

Суть проекта

Предприятие планирует организовать производство и продажу компьютеров.

Банк, система учета

Финансовый год начинается в январе.

Принцип учета запасов: FIFO.

Валюта проекта

Основная валюта проекта - Рубли(руб.)

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

Курс на момент ввода : 1 \$ US = 10.000 руб.

Темпы роста/падения курса (%)

1 год	2 год	3 год
30.000	25.000	20.000

Инфляция(Рубли)

Объект	1 год	2 год	3 год
Сбыт	30,00	25,00	20,00
Прямые издержки	40,00	32,00	24,00
Общие издержки	0,00	0,00	0,00
Зарплата	0,00	0,00	0,00
Недвижимость	0,00	0,00	0,00

План капитальных вложений

Планируется закупить сборочную линию стоимостью - 60 000 дол.

В стоимость оборудования входит доставка, установка, наладка и обучение персонала.

Общая длительность этапа - 3 мес.

План сбыта

Поступления складываются из денежных потоков от реализации следующих продуктов:

№	Наименование	Цена, \$	Плановый объем реализации
1	Компьютер P2	765	120
2	Компьютер P3	1290	60
3	Струйный принтер HP 690	450	30
4	Лазерный принтер HP SL	255	30
5	Монитор P	340	100
6	Монитор S	360	80

*Примечания:

- ↪ Время достижения планируемого объема продаж - 2 мес.
- ↪ В связи с колебаниями спроса и для повышения эффективности поставок продукции клиентам, предприятие вынуждено иметь запас готовой продукции на складе не менее 10%.

План производства

1. Компьютер P2 собирается из комплектующих:

Наименование	Цена
--------------	------

CD-Rom	65
Оперативная память 32 MB	127,3
Дисковод	14
Жесткий диск 2.5 Gb	125
Процессор P2	90
Материнская плата P-55T	121
Мышка	3,2
Видео карта ET6000	37
Клавиатура 104	7,5
Коврик для мыши	1,3
Корпус 131	21

2. Компьютер P3 собирается из комплектующих:

Наименование	Цена
CD-Rom	65
Оперативная память 32 MB	127,3
Дисковод	14
Жесткий диск 3.2 Gb	166
Процессор P3	265,5
Материнская плата TX 97	146
Мышка	3,2
Видео карта ATI	124,7

Клавиатура 104	7,5
Коврик для мыши	1,3
Корпус 131	21

Общие издержки

- Производственные накладные расходы - 2000\$ в месяц.
- Аренда помещения: - 5000\$ ежеквартально.
- Планируется участие в выставке - 5000\$ (в апреле)
- Планируется затрачивать на рекламу около \$3000 в ежеквартально
- Проведение учебных семинаров для дилеров и дистрибьюторов два раза в год - общей стоимостью 4000\$ (в мае и ноябре)

План персонала

Персонал предприятия составляет 11 человек, включая:

- директор - 600\$;
- гл. бухгалтер - 400\$;
- инженер сборщик (5 чел) - 250\$;
- работник отдела сбыта (2 чел) - 250\$;
- работник по снабжению (2 чел) - 1% от поступлений от сбыта продукции.

Зарплата выплачивается в следующем месяце после начисления.

[www.ИдеиСоветы.com!](http://www.ИдеиСоветы.com)

Идея, которая не опасна недостойна того, чтобы называться идеей.

Прибыли-убытки (руб.)

Строка	1кв. 1998г.	2кв. 1998г.	3кв. 1998г.	4кв. 1998г.	1999 год
Валовый объем продаж		4 077 965,37	5 990 103,98	5 850 523,24	23 689 331,10
Потери					
Налоги с продаж		163 118,61	239 604,16	234 020,93	1 164 008,33
Чистый объем продаж		3 914 846,76	5 750 499,82	5 616 502,31	22 525 322,77
Материалы и комплектующие		3 305 827,24	4 931 442,67	4 900 327,91	20 325 999,63
Сдельная зарплата					
Суммарные прямые издержки		3 305 827,24	4 931 442,67	4 900 327,91	20 325 999,63
Валовая прибыль		609 019,52	819 057,15	716 174,40	2 199 323,14
Налог на имущество	1 011,13	3 584,31	3 855,13	3 849,95	15 523,53
Административные издержки					
Производственные издержки	41 666,67	99 069,59	105 785,51	112 956,71	524 628,07
Маркетинговые издержки	26 117,44	90 569,07	29 778,46	52 536,80	146 987,57
Зарплата административного персонала	38 857,54	45 722,72	48 822,26	52 131,92	240 465,46
Зарплата производственного персонала		72 610,47	85 438,96	91 230,86	420 814,56
Зарплата маркетингового персонала		58 896,99	101 222,85	98 864,17	396 543,84
Суммарные постоянные издержки	106 641,65	366 868,84	371 048,04	407 720,46	1 729 439,51
Амортизация					
Проценты по кредитам					
Суммарные непроизводственные издержки					

