**КОРОБОЧНОЕ РЕШЕНИЕ:СТРОИТЕЛЬСТВО ТЕПЛИЧНОГО КОМПЛЕКСА**

* *Размер инвестиций:* *686 975 594,0руб.*
* *Количество рабочих мест: 66ед.*
* *Средняя заработная плата:55 454,5 руб.*
* *Чистая приведенная стоимость, NPV: 225 168 тыс. руб.*
* *Внутренняя норма рентабельности, IRR: 13,96 %*
* *Простой срок окупаемости: 9,7 лет (117 мес.)*
* *Норма доходности (индекс прибыльности): 1,37*
* *Рентабельность продаж 15%.*

1. **Описание бизнес-идеи**

Под коммерческое предложение для потенциального инвестора предлагается инвестиционный проект «Строительство тепличного комплекса».

Тепличный бизнес – это вид сельского хозяйства, где растения выращиваются в контролируемой среде, обеспечивающей оптимальные условия для роста и развития. Тепличные комплексы предназначены для управления климатом, освещением, влажностью и температурой, обеспечивая растениям идеальные условия вне зависимости от внешних факторов, таких как погода.

Развитие тепличного овощеводства является одним из динамично развивающихся направлений агропромышленного комплекса, способствующим обеспечению потребностей населения в свежих овощах во внесезонный период и снижению доли импорта.

Одним из факторов стабильного развития тепличной отрасли является повышение спроса на органические продукты: в связи с повышенным интересом к здоровому образу жизни и охране окружающей среды спрос на органические продукты, выращенные в теплицах без использования химических удобрений и пестицидов, может расти. Это может создать благоприятную ситуацию для тепличных производителей.

Основными преимуществами тепличного производства являются следующие:

тепличные системы позволяют лучше контролировать климатические условия, обеспечивая устойчивость производства в условиях изменчивости погоды и климата;

тепличные технологии позволяют эффективнее использовать воду, удобрения и землю, что приводит к увеличению урожайности на единицу площади по сравнению с открытым полем;

тепличные фермы позволяют производить продукцию круглогодично, обеспечивая стабильное предложение на рынке даже в сезонно-зависимые периоды;

использование теплиц позволяет начать выращивание растений раньше, чем в открытом грунте, что может привести к более раннему урожаю и удовлетворению спроса на свежие овощи и фрукты в начале сезона.

Одним из основных продуктов овощной группы, пользующихся постоянным спросом, являются томаты. В рамках тепличного производства целесообразно сочетать томаты нескольких сортов с разными сроками созревания, чтобы обеспечить несколько периодов сбора урожая.

С учетом изложенного, предлагается строительство тепличного комплексас реализуемой продукцией в рамках предлагаемого проекта будут следующие ее виды:

* томаты сорта Де Барао(поздний сорт, период созревания – 120 дней, урожайность – 6 кг/кв. м);
* томаты сорта Пламя (раннеспелый сорт, период созревания – 100 дней, урожайность – 14 кг/кв. м);
* томаты сорта Верлиока (раннеспелый сорт, период созревания – 90 дней, урожайность – 20 кг/кв. м).

1. **Реализуемая продукция, услуги и каналы сбыта**

Цены реализации в рамках проекта:

* томаты сорта Де Барао–210 руб./кг;
* томаты сорта Пламя –210 руб./кг;
* томаты сорта Верлиока –210 руб./кг.

Сезонность: производственный процесс не зависит от сезонности, бизнес позволяет обеспечивать потребителей овощами, выращенными в закрытом грунте, в течение всего года.

Основной сегмент покупателей продукции теплиц — не конечные покупатели, а юридические лица. Продукция реализуется следующим группам покупателей:

* продуктовые магазины, торговые сети;
* овощные ларьки. Сейчас все более распространены ларьки у дома, торгующие фруктами, овощами и зеленью;
* оптовые покупатели овощей;
* заведения общественного питания (кафе и рестораны).

1. **Анализ рынка, маркетинг**

Объемы производства овощей защищенного грунта в России устойчиво растут. За последние 10 лет рост объемов производства овощей защищенного грунта в России увеличился более чем в 2,5 раза, составив по итогам 2023 года более 1,6 млн тонн. Для сравнения: в 2013 году было произведено 0,6 млн тонн. за 7 лет (с 2018 года по 2023 год) площади теплиц в России выросли с 1,2 тысяч га до 3,2 тысяч га.

В 2024 году в России планируется запустить около 108 га круглогодичных тепличных комплексов, что будет способствовать увеличению производства овощей в закрытом грунте не менее чем на 20 тыс. т. В предыдущие два года наблюдался спад ввода современных тепличных комплексов. В 2022 году, по данным Минсельхоза, в стране было построено 90 га круглогодичных (зимних) теплиц, в 2023 году – всего 60 га. Таким образом, рост к прошлому году в 2024 году составит 80%, к позапрошлому – 20%.

Пик ввода новых тепличных предприятий в России пришелся на период с 2015 по 2021 год. В условиях насыщения рынка отечественной продукцией защищенного грунта темпы ввода новых объектов снижаются по сравнению с пиковыми значениями, но рост производства останется стабильным благодаря как вводу новых теплиц, так и модернизации существующих в среднесрочной перспективе.

По данным Минсельхоза, с начала текущего года до середины марта тепличные хозяйства России вырастили 258,7 тыс. т овощей и зеленых культур в защищенном грунте, что на 2,3% превышает урожай за аналогичный период прошлого года (252,7 тыс. т). Лидерами по объему урожая стали Липецкая, Московская, Волгоградская, Калужская, Тамбовская, Тюменская, Белгородская области, Ставропольский и Краснодарский край.

Импорт овощей в Россию ежегодно снижается, составив, по оценкам, в 2023 году 400 тыс. т томата и 50 тыс. т огурца. В 2024 году, по прогнозам, импорт снизится до 380 и 35 тыс. т соответственно. Экспорт российских овощей в 2024 году вырастет до 22 тыс. т томата и 11 тыс. т огурца. Отмечается, что за последние два года на рынке сложился профицит огурца, возникла необходимость в экспорте и переходе на другие виды овощей. Остается дефицит томатной группы, который замещается импортными поставками из Турции, Азербайджана, Узбекистана.

Ассоциация «Теплицы России» ставит следующие задачи по развитию отрасли тепличного овощеводства: увеличение площади теплиц к 2025 году до 3,4 тыс. га, увеличение валового производства овощей в зимних теплицах к 2025 году до 1,7 млн т, снижение доли импортной продукции и повышение самообеспеченности населения.

При этом тепличная отрасль, которая снабжает россиян овощами в несезон, когда открытый грунт не позволяет выращивать огурцы и помидоры, в значительной доле зависит от импортных семян, на 80% и выше в зависимости от конкретного вида овощей и технологии. Согласно [оценке](https://www.agroinvestor.ru/markets/news/39878-kompensatsiyu-zatrat-na-proizvodstvo-semyan-ovoshchey-mogut-uvelichit/) ассоциации «Теплицы России», в современных тепличных комплексах, где овощи выращивают круглогодично, доля используемых в производстве импортных семян доходит до 100%.

Тем не менее спрос на свежие овощи в нашей стране стал круглогодичным. В то же время введены ограничения на поставки зарубежной сельхозпродукции. Импорт томатов из Турции, доля которой составляла до 40 %, снизился в 7 раз. В России стало выгодно заниматься выращиванием помидоров, если бизнес организован с применением современных тепличных комплексов.

В 2023 году в Ставропольском крае аграрии произвели 75,9 тыс. тонн тепличных овощей, что на 4% больше аналогичного периода 2022 года. В теплицах вырастили 62,2 тыс. тонн томатов и 13,5 тыс. тонн огурцов.

По состоянию на 2023 год в Ставропольском крае действует 12 тепличных комплексов площадью более 273 га.

Крупнейшими тепличными комплексами в крае являются следующие:

* 1. Тепличный комплекс «Солнечный дар» - одно из крупных тепличных хозяйств закрытого грунта в России и Европе. Предприятие специализируется на круглогодичном производстве овощей. Производственные площади составляют 83,27 га, на которых ежегодно выращивается более 38 000 т томатов.
  2. **Тепличный комплекс «Весна»** - одно из крупнейших агропромышленных предприятий Ставропольского края,которое занимается выращиваниемовощной продукции, основное направление – это выращивание огурцов. Производственные мощности – два современных тепличных комбината, расположенных в городе Ессентуки и поселке Подкумок, общей площадью 23 га.
  3. Тепличный комплекс ООО «Альфа» - крупнейший производитель цветов в Ставропольском крае, который специализируется на выращивании, оптовой и розничной продаже рассады однолетних растений и цветов на срез (лилии, тюльпаны, хризантемы, ирисы), площадью 3,5 га защищенного грунта. Производственные возможности комплекса позволяют выращивать более 6 000 000 цветов в год.
  4. ООО «Вкус Ставрополья» -первый в России высокоинновационный тепличный комбинат по круглогодичному выращиванию экологически чистой клубники в промышленных масштабах. Предприятие расположено в Предгорном муниципальном округе.

Основными маркетинговыми инструментами продвижения продукции в данной сфере бизнеса являются следующие:

Офлайн методы:

* реклама в прессе: размещение рекламы в региональных газетах и специализированных журналах для привлечения внимания целевыхклиентов;
* участие в местных событиях: спонсорство или участие в ярмарках, выставках для повышения узнаваемости и привлечения новых клиентов;
* рекламные стенды и брошюры: размещение информационныхстендов и брошюр.

