

1. Резюме бизнес-плана

Сегодня мы видим, как все большие обороты набирают продажи ноутбуков, мобильных телефонов, планшетов и стационарных компьютеров. Новые модели выходят каждые 4-6 месяцев. Компьютерные устройства стали доступны всем слоям населения.

Исходя из этого, появилась необходимость в техническом обслуживании и ремонте компьютеров. И чем больше будут продажи компьютеров, тем большим спросом будут пользоваться фирмы по ремонту компьютеров.

В связи с этим появилась необходимость в квалифицированных специалистах по ремонту компьютеров.

1.1. Сведения о проекте и компании-инициаторе

Наименование проекта: Открытие «Курсов обучения ремонту компьютеров».

Сроки реализации проекта: с 17 ноября 2014

Инициатор проекта: Мамыканов Азат Разканович.

Сведения о инициаторе проекта:

Мамыканов Азат Разканович родился 17 июня 1990г. Уже с первых классов школы, умел собирать и разбирать домашний стационарный компьютер, быстро обучился многим пользовательским программам и как переустанавливать Windows.

В 2002 г. С отличием окончил курсы по специальности оператор ЭВМ, диплом №2263547, от 11.05.2002 г.

С 2012 – 2014 - компьютерный мастер.

1.2. Цель составления бизнес-плана

Целью настоящего бизнес-плана является: Обоснование рентабельности инвестиционного проекта по открытию «Курсов обучения ремонту компьютеров».

Миссия предприятия – подготовка высококвалифицированных специалистов по ремонту и обслуживанию компьютеров по доступным для населения ценам.

1.3. Описание проекта и целесообразность его реализации

Проект предусматривает создание компании, оказывающей такие виды услуг как:

- Обучение ремонту и обслуживанию компьютеров.
- Помощь в трудоустройстве, либо в открытии собственной мастерской по ремонту компьютеров.

Перечень услуг в дальнейшем может быть увеличен, до ремонта сотовых телефонов, планшетов и принтеров.

Для целей открытия Школы по обучению ремонту компьютеров планируется осуществить следующие мероприятия:

- арендовать необходимое помещение,
- произвести закуп компьютеров для проведения занятий,
- провести необходимые подготовительный процедуры (ремонт).

На данный момент у инициатора имеется предварительная договоренность с арендодателем на заключение долгосрочного договора аренды.

1.4. Финансовая оценка проекта

Прогнозные показатели эффективности инвестиций	Единицы измерения	Значения
Ставка дисконтирования	%	20
PВ (период окупаемости проекта)	мес.	4
DPВ (дисконтированный период окупаемости проекта)	мес.	6
NPV (чистый приведенный доход)	тенге	1 771 714
IRR (внутренняя норма рентабельности, в процентах)	%	3 703,00
PI (индекс прибыльности проекта)		2,77
PF (потребность в финансировании)	тенге	1 062 333
CD (дефицит денежных средств)	тенге	0
Период расчета интегральных показателей	мес.	48

Как видно из приведённой таблицы - при ставке дисконтирования 20% проект является прибыльным и окупается за 4 месяца. Себестоимость услуг достаточно низкая и включает в себя: фонд оплаты преподавателя, арендная плата, амортизация, стоимость электричества. Индекс прибыльности имеет достаточно высокое значение 2.77. Это свидетельствует о том, что на каждый 1 тенге, вложенный в проект, инвестор получит дополнительно 1.77 тенге.

1.5. Структура финансирования

Кроме того, планируется привлечение кредита в банке под 14% годовых, из них 7% берет на себя АО Фонд ДАМУ, согласно программе Субсидирования процентной ставки. Сумма кредита составляет 1 500 000 тенге. Условная дата начала погашения кредита - 17.12.2014, дата погашения основного долга кредита 16.11.2017 г.

1.5.1. Условия привлечения финансирования

Наименование	Размер финансирования, тенге	Ставка по кредиту, %	Дата привлечения	Дата погашения
Кредит	1 500 000	7	17.11.2014	16.11.2017

1.6. Состояние проекта

На момент разработки настоящего бизнес-плана проект находился на этапе выполненного технико-экономического обоснования идеи. Имеется письменная договоренность с арендодателем о долгосрочной аренде помещения. Имеются Договора намерений от будущих клиентов. Имеется договоренность с поставщиком оборудования.

2.Описание проекта

2.1.Общее описание компании

Компания представляет собой вновь создаваемое предприятие в форме Индивидуального Предпринимательства (ИП). Миссия компании заключается в оказании услуг по обучению ремонту компьютеров по доступным ценам. Штат сотрудников организации состоит из инициатора проекта и 1 обучающего тренера (инициатор имеет достаточный опыт и навыки, в случае необходимости заменять тренера).

2.2.Суть проекта

Предпринимательская идея проекта состоит в открытии Школы по обучению ремонту компьютеров. В последние годы очевидной стала тенденция к росту продаж стационарных компьютеров, ноутбуков, ультра буков и мобильных телефонов. В связи с этим возрастает потребность в ремонте и обслуживании компьютеров, а также в квалифицированном обслуживании клиентов. В соответствии с концепцией развития компании и с учетом тенденций роста рынка планируется постоянно наличие спроса на услуги нашей Школы. Реализация проекта предполагает аренду помещений на длительный срок, покупку необходимого оборудования. Есть договоренность с тренером.

Планируется постоянно увеличивать объем услуг за счет создания новых направлений в обучении. Особое внимание руководство будет уделять качеству услуг и профессионализму сотрудников, что в конечном итоге будет значительно способствовать созданию благоприятного имиджа компании на рынке

2.3.Организационная структура и управленческая команда

Информация о руководителях предприятия: владелец и руководитель Школы курсов – Мамыканов Азат Разканович. В его обязанности входит оперативное управление деятельностью Школы. Павлов С. В. имеет многолетний опыт работы и знает все тонкости работы предприятий в области обучения и преподавания. Чёткое понимание всех бизнес-процессов способствует наиболее эффективному использованию ресурсов, что позволяет значительно повысить эффективность бизнеса.

3. Описание продукта

На начальном этапе планируется оказывать один вид услуг:

- Обучение ремонту и обслуживанию компьютеров.

В перспективе будут создаваться новые направления:

- Обучение ремонту и обслуживанию мобильных телефонов и планшетов.
- Обучение ремонту и обслуживанию принтеров и прочей офисной техники.

Данный перечень услуг выбран из потребности рынка, так как именно эти услуги пользуются наибольшим спросом среди населения.

3.1. Типы продуктов и их основные характеристики

Обучение ремонту и обслуживанию компьютеров

Все больший рост продаж «умной техники» создает увеличивающийся спрос на ремонт и обслуживание этой техники, а это требует от рынка высококвалифицированных специалистов.

Обучение одного специалиста будет стоить в 30.000 тенге. Длительность – месяц. Занятия будут проводиться по 3 раза в неделю по 2-2,5 часа. Это дает возможность вести несколько групп параллельно.

В программе обучения большое внимание будет уделяться 2 направлениям:

- Ремонт и устранение неполадок в «железе» самого компьютера
- Установка и настройка программного обеспечения и чистка компьютера от вирусов, ошибок и неактивных элементов тормозящих быстродействие компьютера.