Другие доходы					
Другие издержки					
Убытки предыдущих периодов	0,00	5 481,36	7 715,07	7 715,07	30 860,30
Прибыль до выплаты налога	-107 652,78	233 085,01	436 438,90	296 888,92	423 499,79
Суммарные издержки, отнесенные на прибыль					
Прибыль от курсовой разницы					
Налогооблагаемая прибыль	-107 652,78	233 085,01	436 438,90	296 888,92	423 499,79
Налог на прибыль		96 694,55	152 753,61	103 911,12	169 063,93
Чистая прибыль	-107 652,78	136 390,46	283 685,28	192 977,80	254 435,87

Кэш-фло (руб.)

Строка	1 кв. 1998г.	2 кв. 1998г.	3 кв. 1998г.	4 кв. 1998г.	1999 год
Поступления от продаж		4 893 558,45	7 188 124,77	7 020 627,89	28 427 197,32
Затраты на материалы и комплектующие		4 165 042,38	5 916 481,62	5 879 151,79	24 407 494,39
Затраты на сдельную заработную плату					
Суммарные прямые издержки		4 165 042,38	5 916 481,62	5 879 151,79	24 407 494,39
Общие издержки	81 340,93	227 566,39	162 676,77	198 592,21	805 938,78
Затраты на персонал	20 221,04	94 420,58	166 527,87	171 217,33	750 427,35
Суммарные постоянные издержки	101 561,97	321 986,97	329 204,63	369 809,53	1 556 366,13
Вложения в краткосрочные ценные бумаги					
Доходы по краткосрочным ценным бумагам					
Другие поступления					
Другие выплаты					
Налоги	8 189,52	135 896,23	591 042,44	626 802,21	2 246 439,48
Кэш-фло от операционной деятельности	-109 751,49	270 632,87	351 396,08	144 864,35	216 897,32
Затраты на приобретение активов	606 680,20				
Другие издержки подготовительного периода					
Поступления от реализации активов					
Приобретение прав собственности (акций)					
Продажа прав собственности					
Доходы от инвестиционной деятельности					
Кэш-фло от инвестиционной деятельности	-606 680,20				

Идея, которая не опасна недостойна того, чтобы называться идеей.

Собственный (акционерный) капитал	800 000,00				
Займы					
Выплаты в погашение займов					
Выплаты процентов по займам					
Лизинговые платежи					
Выплаты дивидендов					
Кэш-фло от финансовой деятельности	800 000,00				
Баланс наличности на начало периода		83 568,31	354 201,18	705 597,26	850 461,61
Баланс наличности на конец периода	83 568,31	354 201,18	705 597,26	850 461,61	1 067 358,94

Баланс (руб.)

Строка	1кв. 1998г.	2кв. 1998г.	3кв. 1998г.	4кв. 1998г.	1999 год
Денежные средства	83 568,31	354 201,18	705 597,26	850 461,61	1 067 358,94
Счета к получению					
Сырье, материалы и комплектующие					
Незавершенное производство					
Запасы готовой продукции		165 041,41	164 000,09	162 965,34	176 544,36
Банковские вклады и ценные бумаги					
Краткосрочные prepaid расходы	12 545,69				
Суммарные текущие активы	96 114,00	519 242,60	869 597,35	1 013 426,95	1 243 903,30
Основные средства	606 680,20	606 680,20	606 680,20	606 680,20	606 680,20
Накопленная амортизация					
Остаточная стоимость основных средств:	606 680,20	606 680,20	606 680,20	606 680,20	606 680,20
Земля					
Здания и сооружения					
Оборудование	606 680,20	606 680,20	606 680,20	606 680,20	606 680,20
Prepaid расходы					
Другие активы					
Инвестиции в основные фонды					
Инвестиции в ценные бумаги					
Имущество в лизинге					
СУММАРНЫЙ АКТИВ	702 794,19	1 125 922,79	1 476 277,55	1 620 107,15	1 850 583,50