Онлайн методы:

* создание сайта: разработка привлекательного и удобного сайта с возможностью онлайн-заказов для удобства потенциальных покупателей продукции;
* продвижение в социальных сетях: активное участие в популярных социальных сетях (Instagram, Facebook, VK) с публикацией качественного контента, отзывов, акций и специальных предложений;
* реклама в поисковых системах: запуск рекламных кампаний через поисковые системы (GoogleAds, Яндекс.Директ) для привлечения целевой аудитории.

1. **Производственный план**

**Доходная часть**

Площадь планируемой к строительству теплицы составляет 3 га (30 000 кв. м) – по 10 000 кв. м площади на каждый из трех планируемых к выращиванию сортов томатов. С учетом периода созревания по томатам сорта Де Бараопланируется 3 производственных цикла в течение года (180 000 кг/год), по томатам сорта Пламя – 3 производственных цикла (420 000 кг/год), по томатам сорта Верлиока – 4 производственных цикла (800 000 кг/год).

В рамках предлагаемого проекта по каждому сорту томатов предполагаются следующие ежемесячные объемы реализации продукции (реализация продукции предполагается равными долями в течение каждого месяца года):

* Томаты сорта Де Барао–15 000 кг;
* Томаты сорта Пламя –35 000 кг;
* Томаты сорта Верлиока –66 667 кг.

При выходе на полную проектную мощность ежемесячнаявыручка по итогу 2028 года составит24 967 616руб. При ежемесячных текущих затратах в 21 176 806руб. ежемесячная прибыль составит 3 790 810 руб.

Рентабельность продаж–15%.

**Персонал**

Таблица - 2

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Наименование должности | Количество штатных единиц | Количество человек | Оклад, руб./месяц | Сумма, руб. |
| **Административно-хозяйственный персонал** | | | | | |
| 1. | Генеральный директор | 1 | 1 | 90 000 | 90 000 |
| 2. | Главный бухгалтер | 1 | 1 | 80 000 | 80 000 |
| 3. | Финансово-экономический отдел | 4 | 4 | 50 000 | 200 000 |
| 4. | Административно-хозяйственный отдел | 8 | 8 | 50 000 | 400 000 |
| 5. | Главный энергетик | 1 | 1 | 80 000 | 80 000 |
| 6. | Отдел закупок | 3 | 3 | 50 000 | 150 000 |
| 7. | Главный агроном | 1 | 1 | 80 000 | 80 000 |
| 8. | Персонал столовой | 4 | 4 | 50 000 | 200 000 |
| ИТОГО: АУП | | 19 | 19 | х | 1 280 000 |
| **Основной производственный персонал** | | | | | |
| 9. | Рабочие по обслуживаниютеплицы | 30 | 30 | 50 000 | 1 500 000 |
| 10. | Рабочие по обслуживанию парников | 10 | 10 | 50 000 | 500 000 |
| 11. | Агроном | 3 | 3 | 60 000 | 180 000 |
| ИТОГО: основной производственный персонал | | 43 | 43 | х | 2 180 000 |
| **Коммерческий персонал** | | | | | |
| 12. | Отдел маркетинга и продаж | 4 | 4 | 50 000 | 200 000 |
| ИТОГО: коммерческий персонал | | 4 | 4 | х | 200 000 |
| ВСЕГО: | | 66 | 66 | х | 3 660 000 |
| Уровень средней заработной платы | | 55 454,5 |  |  |  |

Строительство современных круглогодичных тепличных комплексов оценивается в среднем в 150 млн руб. за га.

В рамках проекта предполагается строительство теплицы (30 000 кв. м), парников для рассады (5 000 кв. м), здания АБК, столовой, душевых (1 500 кв. м).

Основные компоненты тепличного бизнеса:

Тепличные конструкции.Это структуры, которые обеспечивают защиту растений и создают оптимальную атмосферу для роста.

Системы контроля климата. Тепличный бизнес включает в себя системы регулирования температуры (тепловые насосы, котлы, инфракрасные обогреватели), влажности, освещения (для продления светового дня), системы полива и вентиляции (вентиляционные установки, воздухораспределители). Они помогают создать оптимальные условия для роста растений внутри теплицы.

**Инвестиции в проект**

Первоначальные инвестиционные затраты составят686 975 594,0руб. и включают в себя следующие направления затрат:

Таблица – 3 Первоначальные инвестиции в проект

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| № | Наименование статьи затрат | Стоимость, руб. |
| 1. | Строительство зданий и сооружений, в том числе: | 597 000 000,0 |
| 1.1 | разработка проектно-сметной документации | 15 000 000,0 |
| 1.2. | расчистка территории, подготовка строительной площадки | 5 000 000,0 |
| 1.3. | строительство теплицы (3 га, включая оборудование) | 450 000 000,0 |
| 1.4. | строительство здания АБК, столовой, душевых | 45 000 000,0 |
| 1.5. | строительство парников (0,5 га, включая оборудование) | 70 000 000,0 |
| 1.6. | строительство инженерной инфраструктуры | 12 000 000,0 |
| 2. | Основное оборудование, в том числе: | 23 125 000,0 |
| *2.1* | *Здание АБК (включая столовую, душевые):* | *23 125 000,0* |
| 2.1.1 | оборудование душевых комнат, сантехника (30 шт.) | 8 000 000,0 |
| 2.1.2 | ремонт косметический | 8 000 000,0 |
| 2.1.3 | кондиционеры (10 шт.) | 300 000,0 |
| 2.1.4 | офисная мебель | 1 000 000,0 |
| 2.1.5 | компьютер (15 шт.) | 800 000,0 |
| 2.1.6 | столы для столовой (30 штук) | 300 000,0 |
| 2.1.7 | онлайн-касса (смарт-терминал, например, MSPOS‑K) (2 шт.) | 24 000,0 |
| 2.1.8 | терминал для приема карт (например, POS-терминал «KitPosRetail») (2 шт.) | 16 000,0 |
| 2.1.9 | дисплей для оплаты по QR‑коду (2 шт.) | 15 000,0 |
| 2.1.10 | уголок потребителя, униформа, доска с меню | 20 000,0 |
| 2.1.11 | холодильная витрина (2 шт.) | 100 000,0 |
| 2.1.12 | кофейное оборудование | 1 500 000,0 |
| 2.1.13 | кухонное оборудование | 2 500 000,0 |
| 2.1.14 | холодильное оборудование | 300 000,0 |
| 2.1.15 | стеллажи | 250 000,0 |
| 3. | Благоустройство территории | 2 000 000,0 |
| 4. | Затраты на маркетинг и рекламу | 2 000 000,0 |
| ИТОГО: капитальные затраты: | | 624 125 000,0 |
| 5. | Первоначальные вложения в оборотный капитал\* | 14708 000,0 |
| 6. | Дополнительные вложения в проект на начальном этапе (обслуживание долга и т.д.) | 48 142 594,0 |
| ВСЕГО: инвестиции в проект | | 686 975 594,0 |

\*Первоначальные вложения в оборотный капитал (всего –14 708 000 руб.), в том числе:

1. заработная плата персонала – 3 660 000 руб./месяц;
2. отчисления на социальные нужды от ФОТ персонала – 1 098 000 руб./месяц;
3. закупка семян (с НДС) (формирование производственного запаса на первый производственный цикл по трем сортам, в дальнейшем оплата данных расходов из торгового оборота) –2 600 000руб. (сорт Де Барао – 600 000 руб., сорт Пламя –1 250 000 руб., сорт Верлиока –750 000 руб.) (годовые затраты на закупку семян – 8 550 000 руб., среднемесячные затраты на закупку семян – 712 500 руб.);
4. закупка удобрений (с НДС) (формирование производственного запаса на первый месяц, в дальнейшем оплата данных расходов из торгового оборота) – 3 000 000 руб.;
5. закупка средств защиты (с НДС) (перчатки, защитные маски) на первый месяц–50 000 руб.;
6. закупка товаров для столовой (с НДС) (реализация для сотрудников по себестоимости) (формирование производственного запаса на первый месяц, в дальнейшем оплата данных расходов из торгового оборота) –800 000 руб.;
7. оплата услуг ресурсоснабжающих организаций(с НДС) (в месяц) – 3500 000 руб.
8. **Риски**

Основными факторами риска в данном бизнесе являются следующие:

1)усиление конкуренции: с развитием сельского хозяйства, увеличением числа тепличных хозяйств и производителей конкуренция на рынке может усилиться, что повлечет за собой снижение цен на продукцию;

2)импорт и экспорт: тепличные продукты могут подвергаться конкуренции со стороны импортированных овощей и фруктов, что может влиять на спрос и цены на местном рынке;

* 1. зависимость от энергоресурсов:тепличный бизнес зависит от энергии для поддержания оптимальной температуры и освещения, что делает его уязвимым для колебаний цен на энергоресурсы;
  2. риск болезней и вредителей:плотное размещение растений в теплице может способствовать распространению болезней и насекомых, требующих тщательного контроля и обработки.

1. **Финансовый план**

Выручка от реализации, тыс. руб.

