928	928	928	928	928	928	928	928	11 130	
Себестоимость	тыс.руб.	0	683	683	683	683	683	683	683	683	683	683	683	8 198	
Налоги и отчисления во внебюджетные фонды, пошлины	тыс.руб.	0	243	244	244	244	244	244	244	244	244	244	244	2 923	
НДС в бюджет (+) из бюджета (-)	тыс.руб.	46	135	135	135	135	135	135	171	171	171	171	171	1 879	
Чистая прибыль	тыс.руб.	0	197	197	197	197	197	198	198	198	199	199	199	2 375	
То же, нарастающим итогом	тыс.руб.	0	197	393	590	787	985	1 182	1 380	1 579	1 777	1 976	2 175	2 375	
Дивиденды, выплаченные	тыс.руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Потребность в финансировании постоянных активов	тыс.руб.	1 067	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 067	
Потребность в финансировании чистого оборотного капитала	тыс.руб.	-17	110	-36	-36	-36	-36	-36	-18	0	0	0	0	-	
Чистые доходы для полных инвестиционных затрат	тыс.руб.	-1 050	107	253	253	253	253	253	235	217	217	217	217	2 395	
То же, нарастающим итогом	тыс.руб.	-1 050	-942	-689	-436	-184	69	322	557	775	992	1 210	1 427	2 395	
Ставка сравнения (номинальная годовая)	%	70%													
NPV	тыс.руб.	1402													
IRR (номинальная годовая)	%	253%													
Простой срок окупаемости	лет	0,4													
Дисконтированный срок окупаемости	лет	0,5													
Увеличение уставного капитала и целевое финансирование	тыс.руб.	490	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	490	
Привлечение кредитов	тыс.руб.	560	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	560	
Погашение задолженности	тыс.руб.	0	-45	-45	-46	-46	-46	-47	-47	-47	-47	-48	-48	-560	
Выплаты процентов по кредитам	тыс.руб.	0	-3	-3	-3	-2	-2	-2	-2	-1	-1	-1	-1	-21	
Общий коэффициент покрытия долга	разы	-	2,23	6,46	10,68	14,91	19,13	23,36	27,22	30,71	34,21	37,70	41,19	44,69	
Свободные денежные средства	тыс.руб.	0	59	264	468	673	877	1 082	1 269	1 438	1 607	1 776	1 945	2 114	0

Рисунок 1 - Финансовый профиль проекта



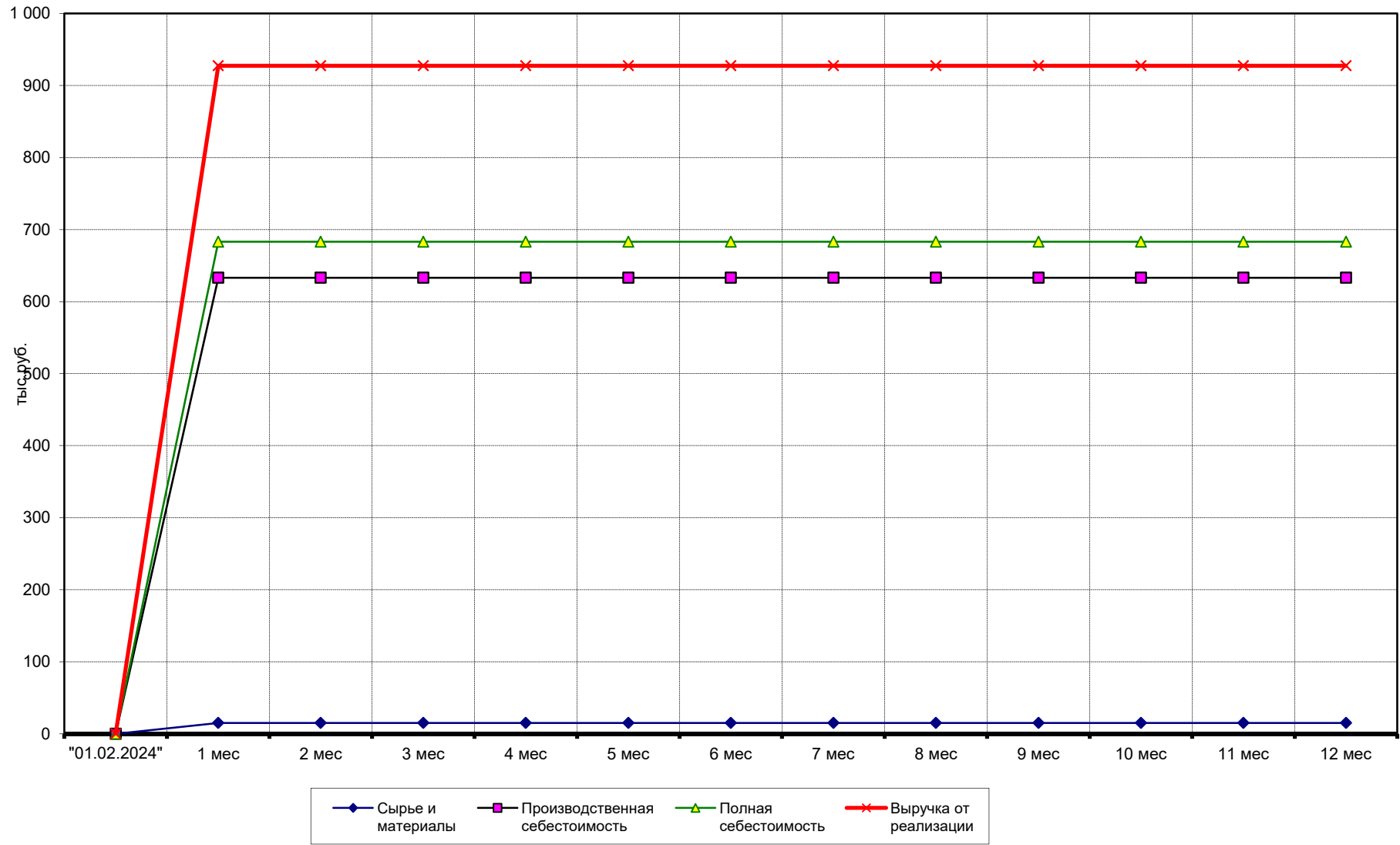
ОДНОПАРАМЕТРИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ

Исходный параметр									
	Начальное значение	Шаг изменения							
Уровень цен на реализуемую продукцию (работы, услуги)	100%	-5%	100%	95%	90%	85%	80%	75%	70%
Результирующие показатели									
NPV для полных инвестиционных затрат	тыс.руб.		1401,7	1064,6	727,4	390,2	48,8	-329,3	-739,5
Дисконтированный срок окупаемости	лет		0,5	0,6	0,7	1,0	1,1	-	-

ДВУХПАРАМЕТРИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ

Исходные параметры									
	Начальное значение	Шаг изменения							
Уровень цен на реализуемую продукцию (работы, услуги)	100%	-5%							
Уровень эксплуатационных затрат	100%	5%							
Результирующий показатель									
NPV для полных инвестиционных затрат	тыс.руб.								
			Уровень цен на реализуемую продукцию (работы, услуги)						
			100%	95%	90%	85%	80%	75%	70%
Уровень эксплуатационных затрат	100%		1401,7	1064,6	727,4	390,2	48,8	-329,3	-739,5
	105%		1181,5	844,3	507,2	170,0	-198,2	-594,1	-1013,2
	110%		961,3	624,1	286,9	-67,0	-448,8	-867,9	-1286,9
	115%		741,1	403,9	64,2	-314,0	-722,5	-1141,6	-1560,7
	120%		520,9	183,7	-182,8	-577,1	-996,2	-1415,3	-1834,4