4. Сведения о рынке и конкурентах

4.1. Текущее состояние рынка

В последние полгода года наблюдаются повышение спроса на услуги по ремонту и обслуживанию компьютеров.

4.2. Описание нынешних и потенциальных клиентов

Потенциальными клиентами компании являются:

- преимущественно мужчины и женщины от 20-55 лет;
- лица, желающие открыть свое собственное дело и начать работать на себя
- лица, желающие повысить свои профессиональные навыки и знания в ремонте компьютеров.

4.4. Описание компаний-конкурентов

По данным исследования рынка в Павлодаре присутствуют такие конкуренты как:

- Центр красоты и стиля «Премиум». Основное направление которых – это подготовка специалистов в области красоты и здоровья различных направлений, а также курсы компьютерной грамотности, но это направление слабо выражено.
- Образовательный центр «Аэлита». Основное направление которых – это подготовка офисных сотрудников различных направлений, а также курсы компьютерной грамотности, но это направление слабо выражено.
- А также ряд других обучающих центров, но они не занимаются обучением сфере обслуживания компьютеров.

4.5. Основные барьеры и риски входа на рынок

Отсутствуют, поскольку это не лицензируемый вид деятельности и требует лишь наличие личного опыта у тренеров. Вместе с тем есть риски конкуренции со стороны колледжей, которые могут организовать соответствующее обучение.

4.6. Маркетинговая стратегия

Маркетинговая стратегия компании направлена на увеличение объема оказываемых услуг за счет поддержания высокого качества оказываемых услуг, а также реальной помощи по трудоустройству либо открытие собственного дела. Тем самым, компания будет поддерживать необходимый уровень прибыли за счет уникальности предложения на рынке курсов и обучения.

Такое уникальное предложение позволяет держать на достаточном уровне цены, не пытаясь их снизить. Чтобы обеспечить достаточный поток клиентов, компания планирует заключить партнёрские отношения с ВУЗами, СУЗами, чтобы получать дополнительный поток клиентов. Отдельным моментом является повышение узнаваемости Школы за счет проведения рекламных мероприятий (СМИ, распространение листовок в общественных местах и т.д.)

4.9. Объемы продаж и условия оплаты продуктов

Наименование продукта	Объем продаж, ед/мес
Обучение ремонту компьютеров	15

4.10. Организация каналов сбыта продукции

На начальном этапе достаточно будет расклейки по городу, рекламы в социальных сетях (таргетированная реклама и реклама в чужих раскрученных группах).

4.11.Цены продуктов

Наименование продукта	Цена продаж, тенге
Обучение ремонту компьютеров	30000

4.12.SWOT-анализ положения компании на рынке

	Положительное влияние	Отрицательное влияние
Внутренняя среда	Сильные стороны Специализация на компьютерные услуги, растущая популярность	Слабые стороны Отсутствие постоянных клиентов
Внешняя среда	Возможности Создание новых направлений по ремонту телефонов и планшетов.	Угрозы Растущая конкуренция.

5.План реализации проекта

5.1.График реализации проекта

№	Этап	Дата начала	Дата окончания	Бюджет	Ответственный
1	Покупка компьютеров	19.11.2014	21.11.2014	700000	Мамыканов Азат Разканович
2	Размещение рекламы	19.11.2013	19.12.2014	150000	Мамыканов Азат Разканович
3	Проведение первых занятий	25.11.2014	25.02.2014	300000	Мамыканов Азат Разканович

6.Описание требуемых ресурсов

6.1.Список приобретаемых активов

Наименование актива	Дата приобретения	Срок эксплуатации	Количество единиц	Стоимость приобретения
Компьютеры	17.11.2014	1	10	70000
Офисная мебель и канцтовары	17.11.2014	1	1	300000

6.2.Персонал

Наименование группы сотрудников	Количество сотрудников в группе	Зарботная плата каждого сотрудника, тенге
Тренер	1	40000

7. План производства

7.4. Список общих издержек

Наименование	Величина издержки, тенге
Аренда помещения	40000

8. Финансовый план

8.1. Основные исходные данные, допущения и предпосылки, использованные для построения финансовых прогнозов

Вид инфляции	Показатель	
Средние темпы роста цен продаж	20%	
Средние темпы роста цен закупок	0%	
Средние темпы роста заработной платы	10%	
Наименование налога	Ставка налога	Период налогообложения
НДС	18	мес.
Налог на имущество	2.2	квартал
Налог на прибыль	20	мес.
Социальный налог	30	мес.

8.2. Расчёт ставки дисконтирования

8.3. Система управления финансами и аудит отчётности

8.4. Показатели эффективности инвестиций

Прогнозные показатели эффективности инвестиций	Единицы измерения	Значения
Ставка дисконтирования	%	400
PВ (период окупаемости проекта)	мес.	4
DPВ (дисконтированный период окупаемости проекта)	мес.	6
NPV (чистый приведенный доход)	тенге	1 771 714

IRR (внутренняя норма рентабельности, в процентах)	%	3 703,00
PI (индекс прибыльности проекта)		2,77
PF (потребность в финансировании)	тенге	1 062 333
CD (дефицит денежных средств)	тенге	0

8.5. График окупаемости NPV



8.6. Отчёт о прибылях и убытках

	11.2014	12.2014	01.2015	02.2015	03.2015	04.2015
Выручка	15 000	456 889	463 884	470 986	478 196	485 517
Валовая прибыль	15 000	456 889	463 884	470 986	478 196	485 517
Общехозяйственные и коммерческие расходы	34 867	56 200	56 200	56 200	56 200	56 200
Амортизация	0	83 333	83 333	83 333	83 333	83 333
Расходы на заработную плату	21 861	44 311	44 664	45 020	45 379	45 741
Финансовые расходы	0	8 750	8 507	8 264	8 021	7 778
Прибыль до налога на прибыль	-81 728	264 295	271 180	278 169	285 263	292 465
Прибыль с учетом убытков прошлых периодов	-81 728	182 568	271 180	278 169	285 263	292 465
Чистая прибыль	-81 728	264 295	271 180	278 169	285 263	292 465