Таблица - 4

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Строка | 2025 год | 2026 год | 2027 год | 2028 год | 2029 год | 2030 год | 2031 год | 2032 год |
| томаты сорта Де Барао |  |  | 23 619 462,66 | 36 901 409,25 | 38 746 479,72 | 40 683 803,70 | 42 717 993,89 | 44 853 893,58 |
| томаты сорта Пламя |  |  | 55 112 079,54 | 86 103 288,26 | 90 408 452,67 | 94 928 875,31 | 99 675 319,07 | 104 659 085,02 |
| томаты сорта Верлиока |  |  | 127 981 658,60 | 176 606 695,13 | 183 670 962,93 | 191 017 801,45 | 198 658 513,51 | 206 604 854,05 |
| ИТОГО |  |  | 206 713 200,80 | 299 611 392,64 | 312 825 895,32 | 326 630 480,46 | 341 051 826,46 | 356 117 832,65 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Строка | 2033 год | 2034 год | 2035 год | 2036 год | 2037 год | 2038 год | 2039 год | 2040 год |
| томаты сорта Де Барао | 47 096 588,26 | 49 451 417,67 | 51 923 988,56 | 54 520 187,99 | 57 246 197,38 | 60 108 507,25 | 63 113 932,62 | 66 269 629,25 |
| томаты сорта Пламя | 109 892 039,28 | 115 386 641,24 | 121 155 973,30 | 127 213 771,97 | 133 574 460,56 | 140 253 183,59 | 147 265 842,77 | 154 629 134,91 |
| томаты сорта Верлиока | 214 869 048,21 | 223 463 810,14 | 232 402 362,54 | 241 698 457,04 | 251 366 395,33 | 261 421 051,14 | 271 877 893,18 | 282 753 008,91 |
| ИТОГО | 371 857 675,74 | 388 301 869,05 | 405 482 324,40 | 423 432 417,00 | 442 187 053,27 | 461 782 741,99 | 482 257 668,57 | 503 651 773,07 |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Строка | 2041 год | 2042 год | 2043 год | 2044 год |
| томаты сорта Де Барао | 69 583 110,71 | 73 062 266,25 | 76 715 379,56 | 80 551 148,54 |
| томаты сорта Пламя | 162 360 591,66 | 170 478 621,24 | 179 002 552,30 | 187 952 679,92 |
| томаты сорта Верлиока | 294 063 129,27 | 305 825 654,44 | 318 058 680,62 | 330 781 027,84 |
| ИТОГО | 526 006 831,63 | 549 366 541,92 | 573 776 612,47 | 599 284 856,29 |

Отчет о прибылях-убытках, тыс. руб.

Таблица - 5

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Строка | 2025 год | 2026 год | 2027 год | 2028 год | 2029 год | 2030 год |
| Валовый объем продаж |  |  | 206 713 200,80 | 299 611 392,64 | 312 825 895,32 | 326 630 480,46 |
| Потери |  |  |  |  |  |  |
| Налоги с продаж |  |  |  |  |  |  |
| Чистый объем продаж |  |  | 206 713 200,80 | 299 611 392,64 | 312 825 895,32 | 326 630 480,46 |
| Материалы и комплектующие |  |  | 29 801 955,85 | 44 271 698,18 | 46 042 566,11 | 47 884 268,76 |
| Сдельная зарплата |  |  |  |  |  |  |
| Суммарные прямые издержки |  |  | 29 801 955,85 | 44 271 698,18 | 46 042 566,11 | 47 884 268,76 |
| Валовая прибыль |  |  | 176 911 244,95 | 255 339 694,45 | 266 783 329,21 | 278 746 211,70 |
| Налог на имущество |  |  |  |  |  |  |
| Административные издержки |  |  | 9 703 664,57 | 10 091 811,15 | 10 495 483,60 | 10 915 302,94 |
| Производственные издержки |  |  | 43 060 011,52 | 44 782 411,98 | 46 573 708,46 | 48 436 656,80 |
| Маркетинговые издержки |  |  | 24 259 161,42 | 25 229 527,88 | 26 238 708,99 | 27 288 257,35 |
| Зарплата административного персонала | 1 195 550,44 | 1 244 636,75 | 21 433 251,50 | 22 186 069,56 | 22 969 000,34 | 23 783 248,36 |
| Зарплата производственного персонала |  |  | 36 938 381,46 | 38 220 524,72 | 39 553 953,71 | 40 940 719,86 |
| Зарплата маркетингового персонала |  |  | 3 395 095,55 | 3 512 723,37 | 3 635 056,30 | 3 762 282,56 |
| Суммарные постоянные издержки | 1 195 550,44 | 1 244 636,75 | 138 789 566,02 | 144 023 068,66 | 149 465 911,40 | 155 126 467,86 |
| Амортизация |  |  | 33 340 277,78 | 33 340 277,78 | 33 340 277,78 | 33 340 277,78 |
| Проценты по кредитам | 35 950 633,28 | 35 950 633,28 | 34 733 554,55 | 32 486 639,97 | 30 239 725,39 | 27 992 810,81 |
| Суммарные непроизводственные издержки | 35 950 633,28 | 35 950 633,28 | 68 073 832,33 | 65 826 917,75 | 63 580 003,17 | 61 333 088,59 |
| Другие доходы |  |  |  |  |  |  |
| Другие издержки | 18 791 154,79 | 3 027 027,03 |  |  |  |  |
| Убытки предыдущих периодов |  | 55 937 338,51 | 96 159 635,56 | 126 111 788,96 | 80 622 080,91 | 26 884 666,27 |
| Прибыль до выплаты налога | -55 937 338,51 | -40 222 297,06 | -29 952 153,40 | 45 489 708,05 | 53 737 414,64 | 62 286 655,25 |
| Суммарные издержки, отнесенные на прибыль |  |  |  |  |  |  |
| Прибыль от курсовой разницы |  |  |  |  |  |  |
| Налогооблагаемая прибыль |  |  |  |  |  | 35 401 988,98 |
| Налог на прибыль |  |  |  |  |  | 2 124 119,34 |
| Чистая прибыль | -55 937 338,51 | -40 222 297,06 | -29 952 153,40 | 45 489 708,05 | 53 737 414,64 | 60 162 535,92 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Строка | 2031 год | 2032 год | 2033 год | 2034 год | 2035 год | 2036 год | 2037 год |
| Валовый объем продаж | 341 051 826,46 | 356 117 832,65 | 371 857 675,74 | 388 301 869,05 | 405 482 324,40 | 423 432 417,00 | 442 187 053,27 |
| Потери |  |  |  |  |  |  |  |
| Налоги с продаж |  |  |  |  |  |  |  |
| Чистый объем продаж | 341 051 826,46 | 356 117 832,65 | 371 857 675,74 | 388 301 869,05 | 405 482 324,40 | 423 432 417,00 | 442 187 053,27 |
| Материалы и комплектующие | 49 799 639,51 | 51 791 625,09 | 53 863 290,09 | 56 017 821,69 | 58 258 534,56 | 60 588 875,94 | 63 012 430,98 |
| Сдельная зарплата |  |  |  |  |  |  |  |
| Суммарные прямые издержки | 49 799 639,51 | 51 791 625,09 | 53 863 290,09 | 56 017 821,69 | 58 258 534,56 | 60 588 875,94 | 63 012 430,98 |
| Валовая прибыль | 291 252 186,96 | 304 326 207,57 | 317 994 385,65 | 332 284 047,36 | 347 223 789,84 | 362 843 541,05 | 379 174 622,29 |