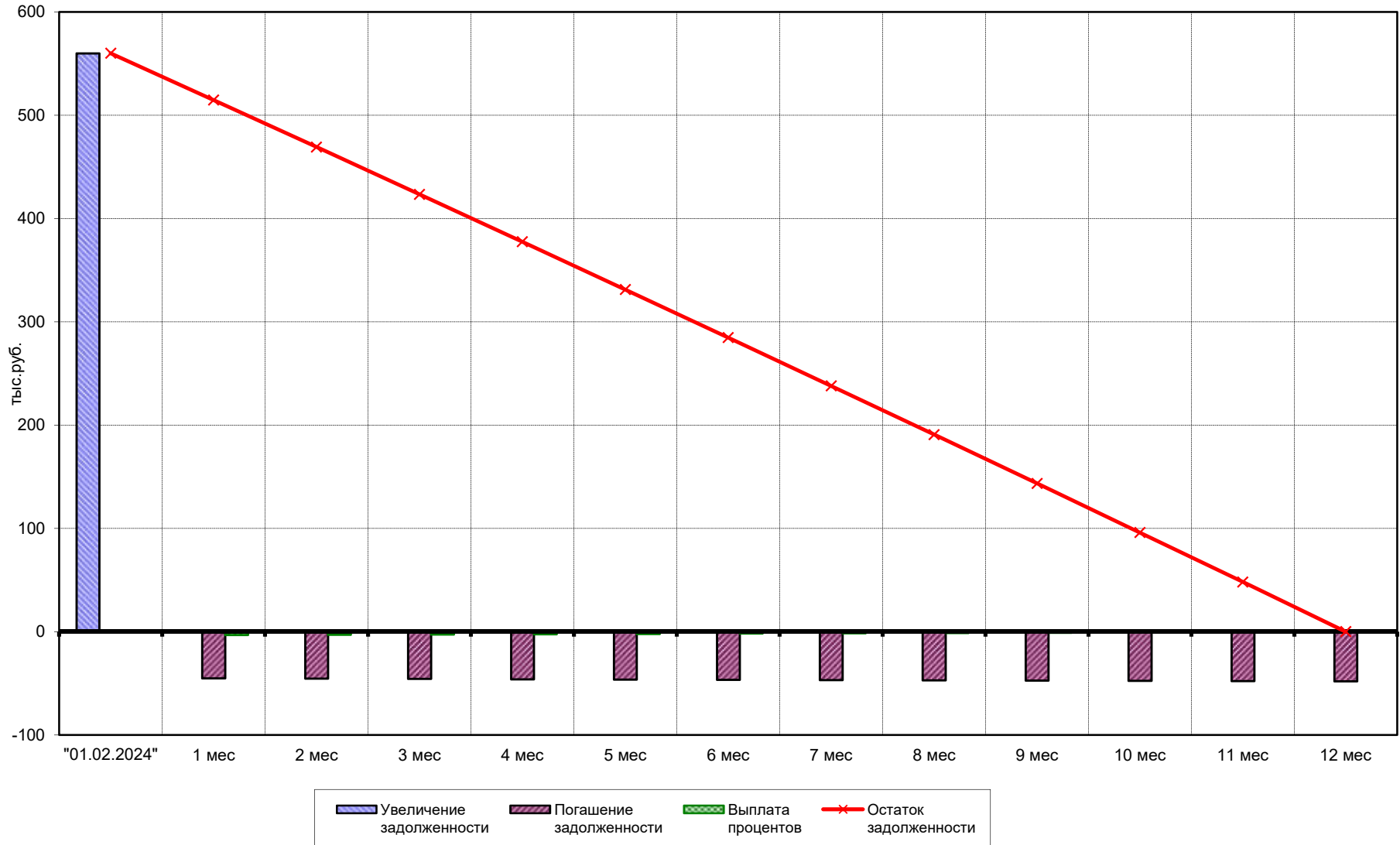
Рисунок 2 - Выручка / Себестоимость



ПОСТОЯННЫЕ АКТИВЫ		"01.02.2024	1 мес	2 мес	3 мес	4 мес	5 мес	6 мес	7 мес	8 мес	9 мес	10 мес	11 мес	12 мес	ВСЕГО
Игла 32ТУ+локация															
№ мес ввода в действие и график оплаты	1	%	100%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Стоимость актива (без НДС)	942	тыс.руб.	942	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	942
Импортная пошлина	0%	тыс.руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
НДС уплаченный	20%	тыс.руб.	188	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	188
Амортизационные отчисления	20%	тыс.руб.	0	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	188
Транспортное специальное средство (прицеп)															
№ мес ввода в действие и график оплаты	1	%	100%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Стоимость актива (без НДС)	125	тыс.руб.	125	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	125
Импортная пошлина	0%	тыс.руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
НДС уплаченный	20%	тыс.руб.	25	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	25
Амортизационные отчисления	20%	тыс.руб.	0	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	25
= Затраты на приобретение постоянных активов (без НДС)		тыс.руб.	1 067	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 067
= в том числе импортная пошлина		тыс.руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
= НДС к постоянным активам		тыс.руб.	213	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	213

ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ		"01.02.2024	1 мес	2 мес	3 мес	4 мес	5 мес	6 мес	7 мес	8 мес	9 мес	10 мес	11 мес	12 мес	ВСЕГО
Потребность в финансировании постоянных активов	тыс.руб.	1 067	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 067
Потребность в финансировании чистого оборотного капитала	тыс.руб.	-17	110	-36	-36	-36	-36	-36	-18	0	0	0	0	0	-103
= Потребность в финансировании инвестиционных издержек	тыс.руб.	1 050	110	-36	-36	-36	-36	-36	-18	0	0	0	0	0	964
1. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ															
Учредительный капитал (изменение)	тыс.руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- взносы в местной валюте	тыс.руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Акционерный капитал (изменение)															
- простые акции	тыс.руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- привилегированные акции	тыс.руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. ЦЕЛЕВЫЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ И ПОСТУПЛЕНИЯ															
Объем финансирования (изменение)	тыс.руб.	490	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	490
3. ЗАЁМНЫЙ КАПИТАЛ															
Привлечение кредитов	тыс.руб.	560	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	560
= Итого источники финансирования	тыс.руб.	1 050	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 050
= Свободные денежные средства	тыс.руб.	0	59	264	468	673	877	1 082	1 269	1 438	1 607	1 776	1 945	2 114	2 114