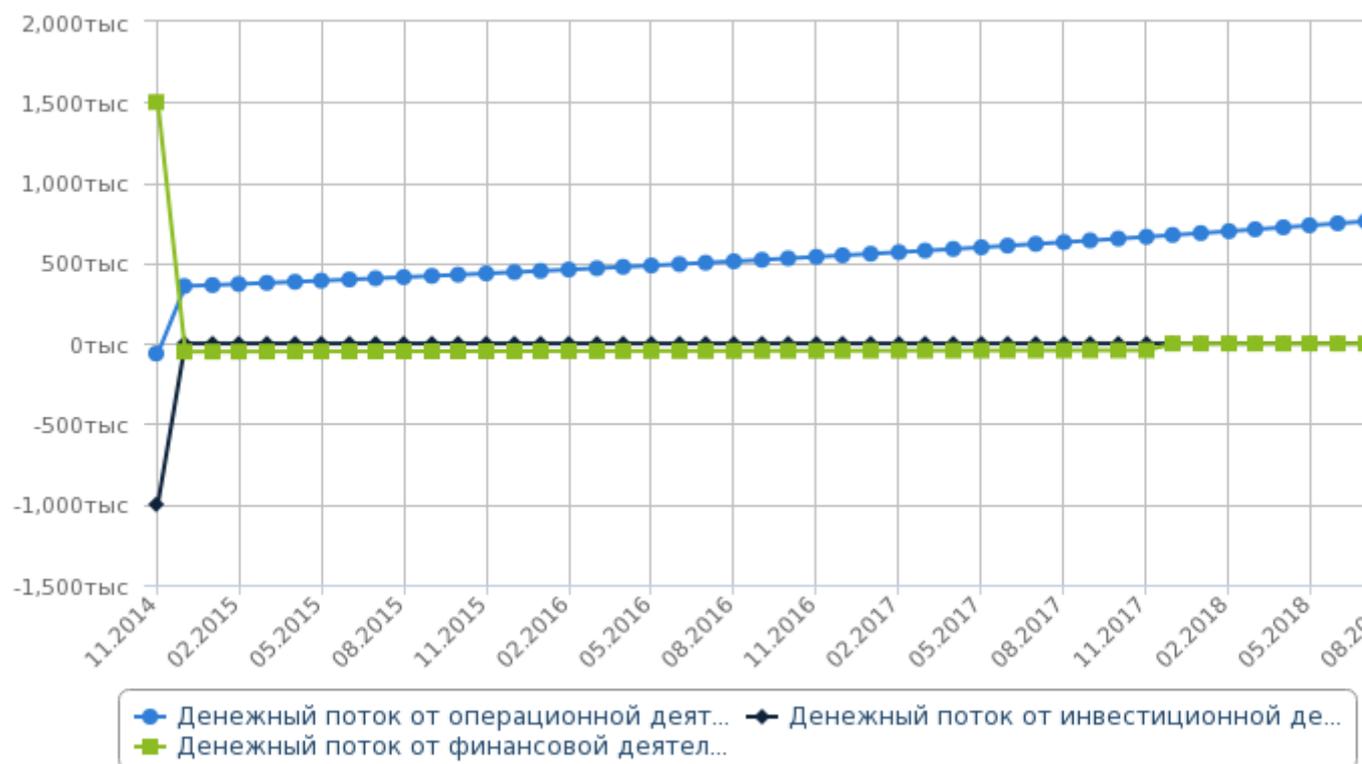
	05.2015	06.2015	07.2015	08.2015	09.2015	10.2015
Выручка	492 950	500 497	508 159	515 939	523 838	531 858
Валовая прибыль	492 950	500 497	508 159	515 939	523 838	531 858
Общехозяйственные и коммерческие расходы	56 200	56 200	56 200	56 200	56 200	56 200
Амортизация	83 333	83 333	83 333	83 333	83 333	83 333
Расходы на заработную плату	46 106	46 473	46 844	47 217	47 594	47 973
Финансовые расходы	7 535	7 292	7 049	6 806	6 563	6 319
Прибыль до налога на прибыль	299 777	307 199	314 734	322 383	330 148	338 031
Прибыль с учетом убытков прошлых периодов	299 777	307 199	314 734	322 383	330 148	338 031
Чистая прибыль	299 777	307 199	314 734	322 383	330 148	338 031
	11.2015	12.2015	01.2016	02.2016	03.2016	04.2016
Выручка	540 000	548 267	556 661	565 183	573 836	582 621
Валовая прибыль	540 000	548 267	556 661	565 183	573 836	582 621
Общехозяйственные и коммерческие расходы	56 200	56 200	56 200	56 200	56 200	56 200
Амортизация	83 333	0	0	0	0	0
Расходы на заработную плату	48 356	48 742	49 130	49 522	49 917	50 315
Финансовые расходы	6 076	5 833	5 590	5 347	5 104	4 861
Прибыль до налога на прибыль	346 034	437 492	445 740	454 114	462 615	471 245
Прибыль с учетом убытков прошлых периодов	346 034	437 492	445 740	454 114	462 615	471 245
Чистая прибыль	346 034	437 492	445 740	454 114	462 615	471 245
	05.2016	06.2016	07.2016	08.2016	09.2016	10.2016
Выручка	591 540	600 597	609 791	619 127	628 605	638 229
Валовая прибыль	591 540	600 597	609 791	619 127	628 605	638 229
Общехозяйственные и коммерческие расходы	56 200	56 200	56 200	56 200	56 200	56 200
Расходы на заработную плату	50 716	51 121	51 528	51 939	52 353	52 771
Финансовые расходы	4 618	4 375	4 132	3 889	3 646	3 403
Прибыль до налога на прибыль	480 006	488 901	497 931	507 099	516 406	525 855
Прибыль с учетом убытков прошлых периодов	480 006	488 901	497 931	507 099	516 406	525 855
Чистая прибыль	480 006	488 901	497 931	507 099	516 406	525 855
	11.2016	12.2016	01.2017	02.2017	03.2017	04.2017
Выручка	648 000	657 921	667 993	678 220	688 603	699 145

Валовая прибыль	648 000	657 921	667 993	678 220	688 603	699 145
Общехозяйственные и коммерческие расходы	56 200	56 200	56 200	56 200	56 200	56 200
Расходы на заработную плату	53 192	53 616	54 043	54 474	54 909	55 346
Финансовые расходы	3 160	2 917	2 674	2 431	2 188	1 944
Прибыль до налога на прибыль	535 449	545 188	555 076	565 115	575 307	585 654
Прибыль с учетом убытков прошлых периодов	535 449	545 188	555 076	565 115	575 307	585 654
Чистая прибыль	535 449	545 188	555 076	565 115	575 307	585 654
	05.2017	06.2017	07.2017	08.2017	09.2017	10.2017
Выручка	709 848	720 716	731 750	742 952	754 327	765 875
Валовая прибыль	709 848	720 716	731 750	742 952	754 327	765 875
Общехозяйственные и коммерческие расходы	56 200	56 200	56 200	56 200	56 200	56 200
Расходы на заработную плату	55 788	56 233	56 681	57 133	57 589	58 048
Финансовые расходы	1 701	1 458	1 215	972	729	486
Прибыль до налога на прибыль	596 159	606 825	617 653	628 647	639 809	651 141
Прибыль с учетом убытков прошлых периодов	596 159	606 825	617 653	628 647	639 809	651 141
Чистая прибыль	596 159	606 825	617 653	628 647	639 809	651 141
	11.2017	12.2017	01.2018	02.2018	03.2018	04.2018
Выручка	777 600	789 505	801 592	813 863	826 323	838 974
Валовая прибыль	777 600	789 505	801 592	813 863	826 323	838 974
Общехозяйственные и коммерческие расходы	56 200	56 200	56 200	56 200	56 200	56 200
Расходы на заработную плату	58 511	58 977	59 448	59 922	60 399	60 881
Прибыль до налога на прибыль	662 646	674 327	685 944	697 742	709 724	721 893
Прибыль с учетом убытков прошлых периодов	662 646	674 327	685 944	697 742	709 724	721 893
Чистая прибыль	662 646	674 327	685 944	697 742	709 724	721 893
	05.2018	06.2018	07.2018	08.2018	09.2018	10.2018
Выручка	851 818	864 859	878 100	891 543	905 192	919 050
Валовая прибыль	851 818	864 859	878 100	891 543	905 192	919 050
Общехозяйственные и коммерческие расходы	56 200	56 200	56 200	56 200	56 200	56 200
Расходы на заработную плату	61 367	61 856	62 349	62 846	63 348	63 853
Прибыль до налога на прибыль	734 252	746 803	759 550	772 496	785 644	798 997
Прибыль с учетом убытков прошлых периодов	734 252	746 803	759 550	772 496	785 644	798 997

Чистая прибыль	734 252	746 803	759 550	772 496	785 644	798 997
----------------	---------	---------	---------	---------	---------	---------

Из приведённой таблицы можно сделать вывод о том, что чистая прибыль может быть получена уже с первого месяца реализации проекта. Наибольшую долю затрат в выручке составляют расходы на оплату труда.