| Налог на имущество |  |  |  |  |  |  |  |
| Административные издержки | 11 351 915,06 | 11 805 991,66 | 12 278 231,33 | 12 769 360,58 | 13 280 135,00 | 13 811 340,40 | 14 363 794,02 |
| Производственные издержки | 50 374 123,07 | 52 389 087,99 | 54 484 651,51 | 56 664 037,57 | 58 930 599,07 | 61 287 823,04 | 63 739 335,96 |
| Маркетинговые издержки | 28 379 787,64 | 29 514 979,15 | 30 695 578,32 | 31 923 401,45 | 33 200 337,51 | 34 528 351,01 | 35 909 485,05 |
| Зарплата административного персонала | 24 630 066,29 | 25 510 756,94 | 26 426 675,22 | 27 379 230,23 | 28 369 887,44 | 29 400 170,94 | 30 471 665,77 |
| Зарплата производственного персонала | 42 382 956,65 | 43 882 882,92 | 45 442 806,24 | 47 065 126,49 | 48 752 339,55 | 50 507 041,13 | 52 331 930,77 |
| Зарплата маркетингового персонала | 3 894 597,86 | 4 032 205,77 | 4 175 318,00 | 4 324 154,72 | 4 478 944,91 | 4 639 926,71 | 4 807 347,78 |
| Суммарные постоянные издержки | 161 013 446,57 | 167 135 904,44 | 173 503 260,61 | 180 125 311,04 | 187 012 243,48 | 194 174 653,22 | 201 623 559,35 |
| Амортизация | 33 340 277,78 | 33 340 277,78 | 33 340 277,78 | 33 340 277,78 | 33 340 277,78 | 33 340 277,78 | 33 340 277,78 |
| Проценты по кредитам | 25 745 896,23 | 23 498 981,65 | 21 252 067,07 | 19 005 152,49 | 16 758 237,91 | 14 511 323,33 | 12 264 408,75 |
| Суммарные непроизводственные издержки | 59 086 174,01 | 56 839 259,43 | 54 592 344,85 | 52 345 430,27 | 50 098 515,69 | 47 851 601,11 | 45 604 686,53 |
| Другие доходы |  |  |  |  |  |  |  |
| Другие издержки |  |  |  |  |  |  |  |
| Убытки предыдущих периодов |  |  |  |  |  |  |  |
| Прибыль до выплаты налога | 71 152 566,38 | 80 351 043,70 | 89 898 780,19 | 99 813 306,05 | 110 113 030,67 | 120 817 286,73 | 131 946 376,42 |
| Суммарные издержки, отнесенные на прибыль |  |  |  |  |  |  |  |
| Прибыль от курсовой разницы |  |  |  |  |  |  |  |
| Налогооблагаемая прибыль | 71 152 566,38 | 80 351 043,70 | 89 898 780,19 | 99 813 306,05 | 110 113 030,67 | 120 817 286,73 | 131 946 376,42 |
| Налог на прибыль | 4 269 153,98 | 4 821 062,62 | 5 393 926,81 | 5 988 798,36 | 6 606 781,84 | 7 249 037,20 | 7 916 782,59 |
| Чистая прибыль | 66 883 412,40 | 75 529 981,08 | 84 504 853,38 | 93 824 507,69 | 103 506 248,83 | 113 568 249,52 | 124 029 593,83 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Строка | 2038 год | 2039 год | 2040 год | 2041 год | 2042 год | 2043 год | 2044 год |
| Валовый объем продаж | 461 782 741,99 | 482 257 668,57 | 503 651 773,07 | 526 006 831,63 | 549 366 541,92 | 573 776 612,47 | 599 284 856,29 |
| Потери |  |  |  |  |  |  |  |
| Налоги с продаж |  |  |  |  |  |  |  |
| Чистый объем продаж | 461 782 741,99 | 482 257 668,57 | 503 651 773,07 | 526 006 831,63 | 549 366 541,92 | 573 776 612,47 | 599 284 856,29 |
| Материалы и комплектующие | 65 532 928,22 | 68 154 245,35 | 70 880 415,16 | 73 715 631,77 | 76 664 257,04 | 79 730 827,32 | 82 920 060,41 |
| Сдельная зарплата |  |  |  |  |  |  |  |
| Суммарные прямые издержки | 65 532 928,22 | 68 154 245,35 | 70 880 415,16 | 73 715 631,77 | 76 664 257,04 | 79 730 827,32 | 82 920 060,41 |
| Валовая прибыль | 396 249 813,76 | 414 103 423,22 | 432 771 357,91 | 452 291 199,86 | 472 702 284,88 | 494 045 785,15 | 516 364 795,88 |
| Налог на имущество |  |  |  |  |  |  |  |
| Административные издержки | 14 938 345,78 | 15 535 879,61 | 16 157 314,79 | 16 803 607,39 | 17 475 751,68 | 18 174 781,75 | 18 901 773,02 |
| Производственные издержки | 66 288 909,40 | 68 940 465,77 | 71 698 084,40 | 74 566 007,78 | 77 548 648,09 | 80 650 594,01 | 83 876 617,77 |
| Маркетинговые издержки | 37 345 864,45 | 38 839 699,03 | 40 393 286,99 | 42 009 018,47 | 43 689 379,21 | 45 436 954,37 | 47 254 432,55 |
| Зарплата административного персонала | 31 586 020,41 | 32 744 949,22 | 33 950 235,19 | 35 203 732,60 | 36 507 369,90 | 37 863 152,70 | 39 273 166,81 |
| Зарплата производственного персонала | 54 229 816,00 | 56 203 616,64 | 58 256 369,31 | 60 391 232,08 | 62 611 489,37 | 64 920 556,94 | 67 321 987,22 |
| Зарплата маркетингового персонала | 4 981 465,69 | 5 162 548,32 | 5 350 874,25 | 5 546 733,22 | 5 750 426,55 | 5 962 267,61 | 6 182 582,31 |
| Суммарные постоянные издержки | 209 370 421,72 | 217 427 158,59 | 225 806 164,93 | 234 520 331,53 | 243 583 064,79 | 253 008 307,38 | 262 810 559,68 |
| Амортизация | 33 340 277,78 | 33 340 277,78 | 33 340 277,78 | 33 340 277,78 | 33 340 277,78 | 33 340 277,78 | 33 340 277,78 |
| Проценты по кредитам | 10 017 494,17 | 7 770 579,59 | 5 523 665,01 | 3 276 750,43 | 1 029 835,85 |  |  |
| Суммарные непроизводственные издержки | 43 357 771,95 | 41 110 857,37 | 38 863 942,79 | 36 617 028,21 | 34 370 113,63 | 33 340 277,78 | 33 340 277,78 |
| Другие доходы |  |  |  |  |  |  |  |
| Другие издержки |  |  |  |  |  |  |  |
| Убытки предыдущих периодов |  |  |  |  |  |  |  |
| Прибыль до выплаты налога | 143 521 620,10 | 155 565 407,27 | 168 101 250,19 | 181 153 840,13 | 194 749 106,46 | 207 697 199,99 | 220 213 958,42 |
| Суммарные издержки, отнесенные на прибыль |  |  |  |  |  |  |  |
| Прибыль от курсовой разницы |  |  |  |  |  |  |  |
| Налогооблагаемая прибыль | 143 521 620,10 | 155 565 407,27 | 168 101 250,19 | 181 153 840,13 | 194 749 106,46 | 207 697 199,99 | 220 213 958,42 |
| Налог на прибыль | 8 611 297,21 | 9 333 924,44 | 10 086 075,01 | 10 869 230,41 | 11 684 946,39 | 12 461 832,00 | 13 212 837,51 |
| Чистая прибыль | 134 910 322,89 | 146 231 482,83 | 158 015 175,17 | 170 284 609,72 | 183 064 160,08 | 195 235 367,99 | 207 001 120,91 |