Рисунок 3 - Обслуживание задолженности



ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ		"01.02.2024	1 мес	2 мес	3 мес	4 мес	5 мес	6 мес	7 мес	8 мес	9 мес	10 мес	11 мес	12 мес	ВСЕГО
Выручка от реализации	тыс.руб.	0	928	928	928	928	928	928	928	928	928	928	928	928	11 130
- полная себестоимость	тыс.руб.	0	-683	-683	-683	-683	-683	-683	-683	-683	-683	-683	-683	-683	-8 198
= Прибыль от основной деятельности	тыс.руб.	0	244	244	244	244	244	244	244	244	244	244	244	244	2 932
- доходы/расходы от прочей реализации	тыс.руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- внереализационные доходы/расходы	тыс.руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- курсовая разница	тыс.руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
= Балансовая прибыль	тыс.руб.	0	244	244	244	244	244	244	244	244	244	244	244	244	2 932
- налоги, относимые на финансовые результаты	тыс.руб.	0	-2	-3	-3	-3	-3	-3	-2	-2	-2	-2	-2	-2	-30
<i>Налогооблагаемая прибыль без учета льгот</i>	<i>тыс.руб.</i>	<i>0</i>	<i>242</i>	<i>242</i>	<i>242</i>	<i>242</i>	<i>242</i>	<i>242</i>	<i>242</i>	<i>242</i>	<i>242</i>	<i>242</i>	<i>242</i>	<i>242</i>	<i>2 902</i>
<i>Налогооблагаемая прибыль с учетом льгот</i>	<i>тыс.руб.</i>	<i>0</i>	<i>211</i>	<i>211</i>	<i>211</i>	<i>211</i>	<i>211</i>	<i>211</i>	<i>211</i>	<i>211</i>	<i>211</i>	<i>211</i>	<i>211</i>	<i>211</i>	<i>2 535</i>
- налог на прибыль	тыс.руб.	0	-42	-42	-42	-42	-42	-42	-42	-42	-42	-42	-42	-42	-507
- проценты не включаемые в себестоимость	тыс.руб.	0	-3	-3	-3	-2	-2	-2	-2	-1	-1	-1	-1	0	-21
= Чистая прибыль	тыс.руб.	0	197	197	197	197	197	198	198	198	199	199	199	199	2 375
- дивиденды, выплаченные	тыс.руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- прочие платежи из чистой прибыли	тыс.руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
= Нераспределенная прибыль	тыс.руб.	0	197	197	197	197	197	198	198	198	199	199	199	199	2 375
То же, нарастающим итогом	тыс.руб.	0	197	393	590	787	985	1 182	1 380	1 579	1 777	1 976	2 175	2 375	2 375

СВОДНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		"01.02.2024	1 мес	2 мес	3 мес	4 мес	5 мес	6 мес	7 мес	8 мес	9 мес	10 мес	11 мес	12 мес	ВСЕГО
1. ПРИТОК ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ															
- выручка от реализации	тыс.руб.	0	928	928	928	928	928	928	928	928	928	928	928	928	11 130
- выручка от реализации постоянных активов	тыс.руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- доходы от прочей реализации и внереализационные доходы	тыс.руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- прирост нормируемых краткосрочных пассивов	тыс.руб.	232	272	0	0	0	0	0	18	0	0	0	0	0	522
- увеличение уставного капитала	тыс.руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- целевые финансирование и поступления	тыс.руб.	490	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	490
- привлечение кредитов	тыс.руб.	560	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	560
= Итого приток	тыс.руб.	1 282	1 200	928	927	927	927	927	945	927	927	927	927	927	12 702
2. ОТТОК ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ															
- эксплуатационные расходы	тыс.руб.	0	-615	-615	-615	-615	-615	-615	-615	-615	-615	-615	-615	-615	-7 385
- лизинговые платежи (начисленные)	тыс.руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- коммерческие расходы	тыс.руб.	0	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-600
- налоговые выплаты	тыс.руб.	0	-45	-45	-45	-45	-45	-45	-45	-45	-45	-45	-45	-45	-537
- убытки от прочей реализации и внереализационные расходы	тыс.руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- дивиденды выплаченные	тыс.руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- прочие расходы из чистой прибыли	тыс.руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- прирост постоянных активов	тыс.руб.	-1 067	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 067
- прирост нормируемых оборотных активов	тыс.руб.	-215	-383	36	36	36	36	36	0	0	0	0	0	0	-419
- общая сумма выплат по кредитам	тыс.руб.	0	-48	-48	-48	-48	-48	-48	-48	-48	-48	-48	-48	-48	-581
= Итого отток	тыс.руб.	-1 281	-1 141	-723	-723	-723	-723	-723	-759	-758	-758	-758	-758	-758	-10 588
= Баланс денежных средств	тыс.руб.	0	59	205	204	204	204	205	187	169	169	169	169	169	2 114
= Свободные денежные средства	тыс.руб.	0	59	264	468	673	877	1 082	1 269	1 438	1 607	1 776	1 945	2 114	2 114