8.7.График прибыли



8.8.Отчёт о движении денежных средств

	11.2014	12.2014	01.2015	02.2015	03.2015	04.2015
Поступления от продаж	15	457	464	471	478	486
Затраты на материалы и комплектующие	700000	0	0	0	0	0
Выплаты персоналу по заработной плате	19	40	41	41	41	42
Прочие выплаты	59	40	40	40	40	40
Выплата налогов	0	19	20	20	20	20
Денежный поток от операционной деятельности	-62	357	363	370	377	384
Погашение кредитов	0	42	42	42	42	42
Выплаты процентов по займам	0	9	9	8	8	8
Денежный поток от финансовой деятельности	1 500	-50	-50	-50	-50	-49
Денежный поток за период	438	307	313	320	327	334

Баланс наличности на начало периода	100	538	844	1 157	1 477	1 804
Баланс наличности на конец периода	538	844	1 157	1 477	1 804	2 138
	05.2015	06.2015	07.2015	08.2015	09.2015	10.2015
Поступления от продаж	493	500	508	516	524	532
Выплаты персоналу по заработной плате	42	42	43	43	43	44
Прочие выплаты	40	40	40	40	40	40
Выплата налогов	20	20	20	20	20	20
Денежный поток от операционной деятельности	391	398	405	413	420	428
Погашение кредитов	42	42	42	42	42	42
Выплаты процентов по займам	8	7	7	7	7	6
Денежный поток от финансовой деятельности	-49	-49	-49	-48	-48	-48
Денежный поток за период	341	349	356	364	372	380
Баланс наличности на начало периода	2 138	2 480	2 829	3 185	3 549	3 921
Баланс наличности на конец периода	2 480	2 829	3 185	3 549	3 921	4 301
	11.2015	12.2015	01.2016	02.2016	03.2016	04.2016
Поступления от продаж	540	548	557	565	574	583
Выплаты персоналу по заработной плате	44	44	45	45	45	46
Прочие выплаты	40	40	40	40	40	40
Выплата налогов	21	21	21	21	21	21
Денежный поток от операционной деятельности	435	443	451	459	468	476
Погашение кредитов	42	42	42	42	42	42
Выплаты процентов по займам	6	6	6	5	5	5
Денежный поток от финансовой деятельности	-48	-48	-47	-47	-47	-47
Денежный поток за период	388	396	404	412	421	430
Баланс наличности на начало периода	4 301	4 689	5 084	5 488	5 901	6 322
Баланс наличности на конец периода	4 689	5 084	5 488	5 901	6 322	6 752
	05.2016	06.2016	07.2016	08.2016	09.2016	10.2016
Поступления от продаж	592	601	610	619	629	638
Выплаты персоналу по заработной плате	46	47	47	47	48	48
Прочие выплаты	40	40	40	40	40	40
Выплата налогов	21	21	21	21	21	21

Денежный поток от операционной деятельности	485	493	502	511	520	529
Погашение кредитов	42	42	42	42	42	42
Выплаты процентов по займам	5	4	4	4	4	3
Денежный поток от финансовой деятельности	-46	-46	-46	-46	-45	-45
Денежный поток за период	438	447	456	465	475	484
Баланс наличности на начало периода	6 752	7 190	7 637	8 094	8 559	9 034
Баланс наличности на конец периода	7 190	7 637	8 094	8 559	9 034	9 518
	11.2016	12.2016	01.2017	02.2017	03.2017	04.2017
Поступления от продаж	648	658	668	678	689	699
Выплаты персоналу по заработной плате	48	49	49	50	50	50
Прочие выплаты	40	40	40	40	40	40
Выплата налогов	21	21	21	21	21	21
Денежный поток от операционной деятельности	539	548	558	568	578	588
Погашение кредитов	42	42	42	42	42	42
Выплаты процентов по займам	3	3	3	2	2	2
Денежный поток от финансовой деятельности	-45	-45	-44	-44	-44	-44
Денежный поток за период	494	504	513	523	534	544
Баланс наличности на начало периода	9 518	10 012	10 515	11 029	11 552	12 086
Баланс наличности на конец периода	10 012	10 515	11 029	11 552	12 086	12 630
	05.2017	06.2017	07.2017	08.2017	09.2017	10.2017
Поступления от продаж	710	721	732	743	754	766
Выплаты персоналу по заработной плате	51	51	52	52	52	53
Прочие выплаты	40	40	40	40	40	40
Выплата налогов	21	21	21	21	21	21
Денежный поток от операционной деятельности	598	608	619	630	641	652
Погашение кредитов	42	42	42	42	42	42
Выплаты процентов по займам	2	1	1	1	1	0
Денежный поток от финансовой деятельности	-43	-43	-43	-43	-42	-42
Денежный поток за период	555	565	576	587	598	610
Баланс наличности на начало периода	12 630	13 185	13 750	14 326	14 913	15 511
Баланс наличности на конец периода	13 185	13 750	14 326	14 913	15 511	16 120

	11.2017	12.2017	01.2018	02.2018	03.2018	04.2018
Поступления от продаж	778	790	802	814	826	839
Выплаты персоналу по заработной плате	53	54	54	55	55	55
Прочие выплаты	40	40	40	40	40	40
Выплата налогов	21	21	22	22	22	22
Денежный поток от операционной деятельности	663	674	686	698	710	722
Денежный поток за период	621	674	686	698	710	722
Баланс наличности на начало периода	16 120	16 741	17 416	18 102	18 800	19 509
Баланс наличности на конец периода	16 741	17 416	18 102	18 800	19 509	20 231
	05.2018	06.2018	07.2018	08.2018	09.2018	10.2018
Поступления от продаж	852	865	878	892	905	919
Выплаты персоналу по заработной плате	56	56	57	57	58	58
Прочие выплаты	40	40	40	40	40	40
Выплата налогов	22	22	22	22	22	22
Денежный поток от операционной деятельности	734	747	760	773	786	799
Денежный поток за период	734	747	760	773	786	799
Баланс наличности на начало периода	20 231	20 966	21 712	22 472	23 245	24 030
Баланс наличности на конец периода	20 966	21 712	22 472	23 245	24 030	24 829

8.9.График денежных потоков



8.10.Баланс

	11.2014	12.2014	01.2015	02.2015	03.2015	04.2015
Денежные средства	538	844	1 157	1 477	1 804	2 138
Итого оборотные активы	538	844	1 157	1 477	1 804	2 138
Основные средства	1 000	917	833	750	667	583
Итого внеоборотные активы	1 000	917	833	750	667	583
Итого активы	1 538	1 761	1 991	2 227	2 471	2 722
Краткосрочные обязательства по займам	458	458	458	458	458	458
Задолженность по налогам	19	20	20	20	20	20
Долгосрочные обязательства по займам	1 042	1 000	958	917	875	833
Итого обязательства	1 519	1 479	1 437	1 395	1 354	1 312
Нераспределенная прибыль	-82	183	454	732	1 017	1 310
Итого собственный капитал	18	283	554	832	1 117	1 410
Итого собственный капитал и обязательства	1 538	1 761	1 991	2 227	2 471	2 722
	05.2015	06.2015	07.2015	08.2015	09.2015	10.2015
Денежные средства	2 480	2 829	3 185	3 549	3 921	4 301
Итого оборотные активы	2 480	2 829	3 185	3 549	3 921	4 301