Отчет о движении денежных средств, тыс. руб.

Таблица - 6

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Строка | 2025 год | 2026 год | 2027 год | 2028 год | 2029 год |
| Поступления от продаж |  |  | 227 384 520,88 | 329 572 531,90 | 344 108 484,85 |
| Затраты на материалы и комплектующие |  | 3 862 100,09 | 47 542 065,95 | 49 443 748,59 | 51 421 498,53 |
| Затраты на сдельную заработную плату |  |  |  |  |  |
| Суммарные прямые издержки |  | 3 862 100,09 | 47 542 065,95 | 49 443 748,59 | 51 421 498,53 |
| Общие издержки |  |  | 84 725 121,25 | 88 114 126,10 | 91 638 691,15 |
| Затраты на персонал | 981 806,20 | 1 026 349,14 | 48 833 691,94 | 50 787 039,61 | 52 818 521,20 |
| Суммарные постоянные издержки | 981 806,20 | 1 026 349,14 | 133 558 813,19 | 138 901 165,72 | 144 457 212,35 |
| Вложения в краткосрочные ценные бумаги |  |  |  |  |  |
| Доходы по краткосрочным ценным бумагам |  |  |  |  |  |
| Другие поступления |  |  |  |  |  |
| Другие выплаты |  |  |  |  |  |
| Налоги | 205 211,00 | 217 939,20 | 17 453 753,62 | 30 514 067,86 | 31 539 071,15 |
| Кэш-фло от операционной деятельности | -1 187 017,20 | -5 106 388,43 | 28 829 888,12 | 110 713 549,74 | 116 690 702,83 |
| Затраты на приобретение активов | 201 122 972,97 | 399 002 027,03 |  |  |  |
| Другие издержки подготовительного периода | 20 670 270,27 | 3 329 729,73 |  |  |  |
| Поступления от реализации активов |  |  |  |  |  |
| Приобретение прав собственности (акций) |  |  |  |  |  |
| Продажа прав собственности |  |  |  |  |  |
| Доходы от инвестиционной деятельности |  |  |  |  |  |
| Кэш-фло от инвестиционной деятельности | -221 793 243,24 | -402 331 756,76 |  |  |  |
| Собственный (акционерный) капитал | 192 592 678,00 | 45 000 000,00 |  |  |  |
| Займы | 449 382 916,00 |  |  |  |  |
| Выплаты в погашение займов |  |  | 28 086 432,25 | 28 086 432,25 | 28 086 432,25 |
| Выплаты процентов по займам |  |  | 36 087 616,23 | 37 215 015,48 | 34 968 100,90 |
| Лизинговые платежи |  |  |  |  |  |
| Выплаты дивидендов |  |  |  |  |  |
| Кэш-фло от финансовой деятельности | 641 975 594,00 | 45 000 000,00 | -64 174 048,48 | -65 301 447,73 | -63 054 533,15 |
| Баланс наличности на начало периода |  | 418 995 333,56 | 56 557 188,37 | 21 213 028,01 | 66 625 130,03 |
| Баланс наличности на конец периода | 418 995 333,56 | 56 557 188,37 | 21 213 028,01 | 66 625 130,03 | 120 261 299,71 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Строка | 2030 год | 2031 год | 2032 год | 2033 год | 2034 год | 2035 год | 2036 год |
| Поступления от продаж | 359 293 528,50 | 375 157 009,11 | 391 729 615,92 | 409 043 443,32 | 427 132 055,95 | 446 030 556,84 | 465 775 658,69 |
| Затраты на материалы и комплектующие | 53 478 358,47 | 55 617 492,81 | 57 842 192,52 | 60 155 880,22 | 62 562 115,43 | 65 064 600,05 | 67 667 184,05 |
| Затраты на сдельную заработную плату |  |  |  |  |  |  |  |
| Суммарные прямые издержки | 53 478 358,47 | 55 617 492,81 | 57 842 192,52 | 60 155 880,22 | 62 562 115,43 | 65 064 600,05 | 67 667 184,05 |
| Общие издержки | 95 304 238,79 | 99 116 408,35 | 103 081 064,68 | 107 204 307,27 | 111 492 479,56 | 115 952 178,74 | 120 590 265,89 |
| Затраты на персонал | 54 931 262,05 | 57 128 512,53 | 59 413 653,03 | 61 790 199,15 | 64 261 807,11 | 66 832 279,40 | 69 505 570,58 |
| Суммарные постоянные издержки | 150 235 500,84 | 156 244 920,87 | 162 494 717,71 | 168 994 506,42 | 175 754 286,67 | 182 784 458,14 | 190 095 836,46 |
| Вложения в краткосрочные ценные бумаги |  |  |  |  |  |  |  |
| Доходы по краткосрочным ценным бумагам |  |  |  |  |  |  |  |
| Другие поступления |  |  |  |  |  |  |  |
| Другие выплаты |  |  |  |  |  |  |  |
| Налоги | 32 611 184,87 | 35 856 734,02 | 39 174 808,79 | 40 953 769,94 | 42 810 214,05 | 44 747 826,31 | 46 770 468,58 |
| Кэш-фло от операционной деятельности | 122 968 484,32 | 127 437 861,41 | 132 217 896,90 | 138 939 286,74 | 146 005 439,80 | 153 433 672,35 | 161 242 169,60 |
| Затраты на приобретение активов |  |  |  |  |  |  |  |
| Другие издержки подготовительного периода |  |  |  |  |  |  |  |
| Поступления от реализации активов |  |  |  |  |  |  |  |
| Приобретение прав собственности (акций) |  |  |  |  |  |  |  |
| Продажа прав собственности |  |  |  |  |  |  |  |
| Доходы от инвестиционной деятельности |  |  |  |  |  |  |  |
| Кэш-фло от инвестиционной деятельности |  |  |  |  |  |  |  |
| Собственный (акционерный) капитал |  |  |  |  |  |  |  |
| Займы |  |  |  |  |  |  |  |
| Выплаты в погашение займов | 28 086 432,25 | 28 086 432,25 | 28 086 432,25 | 28 086 432,25 | 28 086 432,25 | 28 086 432,25 | 28 086 432,25 |
| Выплаты процентов по займам | 32 721 186,32 | 30 474 271,74 | 28 227 357,16 | 25 980 442,58 | 23 733 528,00 | 21 486 613,42 | 19 239 698,84 |
| Лизинговые платежи |  |  |  |  |  |  |  |
| Выплаты дивидендов |  |  |  |  |  |  |  |
| Кэш-фло от финансовой деятельности | -60 807 618,57 | -58 560 703,99 | -56 313 789,41 | -54 066 874,83 | -51 819 960,25 | -49 573 045,67 | -47 326 131,09 |
| Баланс наличности на начало периода | 120 261 299,71 | 182 422 165,47 | 251 299 322,89 | 327 203 430,38 | 412 075 842,30 | 506 261 321,85 | 610 121 948,53 |
| Баланс наличности на конец периода | 182 422 165,47 | 251 299 322,89 | 327 203 430,38 | 412 075 842,30 | 506 261 321,85 | 610 121 948,53 | 724 037 987,05 |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Строка | 2037 год | 2038 год | 2039 год | 2040 год | 2041 год | 2042 год |
| Поступления от продаж | 486 405 758,60 | 507 961 016,18 | 530 483 435,43 | 554 016 950,38 | 578 607 514,80 | 604 303 196,12 |
| Затраты на материалы и комплектующие | 70 373 871,41 | 73 188 826,27 | 76 116 379,32 | 79 161 034,49 | 82 327 475,87 | 85 620 574,91 |
| Затраты на сдельную заработную плату |  |  |  |  |  |  |
| Суммарные прямые издержки | 70 373 871,41 | 73 188 826,27 | 76 116 379,32 | 79 161 034,49 | 82 327 475,87 | 85 620 574,91 |
| Общие издержки | 125 413 876,52 | 130 430 431,59 | 135 647 648,85 | 141 073 554,80 | 146 716 497,00 | 152 585 156,88 |
| Затраты на персонал | 72 285 793,40 | 75 177 225,13 | 78 184 314,14 | 81 311 686,71 | 84 564 154,17 | 87 946 720,34 |
| Суммарные постоянные издержки | 197 699 669,92 | 205 607 656,72 | 213 831 962,99 | 222 385 241,51 | 231 280 651,17 | 240 531 877,22 |
| Вложения в краткосрочные ценные бумаги |  |  |  |  |  |  |
| Доходы по краткосрочным ценным бумагам |  |  |  |  |  |  |
| Другие поступления |  |  |  |  |  |  |
| Другие выплаты |  |  |  |  |  |  |
| Налоги | 48 882 187,97 | 51 087 225,76 | 53 390 026,82 | 55 795 249,37 | 58 307 775,39 | 60 932 721,37 |
| Кэш-фло от операционной деятельности | 169 450 029,30 | 178 077 307,43 | 187 145 066,31 | 196 675 425,00 | 206 691 612,37 | 217 218 022,62 |
| Затраты на приобретение активов |  |  |  |  |  |  |
| Другие издержки подготовительного периода |  |  |  |  |  |  |
| Поступления от реализации активов |  |  |  |  |  |  |
| Приобретение прав собственности (акций) |  |  |  |  |  |  |
| Продажа прав собственности |  |  |  |  |  |  |
| Доходы от инвестиционной деятельности |  |  |  |  |  |  |
| Кэш-фло от инвестиционной деятельности |  |  |  |  |  |  |
| Собственный (акционерный) капитал |  |  |  |  |  |  |
| Займы |  |  |  |  |  |  |
| Выплаты в погашение займов | 28 086 432,25 | 28 086 432,25 | 28 086 432,25 | 28 086 432,25 | 28 086 432,25 | 28 086 432,25 |
| Выплаты процентов по займам | 16 992 784,26 | 14 745 869,68 | 12 498 955,10 | 10 252 040,52 | 8 005 125,94 | 5 379 783,64 |
| Лизинговые платежи |  |  |  |  |  |  |
| Выплаты дивидендов |  |  |  |  |  |  |
| Кэш-фло от финансовой деятельности | -45 079 216,51 | -42 832 301,93 | -40 585 387,35 | -38 338 472,77 | -36 091 558,19 | -33 466 215,89 |
| Баланс наличности на начало периода | 724 037 987,05 | 848 408 799,84 | 983 653 805,35 | 1 130 213 484,31 | 1 288 550 436,55 | 1 459 150 490,73 |
| Баланс наличности на конец периода | 848 408 799,84 | 983 653 805,35 | 1 130 213 484,31 | 1 288 550 436,55 | 1 459 150 490,73 | 1 642 902 297,46 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Строка | 2043 год | 2044 год |
| Поступления от продаж | 631 154 273,72 | 659 213 341,92 |
| Затраты на материалы и комплектующие | 89 045 397,90 | 84 783 307,68 |
| Затраты на сдельную заработную плату |  |  |
| Суммарные прямые издержки | 89 045 397,90 | 84 783 307,68 |
| Общие издержки | 158 688 563,15 | 165 036 105,68 |
| Затраты на персонал | 91 464 589,15 | 95 123 172,72 |
| Суммарные постоянные издержки | 250 153 152,30 | 260 159 278,40 |
| Вложения в краткосрочные ценные бумаги |  |  |
| Доходы по краткосрочным ценным бумагам |  |  |
| Другие поступления |  |  |
| Другие выплаты |  |  |
| Налоги | 63 675 449,69 | 66 468 555,76 |
| Кэш-фло от операционной деятельности | 228 280 273,83 | 247 802 200,09 |
| Затраты на приобретение активов |  |  |
| Другие издержки подготовительного периода |  |  |
| Поступления от реализации активов |  |  |
| Приобретение прав собственности (акций) |  |  |
| Продажа прав собственности |  |  |
| Доходы от инвестиционной деятельности |  |  |
| Кэш-фло от инвестиционной деятельности |  |  |
| Собственный (акционерный) капитал |  |  |
| Займы |  |  |
| Выплаты в погашение займов |  |  |
| Выплаты процентов по займам |  |  |
| Лизинговые платежи |  |  |
| Выплаты дивидендов |  |  |
| Кэш-фло от финансовой деятельности |  |  |
| Баланс наличности на начало периода | 1 642 902 297,46 | 1 871 182 571,29 |
| Баланс наличности на конец периода | 1 871 182 571,29 | 2 118 984 771,38 |

Баланс проекта (аналитический), тыс. руб.