Отсроченные налоговые платежи		236 687,51	294 129,50	235 599,61	170 757,77
Краткосрочные займы					
Счета к оплате	10 446,98	55 016,24	56 528,66	58 195,27	68 217,30
Полученные авансы					
Суммарные краткосрочные обязательства	10 446,98	291 703,75	350 658,16	293 794,88	238 975,07
Долгосрочные займы					
Обыкновенные акции	800 000,00	800 000,00	800 000,00	800 000,00	800 000,00
Привилегированные акции					
Капитал внесенный сверх номинала					
Резервные фонды					
Добавочный капитал					
Нераспределенная прибыль	-107 652,78	34 219,04	325 619,39	526 312,27	811 608,43
Суммарный собственный капитал	692 347,22	834 219,04	1 125 619,39	1 326 312,27	1 611 608,43
СУММАРНЫЙ ПАССИВ	702 794,19	1 125 922,79	1 476 277,55	1 620 107,15	1 850 583,50

Финансовые показатели

Строка	1кв. 1998г.	2кв. 1998г.	3кв. 1998г.	4кв. 1998г.	1999 год
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	2 271,16	177,75	239,86	351,01	504,14
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	2 271,16	110,70	185,58	288,34	432,02
Чистый оборотный капитал (NWC), руб.	221 950,73	127 759,32	423 482,50	654 052,07	949 745,62
Чистый оборотный капитал (NWC), \$ US	21 905,76	11 584,70	36 219,20	52 489,04	65 759,00
Коэфф. оборачиваем. запасов (ST)		120,01	120,03	120,03	119,92
Коэфф. оборачиваем. дебиторской задолж. (CP)					
Коэфф. оборачиваем. кредиторской задолж. (CPR)		1,28	1,04	1,07	1,14
Коэфф. оборачиваем. рабочего капитала (NCT)		122,57	54,32	34,35	23,72
Коэфф. оборачиваем. основных средств (FAT)		25,81	37,91	37,03	37,13
Коэфф. оборачиваем. активов (TAT)		17,42	17,26	14,77	12,57
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	1,39	18,28	22,72	17,13	13,12
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %					
Долгоср. обязат. к внеоборотн. акт. (LTD/FA), %					
Суммарные обязательства к собств. кап. (TD/EQ), %	1,41	22,37	29,39	20,67	15,10
Коэффициент покрытия процентов (TIE), раз					
Коэфф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %		15,56	14,24	12,75	9,76
Коэфф. рентабельности операц. прибыли (OPM), %		5,92	7,59	5,29	1,87
Коэфф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %		3,45	4,93	3,44	1,12
Рентабельность оборотных активов (RCA), %	-188,87	184,74	156,24	84,40	21,30

Рентабельность внеоборотных активов (RFA), %	-87,19	88,94	187,04	127,24	41,59
Рентабельность инвестиций (ROI), %	-59,65	60,04	85,13	50,74	14,08
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	-60,49	73,47	110,15	61,23	16,21
Прибыль на акцию (EPOS), руб.	-4,57	5,62	11,82	8,04	2,63
Прибыль на акцию (EPOS), \$ US	-0,45	0,50	1,01	0,65	0,20
Дивиденды на акцию (DPOS), руб.					
Дивиденды на акцию (DPOS), \$ US					
Коэффициент покрытия дивидендов (ODC), раз					
Сумма активов на акцию (TAOS), руб.	89,37	100,29	150,05	168,23	188,39
Сумма активов на акцию (TAOS), \$ US	8,75	9,16	12,86	13,51	13,10
Соотношение цены акции и прибыли (P/E), раз	-25,70	1,05	9,84	17,39	276,83

Эффективность инвестиций

Показатель	Рубли	Доллар США
Ставка дисконтирования, %	40,00	8,00
Период окупаемости - PB, мес.	14	15
Дисконтированный период окупаемости - DPB, мес.	17	17
Средняя норма рентабельности - ARR, %	67,47	57,13
Чистый приведенный доход - NPV	66 813	6 672
Индекс прибыльности - PI	1,09	1,09
Внутренняя норма рентабельности - IRR, %	60,82	24,03
Модифицированная внутренняя норма рентабельности - MIRR, %	42,87	11,40

Период расчета интегральных показателей - 24 мес.