Основные средства	500	417	333	250	167	83
Итого внеоборотные активы	500	417	333	250	167	83
Итого активы	2 980	3 245	3 518	3 799	4 088	4 384
Краткосрочные обязательства по займам	458	458	458	458	458	458
Задолженность по налогам	20	20	20	20	20	21
Долгосрочные обязательства по займам	792	750	708	667	625	583
Итого обязательства	1 270	1 229	1 187	1 145	1 104	1 062
Нераспределенная прибыль	1 609	1 917	2 231	2 554	2 884	3 222
Итого собственный капитал	1 709	2 017	2 331	2 654	2 984	3 322
Итого собственный капитал и обязательства	2 980	3 245	3 518	3 799	4 088	4 384
	11.2015	12.2015	01.2016	02.2016	03.2016	04.2016
Денежные средства	4 689	5 084	5 488	5 901	6 322	6 752
Итого оборотные активы	4 689	5 084	5 488	5 901	6 322	6 752
Итого активы	4 689	5 084	5 488	5 901	6 322	6 752
Краткосрочные обязательства по займам	458	458	458	458	458	458
Задолженность по налогам	21	21	21	21	21	21
Долгосрочные обязательства по займам	542	500	458	417	375	333
Итого обязательства	1 021	979	937	896	854	812
Нераспределенная прибыль	3 568	4 005	4 451	4 905	5 368	5 839
Итого собственный капитал	3 668	4 105	4 551	5 005	5 468	5 939
Итого собственный капитал и обязательства	4 689	5 084	5 488	5 901	6 322	6 752
	05.2016	06.2016	07.2016	08.2016	09.2016	10.2016
Денежные средства	7 190	7 637	8 094	8 559	9 034	9 518
Итого оборотные активы	7 190	7 637	8 094	8 559	9 034	9 518
Итого активы	7 190	7 637	8 094	8 559	9 034	9 518
Краткосрочные обязательства по займам	458	458	458	458	458	458
Задолженность по налогам	21	21	21	21	21	21
Долгосрочные обязательства по займам	292	250	208	167	125	83
Итого обязательства	771	729	688	646	604	563
Нераспределенная прибыль	6 319	6 808	7 306	7 813	8 329	8 855
Итого собственный капитал	6 419	6 908	7 406	7 913	8 429	8 955

Итого собственный капитал и обязательства	7 190	7 637	8 094	8 559	9 034	9 518
	11.2016	12.2016	01.2017	02.2017	03.2017	04.2017
Денежные средства	10 012	10 515	11 029	11 552	12 086	12 630
Итого оборотные активы	10 012	10 515	11 029	11 552	12 086	12 630
Итого активы	10 012	10 515	11 029	11 552	12 086	12 630
Краткосрочные обязательства по займам	458	458	417	375	333	292
Задолженность по налогам	21	21	21	21	21	21
Долгосрочные обязательства по займам	42	0	0	0	0	0
Итого обязательства	521	479	438	396	354	313
Нераспределенная прибыль	9 391	9 936	10 491	11 056	11 631	12 217
Итого собственный капитал	9 491	10 036	10 591	11 156	11 731	12 317
Итого собственный капитал и обязательства	10 012	10 515	11 029	11 552	12 086	12 630
	05.2017	06.2017	07.2017	08.2017	09.2017	10.2017
Денежные средства	13 185	13 750	14 326	14 913	15 511	16 120
Итого оборотные активы	13 185	13 750	14 326	14 913	15 511	16 120
Итого активы	13 185	13 750	14 326	14 913	15 511	16 120
Краткосрочные обязательства по займам	250	208	167	125	83	42
Задолженность по налогам	21	21	21	21	21	21
Итого обязательства	271	230	188	146	105	63
Нераспределенная прибыль	12 813	13 420	14 038	14 666	15 306	15 957
Итого собственный капитал	12 913	13 520	14 138	14 766	15 406	16 057
Итого собственный капитал и обязательства	13 185	13 750	14 326	14 913	15 511	16 120
	11.2017	12.2017	01.2018	02.2018	03.2018	04.2018
Денежные средства	16 741	17 416	18 102	18 800	19 509	20 231
Итого оборотные активы	16 741	17 416	18 102	18 800	19 509	20 231
Итого активы	16 741	17 416	18 102	18 800	19 509	20 231
Задолженность по налогам	21	22	22	22	22	22
Итого обязательства	21	22	22	22	22	22
Нераспределенная прибыль	16 620	17 294	17 980	18 678	19 388	20 110
Итого собственный капитал	16 720	17 394	18 080	18 778	19 488	20 210
Итого собственный капитал и обязательства	16 741	17 416	18 102	18 800	19 509	20 231

	05.2018	06.2018	07.2018	08.2018	09.2018	10.2018
Денежные средства	20 966	21 712	22 472	23 245	24 030	24 829
Итого оборотные активы	20 966	21 712	22 472	23 245	24 030	24 829
Итого активы	20 966	21 712	22 472	23 245	24 030	24 829
Задолженность по налогам	22	22	22	22	22	22
Итого обязательства	22	22	22	22	22	22
Нераспределенная прибыль	20 844	21 591	22 350	23 123	23 908	24 707
Итого собственный капитал	20 944	21 691	22 450	23 223	24 008	24 807
Итого собственный капитал и обязательства	20 966	21 712	22 472	23 245	24 030	24 829

8.11.График соотношения собственного и заемного капитала



8.12.График структуры активов



8.13. Финансовые показатели

	11.2014	12.2014	01.2015	02.2015	03.2015	04.2015
Показатели ликвидности						
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	113	176	242	309	377	447
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	113	176	242	309	377	447
Чистый оборотный капитал (NWC)	59 939	365 901	678 748	998 583	1 325 513	1 659 645
Показатели оборачиваемости						
Коэф. оборачиваемости оборотного капитала (WCT)	0	8	6	4	3	3
Коэф. оборачиваемости активов (AT)	0	3	3	3	2	2
Показатели финансовой устойчивости						
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	99	84	72	63	55	48
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	68	57	48	41	35	31
Коэффициент покрытия платежей по долгу (DSCR)	0	7	7	7	8	8
Коэффициент покрытия процентов (ICR)	0	31	33	35	37	39
Средний срок погашения долга (AMD)	-2	1	1	0	0	0