Таблица - 7

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Строка | 2025 год | 2026 год | 2027 год | 2028 год | 2029 год | 2030 год |
| Денежные средства | 418 995 333,56 | 56 557 188,37 | 21 213 028,01 | 66 625 130,03 | 120 261 299,71 | 182 422 165,47 |
| Счета к получению |  |  |  |  |  |  |
| Сырье, материалы и комплектующие |  |  |  |  |  |  |
| Незавершенное производство |  | 3 511 000,08 | 3 651 440,08 | 3 797 497,69 | 3 949 397,60 | 4 107 373,50 |
| Запасы готовой продукции |  |  | 13 277 664,10 | 13 808 770,66 | 14 361 121,49 | 14 935 566,35 |
| Банковские вклады и ценные бумаги |  |  |  |  |  |  |
| Краткосрочные предоплаченные расходы | 1 870 582,24 | 2 524 036,55 |  |  |  |  |
| Суммарные текущие активы | 420 865 915,80 | 62 592 225,00 | 38 142 132,19 | 84 231 398,38 | 138 571 818,79 | 201 465 105,31 |
| Основные средства |  | 600 125 000,00 | 600 125 000,00 | 600 125 000,00 | 600 125 000,00 | 600 125 000,00 |
| Накопленная амортизация |  |  | 33 340 277,78 | 66 680 555,56 | 100 020 833,33 | 133 361 111,11 |
| Остаточная стоимость основных средств: |  | 600 125 000,00 | 566 784 722,22 | 533 444 444,44 | 500 104 166,67 | 466 763 888,89 |
| Земля |  |  |  |  |  |  |
| Здания и сооружения |  | 577 000 000,00 | 544 944 444,44 | 512 888 888,89 | 480 833 333,33 | 448 777 777,78 |
| Оборудование |  | 23 125 000,00 | 21 840 277,78 | 20 555 555,56 | 19 270 833,33 | 17 986 111,11 |
| Предоплаченные расходы |  |  |  |  |  |  |
| Другие активы |  |  |  |  |  |  |
| Инвестиции в основные фонды | 201 122 972,97 |  |  |  |  |  |
| Инвестиции в ценные бумаги |  |  |  |  |  |  |
| Имущество в лизинге |  |  |  |  |  |  |
| СУММАРНЫЙ АКТИВ | 621 988 888,77 | 662 717 225,00 | 604 926 854,42 | 617 675 842,82 | 638 675 985,46 | 668 228 994,20 |
| Отсроченные налоговые платежи |  |  | 1 602 276,75 | 1 676 364,86 | 1 753 900,62 | 3 959 181,20 |
| Краткосрочные займы |  | 28 086 432,25 | 28 086 432,25 | 28 086 432,25 | 28 086 432,25 | 28 086 432,25 |
| Счета к оплате | 35 950 633,28 | 71 901 266,56 | 70 547 204,88 | 65 818 829,37 | 61 090 453,87 | 56 362 078,36 |
| Полученные авансы |  |  |  |  |  |  |
| Суммарные краткосрочные обязательства | 35 950 633,28 | 99 987 698,81 | 100 235 913,88 | 95 581 626,48 | 90 930 786,73 | 88 407 691,81 |
| Долгосрочные займы | 449 382 916,00 | 421 296 483,75 | 393 210 051,50 | 365 123 619,25 | 337 037 187,00 | 308 950 754,75 |
| Обыкновенные акции |  |  |  |  |  |  |
| Привилегированные акции |  |  |  |  |  |  |
| Капитал внесенный сверх номинала | 192 592 678,00 | 237 592 678,00 | 237 592 678,00 | 237 592 678,00 | 237 592 678,00 | 237 592 678,00 |
| Резервные фонды |  |  |  |  |  |  |
| Добавочный капитал |  |  |  |  |  |  |
| Нераспределенная прибыль | -55 937 338,51 | -96 159 635,56 | -126 111 788,96 | -80 622 080,91 | -26 884 666,27 | 33 277 869,64 |
| Суммарный собственный капитал | 136 655 339,49 | 141 433 042,44 | 111 480 889,04 | 156 970 597,09 | 210 708 011,73 | 270 870 547,64 |
| СУММАРНЫЙ ПАССИВ | 621 988 888,77 | 662 717 225,00 | 604 926 854,42 | 617 675 842,82 | 638 675 985,46 | 668 228 994,20 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Строка | 2031 год | 2032 год | | 2033 год | | 2034 год | | 2035 год | | 2036 год | | 2037 год |
| Денежные средства | 251 299 322,89 | 327 203 430,38 | | 412 075 842,30 | | 506 261 321,85 | | 610 121 948,53 | | 724 037 987,05 | | 848 408 799,84 |
| Счета к получению |  |  | |  | |  | |  | |  | |  |
| Сырье, материалы и комплектующие |  |  | |  | |  | |  | |  | |  |
| Незавершенное производство | 4 271 668,44 | 4 442 535,18 | | 4 620 236,58 | | 4 805 046,05 | | 4 997 247,89 | | 5 197 137,80 | | 5 405 023,32 |
| Запасы готовой продукции | 15 532 989,00 | 16 154 308,56 | | 16 800 480,90 | | 17 472 500,14 | | 18 171 400,15 | | 18 898 256,15 | | 19 654 186,40 |
| Банковские вклады и ценные бумаги |  |  | |  | |  | |  | |  | |  |
| Краткосрочные предоплаченные расходы |  |  | |  | |  | |  | |  | |  |
| Суммарные текущие активы | 271 103 980,33 | 347 800 274,12 | | 433 496 559,79 | | 528 538 868,04 | | 633 290 596,57 | | 748 133 381,00 | | 873 468 009,56 |
| Основные средства | 600 125 000,00 | 600 125 000,00 | | 600 125 000,00 | | 600 125 000,00 | | 600 125 000,00 | | 600 125 000,00 | | 600 125 000,00 |
| Накопленная амортизация | 166 701 388,89 | 200 041 666,67 | | 233 381 944,44 | | 266 722 222,22 | | 300 062 500,00 | | 333 402 777,78 | | 366 743 055,56 |
| Остаточная стоимость основных средств: | 433 423 611,11 | 400 083 333,33 | | 366 743 055,56 | | 333 402 777,78 | | 300 062 500,00 | | 266 722 222,22 | | 233 381 944,44 |
| Земля |  |  | |  | |  | |  | |  | |  |
| Здания и сооружения | 416 722 222,22 | 384 666 666,67 | | 352 611 111,11 | | 320 555 555,56 | | 288 500 000,00 | | 256 444 444,44 | | 224 388 888,89 |
| Оборудование | 16 701 388,89 | 15 416 666,67 | | 14 131 944,44 | | 12 847 222,22 | | 11 562 500,00 | | 10 277 777,78 | | 8 993 055,56 |
| Предоплаченные расходы |  |  | |  | |  | |  | |  | |  |
| Другие активы |  |  | |  | |  | |  | |  | |  |
| Инвестиции в основные фонды |  |  | |  | |  | |  | |  | |  |
| Инвестиции в ценные бумаги |  |  | |  | |  | |  | |  | |  |
| Имущество в лизинге |  |  | |  | |  | |  | |  | |  |
| СУММАРНЫЙ АКТИВ | 704 527 591,44 | 747 883 607,45 | | 800 239 615,34 | | 861 941 645,82 | | 933 353 096,57 | | 1 014 855 603,23 | | 1 106 849 954,00 |
| Отсроченные налоговые платежи | 6 189 173,80 | 6 830 016,49 | | 7 495 978,75 | | 8 188 309,29 | | 8 908 318,97 | | 9 657 383,86 | | 10 436 948,56 |
| Краткосрочные займы | 28 086 432,25 | 28 086 432,25 | | 28 086 432,25 | | 28 086 432,25 | | 28 086 432,25 | | 28 086 432,25 | | 28 086 432,25 |
| Счета к оплате | 51 633 702,85 | 46 905 327,35 | | 42 176 951,84 | | 37 448 576,33 | | 32 720 200,83 | | 27 991 825,32 | | 23 263 449,81 |
| Полученные авансы |  |  | |  | |  | |  | |  | |  |
| Суммарные краткосрочные обязательства | 85 909 308,90 | 81 821 776,08 | | 77 759 362,84 | | 73 723 317,87 | | 69 714 952,04 | | 65 735 641,43 | | 61 786 830,62 |
| Долгосрочные займы | 280 864 322,50 | 252 777 890,25 | | 224 691 458,00 | | 196 605 025,75 | | 168 518 593,50 | | 140 432 161,25 | | 112 345 729,00 |
| Обыкновенные акции |  |  | |  | |  | |  | |  | |  |
| Привилегированные акции |  |  | |  | |  | |  | |  | |  |
| Капитал внесенный сверх номинала | 237 592 678,00 | 237 592 678,00 | | 237 592 678,00 | | 237 592 678,00 | | 237 592 678,00 | | 237 592 678,00 | | 237 592 678,00 |
| Резервные фонды |  |  | |  | |  | |  | |  | |  |
| Добавочный капитал |  |  | |  | |  | |  | |  | |  |
| Нераспределенная прибыль | 100 161 282,04 | 175 691 263,12 | | 260 196 116,50 | | 354 020 624,19 | | 457 526 873,02 | | 571 095 122,55 | | 695 124 716,38 |
| Суммарный собственный капитал | 337 753 960,04 | 413 283 941,12 | | 497 788 794,50 | | 591 613 302,19 | | 695 119 551,02 | | 808 687 800,55 | | 932 717 394,38 |
| СУММАРНЫЙ ПАССИВ | 704 527 591,44 | 747 883 607,45 | | 800 239 615,34 | | 861 941 645,82 | | 933 353 096,57 | | 1 014 855 603,23 | | 1 106 849 954,00 |
| Строка | 2038 год | | 2039 год | | 2040 год | | 2041 год | | 2042 год | | 2043 год | |
| Денежные средства | 983 653 805,35 | | 1 130 213 484,31 | | 1 288 550 436,55 | | 1 459 150 490,73 | | 1 642 902 297,46 | | 1 871 182 571,29 | |
| Счета к получению |  | |  | |  | |  | |  | |  | |
| Сырье, материалы и комплектующие |  | |  | |  | |  | |  | |  | |
| Незавершенное производство | 5 621 224,25 | | 5 846 073,22 | | 6 079 916,15 | | 6 323 112,79 | | 6 576 037,31 | | 6 839 078,80 | |
| Запасы готовой продукции | 20 440 353,85 | | 21 257 968,01 | | 22 108 286,73 | | 22 992 618,20 | | 23 912 322,93 | | 24 868 815,84 | |
| Банковские вклады и ценные бумаги |  | |  | |  | |  | |  | |  | |
| Краткосрочные предоплаченные расходы |  | |  | |  | |  | |  | |  | |
| Суммарные текущие активы | 1 009 715 383,45 | | 1 157 317 525,53 | | 1 316 738 639,42 | | 1 488 466 221,72 | | 1 673 390 657,69 | | 1 902 890 465,93 | |
| Основные средства | 600 125 000,00 | | 600 125 000,00 | | 600 125 000,00 | | 600 125 000,00 | | 600 125 000,00 | | 600 125 000,00 | |
| Накопленная амортизация | 400 083 333,33 | | 433 423 611,11 | | 466 763 888,89 | | 500 104 166,67 | | 533 444 444,44 | | 566 784 722,22 | |
| Остаточная стоимость основных средств: | 200 041 666,67 | | 166 701 388,89 | | 133 361 111,11 | | 100 020 833,33 | | 66 680 555,56 | | 33 340 277,78 | |
| Земля |  | |  | |  | |  | |  | |  | |
| Здания и сооружения | 192 333 333,33 | | 160 277 777,78 | | 128 222 222,22 | | 96 166 666,67 | | 64 111 111,11 | | 32 055 555,56 | |
| Оборудование | 7 708 333,33 | | 6 423 611,11 | | 5 138 888,89 | | 3 854 166,67 | | 2 569 444,44 | | 1 284 722,22 | |
| Предоплаченные расходы |  | |  | |  | |  | |  | |  | |
| Другие активы |  | |  | |  | |  | |  | |  | |
| Инвестиции в основные фонды |  | |  | |  | |  | |  | |  | |
| Инвестиции в ценные бумаги |  | |  | |  | |  | |  | |  | |
| Имущество в лизинге |  | |  | |  | |  | |  | |  | |
| СУММАРНЫЙ АКТИВ | 1 209 757 050,12 | | 1 324 018 914,42 | | 1 450 099 750,53 | | 1 588 487 055,05 | | 1 740 071 213,25 | | 1 936 230 743,71 | |
| Отсроченные налоговые платежи | 11 248 529,54 | | 12 093 718,77 | | 12 974 187,47 | | 13 891 690,02 | | 14 848 068,18 | | 15 772 230,65 | |
| Краткосрочные займы | 28 086 432,25 | | 28 086 432,25 | | 28 086 432,25 | | 28 086 432,25 | |  | |  | |
| Счета к оплате | 18 535 074,31 | | 13 806 698,80 | | 9 078 323,29 | | 4 349 947,79 | |  | |  | |
| Полученные авансы |  | |  | |  | |  | |  | |  | |
| Суммарные краткосрочные обязательства | 57 870 036,10 | | 53 986 849,82 | | 50 138 943,01 | | 46 328 070,06 | | 14 848 068,18 | | 15 772 230,65 | |
| Долгосрочные займы | 84 259 296,75 | | 56 172 864,50 | | 28 086 432,25 | |  | |  | |  | |
| Обыкновенные акции |  | |  | |  | |  | |  | |  | |
| Привилегированные акции |  | |  | |  | |  | |  | |  | |
| Капитал внесенный сверх номинала | 237 592 678,00 | | 237 592 678,00 | | 237 592 678,00 | | 237 592 678,00 | | 237 592 678,00 | | 237 592 678,00 | |
| Резервные фонды |  | |  | |  | |  | |  | |  | |
| Добавочный капитал |  | | -0,00 | | -0,00 | | -0,00 | | -0,00 | | -0,00 | |
| Нераспределенная прибыль | 830 035 039,27 | | 976 266 522,10 | | 1 134 281 697,27 | | 1 304 566 306,99 | | 1 487 630 467,07 | | 1 682 865 835,06 | |
| Суммарный собственный капитал | 1 067 627 717,27 | | 1 213 859 200,10 | | 1 371 874 375,27 | | 1 542 158 984,99 | | 1 725 223 145,07 | | 1 920 458 513,06 | |
| СУММАРНЫЙ ПАССИВ | 1 209 757 050,12 | | 1 324 018 914,42 | | 1 450 099 750,53 | | 1 588 487 055,05 | | 1 740 071 213,25 | | 1 936 230 743,71 | |

1. **Оценка эффективности проекта**

Показатели эффективности инвестиций в проект

Таблица - 8

|  |  |
| --- | --- |
| Показатель | Рубли |
| Ставка дисконтирования, % | 10,00 |
| Период окупаемости - PB, мес. | 117 |
| Дисконтированный период окупаемости - DPB, мес. | 174 |
| Средняя норма рентабельности - ARR, % | 18,68 |
| Чистый приведенный доход - NPV | 225 168 446,24 |
| Индекс прибыльности - PI | 1,37 |
| Внутренняя норма рентабельности - IRR, % | 13,96 |
| Модифицированная внутренняя норма рентабельности - MIRR, % | 11,70 |

Период расчета интегральных показателей - 240 мес.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Строка | 2025 год | 2026 год | 2027 год | 2028 год | 2029 год |
| Коэффициент текущей ликвидности (CR), % | 2 919,08 | 300,66 | 25,73 | 64,96 | 123,28 |
| Коэффициент срочной ликвидности (QR), % | 2 919,08 | 300,23 | 11,43 | 48,05 | 104,80 |
| Чистый оборотный капитал (NWC), руб. | 548 966 060,91 | 137 043 469,16 | -73 812 185,82 | -33 739 309,19 | 21 329 283,85 |
| Чистый оборотный капитал (NWC), $ US | 6 329 288,94 | 1 521 552,68 | -770 605,19 | -337 335,02 | 199 677,06 |
| Коэфф. оборачиваем. запасов (ST) |  |  | 2,10 | 2,72 | 2,72 |
| Коэфф. оборачиваем. дебиторской задолж. (CP) |  |  |  |  |  |
| Коэфф. оборачиваем. кредиторской задолж. (CPR) |  |  | 890,57 | 560,51 | 501,47 |
| Коэфф. оборачиваем. рабочего капитала (NCT) |  |  | -2,80 | -8,88 | 14,67 |
| Коэфф. оборачиваем. основных средств (FAT) |  |  | 0,36 | 0,55 | 0,61 |
| Коэфф. оборачиваем. активов (TAT) |  |  | 0,34 | 0,49 | 0,50 |
| Суммарные обязательства к активам (TD/TA), % | 74,77 | 80,89 | 83,57 | 77,97 | 70,64 |
| Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), % | 71,66 | 69,94 | 67,22 | 62,22 | 56,06 |
| Долгоср. обязат. к внеоборотн. акт. (LTD/FA), % | 766,07 | 104,24 | 70,17 | 69,31 | 68,35 |
| Суммарные обязательства к собств. кап. (TD/EQ), % | 296,29 | 423,25 | 508,67 | 353,97 | 240,64 |
| Коэффициент покрытия процентов (TIE), раз | -0,56 | -0,12 | 0,14 | 2,40 | 2,78 |
| Коэфф. рентабельности валовой прибыли (GPM), % |  |  | 85,58 | 85,22 | 85,28 |
| Коэфф. рентабельности операц. прибыли (OPM), % |  |  | -14,49 | 15,18 | 17,18 |
| Коэфф. рентабельности чистой прибыли (NPM), % |  |  | -14,49 | 15,18 | 17,18 |
| Рентабельность оборотных активов (RCA), % | -9,84 | -19,59 | -117,16 | 72,74 | 47,57 |
| Рентабельность внеоборотных активов (RFA), % | -95,36 | -9,61 | -5,15 | 8,29 | 10,43 |
| Рентабельность инвестиций (ROI), % | -8,92 | -6,45 | -4,93 | 7,44 | 8,55 |
| Рентабельность собственного капитала (ROE), % | -35,35 | -33,72 | -30,00 | 33,78 | 29,13 |
| Прибыль на акцию (EPOS), руб. |  |  |  |  |  |
| Прибыль на акцию (EPOS), $ US |  |  |  |  |  |
| Дивиденды на акцию (DPOS), руб. |  |  |  |  |  |
| Дивиденды на акцию (DPOS), $ US |  |  |  |  |  |
| Коэффициент покрытия дивидендов (ODC), раз |  |  |  |  |  |
| Сумма активов на акцию (TAOS), руб. |  |  |  |  |  |
| Сумма активов на акцию (TAOS), $ US |  |  |  |  |  |
| Соотношение цены акции и прибыли (P/E), раз |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Строка | 2030 год | 2031 год | 2032 год | 2033 год | 2034 год | 2035 год |
| Коэффициент текущей ликвидности (CR), % | 196,07 | 280,56 | 385,93 | 514,88 | 672,09 | 863,37 |
| Коэффициент срочной ликвидности (QR), % | 175,98 | 258,91 | 362,19 | 488,79 | 643,33 | 831,55 |
| Чистый оборотный капитал (NWC), руб. | 84 179 005,27 | 152 687 626,29 | 229 382 242,77 | 314 896 789,54 | 409 581 425,08 | 513 786 400,64 |
| Чистый оборотный капитал (NWC), $ US | 756 531,74 | 1 308 457,59 | 1 872 982,94 | 2 449 451,62 | 3 034 771,79 | 3 626 028,79 |
| Коэфф. оборачиваем. запасов (ST) | 2,72 | 2,72 | 2,72 | 2,72 | 2,72 | 2,72 |
| Коэфф. оборачиваем. дебиторской задолж. (CP) |  |  |  |  |  |  |
| Коэфф. оборачиваем. кредиторской задолж. (CPR) | 446,14 | 394,33 | 345,84 | 300,49 | 258,13 | 218,58 |
| Коэфф. оборачиваем. рабочего капитала (NCT) | 3,88 | 2,23 | 1,55 | 1,18 | 0,95 | 0,79 |
| Коэфф. оборачиваем. основных средств (FAT) | 0,68 | 0,76 | 0,86 | 0,97 | 1,11 | 1,29 |
| Коэфф. оборачиваем. активов (TAT) | 0,50 | 0,50 | 0,49 | 0,48 | 0,47 | 0,45 |
| Суммарные обязательства к активам (TD/TA), % | 62,98 | 55,49 | 48,03 | 40,86 | 34,15 | 28,00 |
| Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), % | 49,58 | 43,16 | 36,97 | 31,04 | 25,52 | 20,50 |
| Долгоср. обязат. к внеоборотн. акт. (LTD/FA), % | 67,25 | 65,99 | 64,52 | 62,80 | 60,75 | 58,26 |
| Суммарные обязательства к собств. кап. (TD/EQ), % | 170,12 | 124,67 | 92,42 | 69,10 | 51,86 | 38,90 |
| Коэффициент покрытия процентов (TIE), раз | 3,23 | 3,76 | 4,42 | 5,23 | 6,25 | 7,57 |
| Коэфф. рентабельности валовой прибыли (GPM), % | 85,34 | 85,40 | 85,46 | 85,52 | 85,57 | 85,63 |
| Коэфф. рентабельности операц. прибыли (OPM), % | 19,07 | 20,86 | 22,56 | 24,18 | 25,71 | 27,16 |
| Коэфф. рентабельности чистой прибыли (NPM), % | 18,42 | 19,61 | 21,21 | 22,73 | 24,16 | 25,53 |
| Рентабельность оборотных активов (RCA), % | 35,02 | 28,19 | 24,40 | 21,62 | 19,50 | 17,81 |
| Рентабельность внеоборотных активов (RFA), % | 12,48 | 14,91 | 18,18 | 22,12 | 26,91 | 32,82 |
| Рентабельность инвестиций (ROI), % | 9,20 | 9,75 | 10,42 | 10,93 | 11,31 | 11,55 |
| Рентабельность собственного капитала (ROE), % | 24,85 | 21,91 | 20,05 | 18,49 | 17,17 | 16,04 |