Коэффициент автономии, %	1	16	28	37	45	52
Коэффициент финансового риска, %	8 209	516	256	165	119	92
Операционный рычаг	-0	2	2	2	2	2
Показатели рентабельности						
Коэф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	1	1	1	1	1	1
Коэф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	-545	58	58	59	60	60
Рентабельность инвестиций (ROI), %	-64	192	173	158	146	135
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	-5 367	2 108	778	482	351	278
Фондорентабельность, %	-98	331	372	422	483	562
Денежные потоки						
Свободный денежный поток проекта (FCFF)	-1 062 333	357 176	363 052	369 798	376 650	383 609
Свободный денежный поток для владельцев бизнеса (FCFE)	437 667	306 759	312 878	319 867	326 962	334 165
	05.2015	06.2015	07.2015	08.2015	09.2015	10.2015
Показатели ликвидности						
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	518	591	665	741	819	898
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	518	591	665	741	819	898
Чистый оборотный капитал (NWC)	2 001 088	2 349 953	2 706 354	3 070 403	3 442 218	3 821 916
Показатели оборачиваемости						
Коэф. оборачиваемости оборотного капитала (WCT)	3	2	2	2	2	2
Коэф. оборачиваемости активов (AT)	2	2	2	2	2	2
Показатели финансовой устойчивости						
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	43	38	34	30	27	24
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	27	23	20	18	15	13
Коэффициент покрытия платежей по долгу (DSCR)	8	8	8	9	9	9
Коэффициент покрытия процентов (ICR)	41	43	46	48	51	54
Коэффициент автономии, %	57	62	66	70	73	76
Коэффициент финансового риска, %	73	60	50	42	36	31

Операционный рычаг	2	2	2	2	2	2
Показатели рентабельности						
Коэф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	1	1	1	1	1	1
Коэф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	61	61	62	62	63	64
Рентабельность инвестиций (ROI), %	126	118	112	106	100	96
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	231	198	174	155	141	129
Фондорентабельность, %	664	804	1 007	1 326	1 902	3 245
Денежные потоки						
Свободный денежный поток проекта (FCFF)	390 678	397 857	405 149	412 555	420 078	427 718
Свободный денежный поток для владельцев бизнеса (FCFE)	341 476	348 899	356 434	364 083	371 849	379 732
	11.2015	12.2015	01.2016	02.2016	03.2016	04.2016
Показатели ликвидности						
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	979	1 062	1 146	1 232	1 320	1 409
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	979	1 062	1 146	1 232	1 320	1 409
Чистый оборотный капитал (NWC)	4 209 617	4 605 442	5 009 516	5 421 963	5 842 911	6 272 489
Показатели оборачиваемости						
Коэф. оборачиваемости оборотного капитала (WCT)	1	1	1	1	1	1
Коэф. оборачиваемости активов (AT)	1	1	1	1	1	1
Показатели финансовой устойчивости						
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	22	19	17	15	14	12
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	12	10	8	7	6	5
Коэффициент покрытия платежей по долгу (DSCR)	9	9	10	10	10	10
Коэффициент покрытия процентов (ICR)	58	76	81	86	92	98
Коэффициент автономии, %	78	81	83	85	86	88
Коэффициент финансового риска, %	27	23	20	17	15	13
Операционный рычаг	2	1	1	1	1	1
Показатели рентабельности						

Коэф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	1	1	1	1	1	1
Коэф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	64	80	80	80	81	81
Рентабельность инвестиций (ROI), %	92	107	101	96	91	87
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	119	135	124	114	106	99
Фондорентабельность, %	9 966	0	0	0	0	0
Денежные потоки						
Свободный денежный поток проекта (FCFF)	435 478	443 360	451 366	459 496	467 754	476 142
Свободный денежный поток для владельцев бизнеса (FCFE)	387 735	395 860	404 109	412 482	420 983	429 614
	05.2016	06.2016	07.2016	08.2016	09.2016	10.2016
Показатели ликвидности						
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	1 501	1 594	1 689	1 786	1 885	1 986
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	1 501	1 594	1 689	1 786	1 885	1 986
Чистый оборотный капитал (NWC)	6 710 828	7 158 062	7 614 327	8 079 759	8 554 499	9 038 688
Показатели оборачиваемости						
Коэф. оборачиваемости оборотного капитала (WCT)	1	1	1	1	1	1
Коэф. оборачиваемости активов (AT)	1	1	1	1	1	1
Показатели финансовой устойчивости						
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	11	10	8	8	7	6
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	4	3	3	2	1	1
Коэффициент покрытия платежей по долгу (DSCR)	10	11	11	11	11	12
Коэффициент покрытия процентов (ICR)	105	113	122	131	143	156
Коэффициент автономии, %	89	90	92	92	93	94
Коэффициент финансового риска, %	12	10	9	8	7	6
Операционный рычаг	1	1	1	1	1	1
Показатели рентабельности						
Коэф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	1	1	1	1	1	1
Коэф. рентабельности чистой прибыли (NPM),	81	81	82	82	82	82

%						
Рентабельность инвестиций (ROI), %	83	79	76	73	70	68
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	93	88	83	79	76	73
Фондорентабельность, %	0	0	0	0	0	0
Денежные потоки						
Свободный денежный поток проекта (FCFF)	484 660	493 312	502 100	511 025	520 089	529 296
Свободный денежный поток для владельцев бизнеса (FCFE)	438 376	447 271	456 301	465 469	474 777	484 226
	11.2016	12.2016	01.2017	02.2017	03.2017	04.2017
Показатели ликвидности						
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	2 089	2 194	2 520	2 916	3 409	4 037
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	2 089	2 194	2 520	2 916	3 409	4 037
Чистый оборотный капитал (NWC)	9 532 470	10 035 991	10 591 067	11 156 182	11 731 488	12 317 142
Показатели оборачиваемости						
Коэф. оборачиваемости оборотного капитала (WCT)	1	1	1	1	1	1
Коэф. оборачиваемости активов (AT)	1	1	1	1	1	1
Показатели финансовой устойчивости						
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	5	5	4	3	3	2
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	0	0	0	0	0	0
Коэффициент покрытия платежей по долгу (DSCR)	12	12	13	13	13	13
Коэффициент покрытия процентов (ICR)	170	188	209	234	264	302
Коэффициент автономии, %	95	95	96	97	97	98
Коэффициент финансового риска, %	5	5	4	3	3	2
Операционный рычаг	1	1	1	1	1	1
Показатели рентабельности						
Коэф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	1	1	1	1	1	1
Коэф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	83	83	83	83	84	84
Рентабельность инвестиций (ROI), %	66	64	62	60	58	57

Рентабельность собственного капитала (ROE), %	70	67	65	62	60	58
Денежные потоки						
Свободный денежный поток проекта (FCFF)	538 646	548 143	557 788	567 584	577 533	587 638
Свободный денежный поток для владельцев бизнеса (FCFE)	493 820	503 560	513 448	523 487	533 679	544 027
	05.2017	06.2017	07.2017	08.2017	09.2017	10.2017
Показатели ликвидности						
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	4 861	5 989	7 621	10 190	14 812	25 549
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	4 861	5 989	7 621	10 190	14 812	25 549
Чистый оборотный капитал (NWC)	12 913 302	13 520 126	14 137 780	14 766 427	15 406 235	16 057 376
Показатели оборачиваемости						
Коэф. оборачиваемости оборотного капитала (WCT)	1	1	1	1	1	1
Коэф. оборачиваемости активов (AT)	1	1	1	1	1	1
Показатели финансовой устойчивости						
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	2	2	1	1	1	0
Коэффициент покрытия платежей по долгу (DSCR)	14	14	14	15	15	15
Коэффициент покрытия процентов (ICR)	351	417	509	648	878	1 340
Коэффициент автономии, %	98	98	99	99	99	100
Коэффициент финансового риска, %	2	2	1	1	1	0
Операционный рычаг	1	1	1	1	1	1
Показатели рентабельности						
Коэф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	1	1	1	1	1	1
Коэф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	84	84	84	85	85	85
Рентабельность инвестиций (ROI), %	55	54	53	52	50	49
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	57	55	54	52	51	50
Денежные потоки						

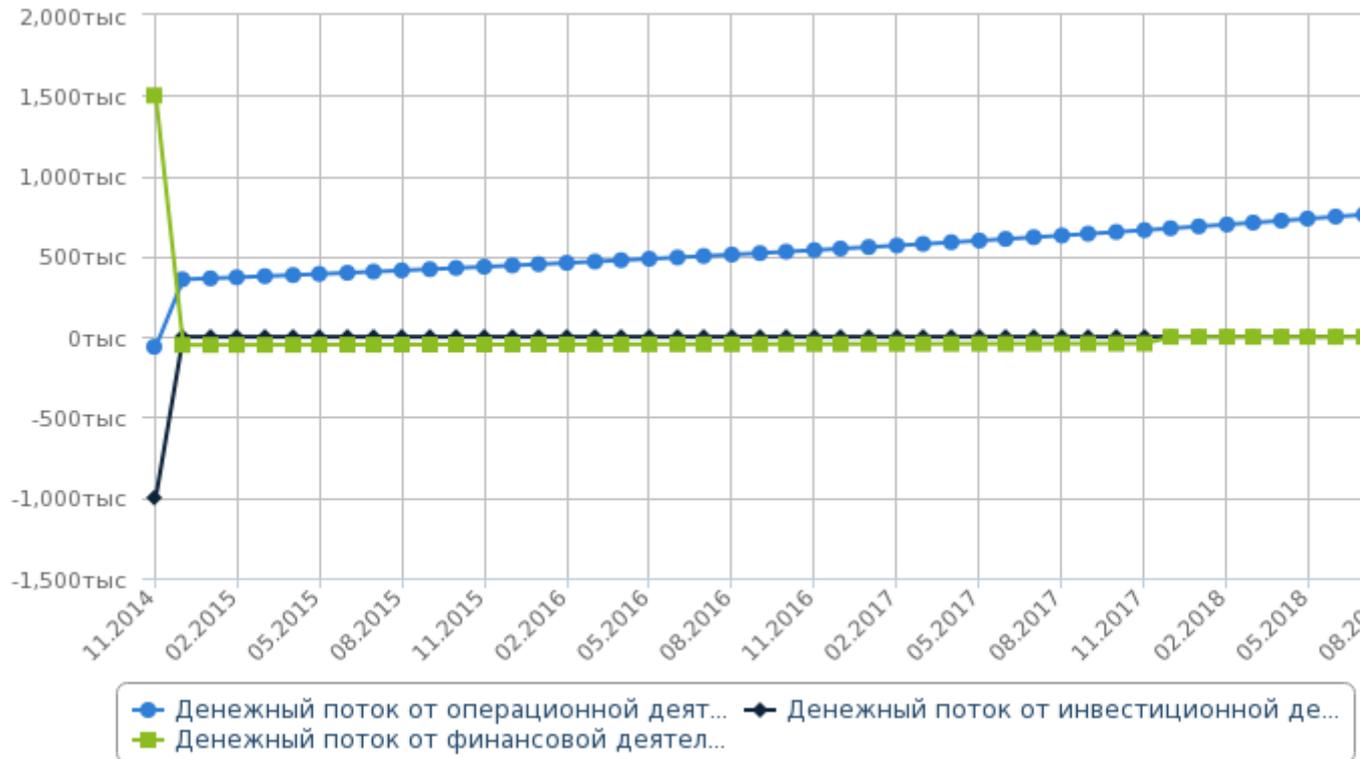
Свободный денежный поток проекта (FCFF)	597 900	608 323	618 909	629 660	640 579	651 668
Свободный денежный поток для владельцев бизнеса (FCFE)	554 532	565 198	576 027	587 021	598 183	609 516
	11.2017	12.2017	01.2018	02.2018	03.2018	04.2018
Показатели ликвидности						
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	77 973	80 956	83 979	87 044	90 151	93 300
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	77 973	80 956	83 979	87 044	90 151	93 300
Чистый оборотный капитал (NWC)	16 720 023	17 394 350	18 080 294	18 778 036	19 487 759	20 209 652
Показатели оборачиваемости						
Коэф. оборачиваемости оборотного капитала (WCT)	1	1	1	1	1	1
Коэф. оборачиваемости активов (AT)	1	1	1	1	1	1
Показатели финансовой устойчивости						
Коэффициент покрытия платежей по долгу (DSCR)	16	0	0	0	0	0
Коэффициент покрытия процентов (ICR)	2 727	0	0	0	0	0
Коэффициент автономии, %	100	100	100	100	100	100
Операционный рычаг	1	1	1	1	1	1
Показатели рентабельности						
Коэф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	1	1	1	1	1	1
Коэф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	85	85	86	86	86	86
Рентабельность инвестиций (ROI), %	48	47	46	45	44	44
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	49	47	46	45	45	44
Фондорентабельность, %	0	0	0	0	0	0
Денежные потоки						
Свободный денежный поток проекта (FCFF)	662 931	674 369	685 986	697 785	709 767	721 936
Свободный денежный поток для владельцев бизнеса (FCFE)	621 021	674 369	685 986	697 785	709 767	721 936
	05.2018	06.2018	07.2018	08.2018	09.2018	10.2018

Показатели ликвидности						
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	96 491	99 726	103 005	106 328	109 695	113 108
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	96 491	99 726	103 005	106 328	109 695	113 108
Чистый оборотный капитал (NWC)	20 943 904	21 690 707	22 450 257	23 222 753	24 008 398	24 807 395
Показатели оборачиваемости						
Коэффициент автономии, %	100	100	100	100	100	100
Операционный рычаг	1	1	1	1	1	1
Показатели рентабельности						
Коэф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	1	1	1	1	1	1
Коэф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	86	86	86	87	87	87
Рентабельность инвестиций (ROI), %	43	42	41	41	40	39
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	43	42	41	41	40	39
Денежные потоки						
Свободный денежный поток проекта (FCFF)	734 295	746 847	759 595	772 541	785 689	799 043
Свободный денежный поток для владельцев бизнеса (FCFE)	734 295	746 847	759 595	772 541	785 689	799 043