| Прибыль на акцию (EPOS), руб. |  |  |  |  |  |  |
| Прибыль на акцию (EPOS), $ US |  |  |  |  |  |  |
| Дивиденды на акцию (DPOS), руб. |  |  |  |  |  |  |
| Дивиденды на акцию (DPOS), $ US |  |  |  |  |  |  |
| Коэффициент покрытия дивидендов (ODC), раз |  |  |  |  |  |  |
| Сумма активов на акцию (TAOS), руб. |  |  |  |  |  |  |
| Сумма активов на акцию (TAOS), $ US |  |  |  |  |  |  |
| Соотношение цены акции и прибыли (P/E), раз |  |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Строка | 2036 год | 2037 год | 2038 год | 2039 год | 2040 год | 2041 год |
| Коэффициент текущей ликвидности (CR), % | 1 096,09 | 1 379,71 | 1 726,55 | 2 152,94 | 2 681,01 | 3 341,37 |
| Коэффициент срочной ликвидности (QR), % | 1 060,75 | 1 340,30 | 1 682,38 | 2 103,17 | 2 624,55 | 3 276,83 |
| Чистый оборотный капитал (NWC), руб. | 627 874 072,31 | 752 239 254,81 | 887 307 078,60 | 1 033 489 462,31 | 1 191 239 386,17 | 1 361 035 317,74 |
| Чистый оборотный капитал (NWC), $ US | 4 220 565,72 | 4 816 093,13 | 5 410 626,83 | 6 002 195,26 | 6 589 164,07 | 7 170 103,32 |
| Коэфф. оборачиваем. запасов (ST) | 2,72 | 2,72 | 2,72 | 2,72 | 2,72 | 2,72 |
| Коэфф. оборачиваем. дебиторской задолж. (CP) |  |  |  |  |  |  |
| Коэфф. оборачиваем. кредиторской задолж. (CPR) | 181,68 | 147,31 | 115,31 | 85,55 | 57,91 | 32,27 |
| Коэфф. оборачиваем. рабочего капитала (NCT) | 0,67 | 0,59 | 0,52 | 0,47 | 0,42 | 0,39 |
| Коэфф. оборачиваем. основных средств (FAT) | 1,50 | 1,78 | 2,14 | 2,65 | 3,39 | 4,56 |
| Коэфф. оборачиваем. активов (TAT) | 0,44 | 0,42 | 0,40 | 0,38 | 0,36 | 0,35 |
| Суммарные обязательства к активам (TD/TA), % | 22,48 | 17,58 | 13,31 | 9,62 | 6,45 | 3,77 |
| Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), % | 16,00 | 12,04 | 8,60 | 5,64 | 3,12 | 1,00 |
| Долгоср. обязат. к внеоборотн. акт. (LTD/FA), % | 55,19 | 51,30 | 46,20 | 39,23 | 29,13 | 13,19 |
| Суммарные обязательства к собств. кап. (TD/EQ), % | 28,99 | 21,34 | 15,35 | 10,64 | 6,90 | 3,91 |
| Коэффициент покрытия процентов (TIE), раз | 9,33 | 11,76 | 15,33 | 21,02 | 31,43 | 56,28 |
| Коэфф. рентабельности валовой прибыли (GPM), % | 85,69 | 85,75 | 85,81 | 85,87 | 85,93 | 85,99 |
| Коэфф. рентабельности операц. прибыли (OPM), % | 28,53 | 29,84 | 31,08 | 32,26 | 33,38 | 34,44 |
| Коэфф. рентабельности чистой прибыли (NPM), % | 26,82 | 28,05 | 29,22 | 30,32 | 31,37 | 32,37 |
| Рентабельность оборотных активов (RCA), % | 16,44 | 15,29 | 14,32 | 13,49 | 12,77 | 12,14 |
| Рентабельность внеоборотных активов (RFA), % | 40,27 | 49,88 | 62,65 | 80,35 | 106,31 | 147,69 |
| Рентабельность инвестиций (ROI), % | 11,67 | 11,70 | 11,66 | 11,55 | 11,40 | 11,22 |
| Рентабельность собственного капитала (ROE), % | 15,06 | 14,20 | 13,45 | 12,78 | 12,19 | 11,65 |
| Прибыль на акцию (EPOS), руб. |  |  |  |  |  |  |
| Прибыль на акцию (EPOS), $ US |  |  |  |  |  |  |
| Дивиденды на акцию (DPOS), руб. |  |  |  |  |  |  |
| Дивиденды на акцию (DPOS), $ US |  |  |  |  |  |  |
| Коэффициент покрытия дивидендов (ODC), раз |  |  |  |  |  |  |
| Сумма активов на акцию (TAOS), руб. |  |  |  |  |  |  |
| Сумма активов на акцию (TAOS), $ US |  |  |  |  |  |  |
| Соотношение цены акции и прибыли (P/E), раз |  |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Строка | 2042 год | 2043 год | 2044 год |
| Коэффициент текущей ликвидности (CR), % | 6 322,86 | 16 421,10 | 17 569,81 |
| Коэффициент срочной ликвидности (QR), % | 6 210,16 | 16 152,23 | 17 310,54 |
| Чистый оборотный капитал (NWC), руб. | 1 556 264 205,57 | 1 779 331 653,21 | 2 014 166 302,39 |
| Чистый оборотный капитал (NWC), $ US | 7 807 848,75 | 8 502 260,26 | 9 166 416,35 |
| Коэфф. оборачиваем. запасов (ST) | 2,72 | 2,72 | 2,77 |
| Коэфф. оборачиваем. дебиторской задолж. (CP) |  |  |  |
| Коэфф. оборачиваем. кредиторской задолж. (CPR) | 8,67 | 0,00 | 0,00 |
| Коэфф. оборачиваем. рабочего капитала (NCT) | 0,35 | 0,32 | 0,30 |
| Коэфф. оборачиваем. основных средств (FAT) | 6,70 | 11,80 | 39,22 |
| Коэфф. оборачиваем. активов (TAT) | 0,33 | 0,31 | 0,29 |
| Суммарные обязательства к активам (TD/TA), % | 1,50 | 0,59 | 0,56 |
| Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), % |  |  |  |
| Долгоср. обязат. к внеоборотн. акт. (LTD/FA), % |  |  |  |
| Суммарные обязательства к собств. кап. (TD/EQ), % | 1,53 | 0,60 | 0,57 |
| Коэффициент покрытия процентов (TIE), раз | 190,11 |  |  |
| Коэфф. рентабельности валовой прибыли (GPM), % | 86,04 | 86,10 | 86,16 |
| Коэфф. рентабельности операц. прибыли (OPM), % | 35,45 | 36,20 | 36,75 |
| Коэфф. рентабельности чистой прибыли (NPM), % | 33,32 | 34,03 | 34,54 |
| Рентабельность оборотных активов (RCA), % | 11,58 | 10,91 | 10,22 |
| Рентабельность внеоборотных активов (RFA), % | 223,35 | 401,54 | 1 354,63 |
| Рентабельность инвестиций (ROI), % | 11,01 | 10,62 | 10,14 |
| Рентабельность собственного капитала (ROE), % | 11,17 | 10,68 | 10,20 |
| Прибыль на акцию (EPOS), руб. |  |  |  |
| Прибыль на акцию (EPOS), $ US |  |  |  |
| Дивиденды на акцию (DPOS), руб. |  |  |  |
| Дивиденды на акцию (DPOS), $ US |  |  |  |
| Коэффициент покрытия дивидендов (ODC), раз |  |  |  |
| Сумма активов на акцию (TAOS), руб. |  |  |  |
| Сумма активов на акцию (TAOS), $ US |  |  |  |
| Соотношение цены акции и прибыли (P/E), раз |  |  |  |