8.14.График рентабельности собственного капитала



8.15.График денежных потоков от проекта и для собственника



8.16.Финансовый план

	11.2014	12.2014	01.2015	02.2015	03.2015	04.2015
Финансирование	1 500 000	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	0	41 667	41 667	41 667	41 667	41 667
Выплаты процентов по займам	0	8 750	8 507	8 264	8 021	7 778
Денежный поток от финансовой деятельности	1 500 000	50 417	50 174	49 931	49 688	49 444
	05.2015	06.2015	07.2015	08.2015	09.2015	10.2015
Погашение кредитов	41 667	41 667	41 667	41 667	41 667	41 667
Выплаты процентов по займам	7 535	7 292	7 049	6 806	6 563	6 319
Денежный поток от финансовой деятельности	49 201	48 958	48 715	48 472	48 229	47 986
	11.2015	12.2015	01.2016	02.2016	03.2016	04.2016
Погашение кредитов	41 667	41 667	41 667	41 667	41 667	41 667
Выплаты процентов по займам	6 076	5 833	5 590	5 347	5 104	4 861
Денежный поток от финансовой деятельности	47 743	47 500	47 257	47 014	46 771	46 528
	05.2016	06.2016	07.2016	08.2016	09.2016	10.2016
Погашение кредитов	41 667	41 667	41 667	41 667	41 667	41 667
Выплаты процентов по займам	4 618	4 375	4 132	3 889	3 646	3 403
Денежный поток от финансовой деятельности	46 285	46 042	45 799	45 556	45 313	45 069
	11.2016	12.2016	01.2017	02.2017	03.2017	04.2017
Погашение кредитов	41 667	41 667	41 667	41 667	41 667	41 667
Выплаты процентов по займам	3 160	2 917	2 674	2 431	2 188	1 944
Денежный поток от финансовой деятельности	44 826	44 583	44 340	44 097	43 854	43 611
	05.2017	06.2017	07.2017	08.2017	09.2017	10.2017
Погашение кредитов	41 667	41 667	41 667	41 667	41 667	41 667
Выплаты процентов по займам	1 701	1 458	1 215	972	729	486
Денежный поток от финансовой деятельности	43 368	43 125	42 882	42 639	42 396	42 153
	11.2017	12.2017	01.2018	02.2018	03.2018	04.2018
Погашение кредитов	41 667	0	0	0	0	0
Выплаты процентов по займам	243	0	0	0	0	0
Денежный поток от финансовой деятельности	41 910	0	0	0	0	0

8.17. Оценка проектных рисков

№	Наименование риска	Оценка риска	Способы устранения и минимизации негативных последствий
Внешние риски:			
1	Ужесточение налогового и лицензионного законодательства	Низкая	Увеличение уровня дохода.
2	Выход на рынок нового сильного игрока	Высокая	Поддержание на высоком уровне качество услуг.
3	Снижение уровня спроса как результат перенасыщенности рынка	Высокая	Расширение спектра услуг.
4	Снижение рентабельности бизнеса как результат конкуренции	Высокая	Проведение обучения дистанционно.
Внутренние риски			
1	Неправильный выбор маркетинговой стратегии	Средняя	Чёткая привязка маркетинговой стратегии к общей стратегии компании, а также ее пересмотр согласно рыночным реалиям
2	Снижение качества продукции, как результат недостаточного опыта персонала	Средняя	Прием на работу только высококвалифицированного персонала
3	Нехватка собственных средств для финансирования проекта	Средняя	Поддержание минимального запаса денежных средств
4	Выход из строя оборудования	Высокая	Заключени договора гарантийного обслуживания.
5	Отсутствие эффективной системы управления или снижение качества менеджмента	Низкая	постоянный мониторинг деятельности стоиматологического кабинета
6	Трудности в подборе квалифицированных кадров	Средняя	Поддержание высокого уровня заработной платы
7	Энергетические перебои	Низкая	Установка системы бесперебойного снабжения электроэнергией
8	Риск изменения сроков реализации	Средняя	Выполнение работ только по плану

8.18. Анализ безубыточности

	11.2014	12.2014	01.2015	02.2015	03.2015	04.2015
Выручка	15 000	456 889	463 884	470 986	478 196	485 517
Постоянные издержки	56 728	192 594	192 704	192 817	192 933	193 052
Прибыль от реализации	-41 728	264 295	271 180	278 169	285 263	292 465
Точка безубыточности	56 728	192 594	192 704	192 817	192 933	193 052

Запас финансовой прочности	-41 728	264 295	271 180	278 169	285 263	292 465
Запас финансовой прочности, % к выручке	-278	58	58	59	60	60
	05.2015	06.2015	07.2015	08.2015	09.2015	10.2015
Выручка	492 950	500 497	508 159	515 939	523 838	531 858
Постоянные издержки	193 174	193 298	193 426	193 556	193 690	193 826
Прибыль от реализации	299 777	307 199	314 734	322 383	330 148	338 031
Точка безубыточности	193 174	193 298	193 426	193 556	193 690	193 826
Запас финансовой прочности	299 777	307 199	314 734	322 383	330 148	338 031
Запас финансовой прочности, % к выручке	61	61	62	62	63	64
	11.2015	12.2015	01.2016	02.2016	03.2016	04.2016
Выручка	540 000	548 267	556 661	565 183	573 836	582 621
Постоянные издержки	193 966	110 775	110 921	111 069	111 221	111 376
Прибыль от реализации	346 034	437 492	445 740	454 114	462 615	471 245
Точка безубыточности	193 966	110 775	110 921	111 069	111 221	111 376
Запас финансовой прочности	346 034	437 492	445 740	454 114	462 615	471 245
Запас финансовой прочности, % к выручке	64	80	80	80	81	81
	05.2016	06.2016	07.2016	08.2016	09.2016	10.2016
Выручка	591 540	600 597	609 791	619 127	628 605	638 229
Постоянные издержки	111 534	111 696	111 860	112 028	112 199	112 374
Прибыль от реализации	480 006	488 901	497 931	507 099	516 406	525 855
Точка безубыточности	111 534	111 696	111 860	112 028	112 199	112 374
Запас финансовой прочности	480 006	488 901	497 931	507 099	516 406	525 855
Запас финансовой прочности, % к выручке	81	81	82	82	82	82
	11.2016	12.2016	01.2017	02.2017	03.2017	04.2017
Выручка	648 000	657 921	667 993	678 220	688 603	699 145
Постоянные издержки	112 551	112 732	112 917	113 105	113 296	113 491
Прибыль от реализации	535 449	545 188	555 076	565 115	575 307	585 654
Точка безубыточности	112 551	112 732	112 917	113 105	113 296	113 491
Запас финансовой прочности	535 449	545 188	555 076	565 115	575 307	585 654
Запас финансовой прочности, % к выручке	83	83	83	83	84	84
	05.2017	06.2017	07.2017	08.2017	09.2017	10.2017

Выручка	709 848	720 716	731 750	742 952	754 327	765 875
Постоянные издержки	113 689	113 891	114 096	114 305	114 518	114 734
Прибыль от реализации	596 159	606 825	617 653	628 647	639 809	651 141
Точка безубыточности	113 689	113 891	114 096	114 305	114 518	114 734
Запас финансовой прочности	596 159	606 825	617 653	628 647	639 809	651 141
Запас финансовой прочности, % к выручке	84	84	84	85	85	85
	11.2017	12.2017	01.2018	02.2018	03.2018	04.2018
Выручка	777 600	789 505	801 592	813 863	826 323	838 974
Постоянные издержки	114 954	115 177	115 648	116 122	116 599	117 081
Прибыль от реализации	662 646	674 327	685 944	697 742	709 724	721 893
Точка безубыточности	114 954	115 177	115 648	116 122	116 599	117 081
Запас финансовой прочности	662 646	674 327	685 944	697 742	709 724	721 893
Запас финансовой прочности, % к выручке	85	85	86	86	86	86
	05.2018	06.2018	07.2018	08.2018	09.2018	10.2018
Выручка	851 818	864 859	878 100	891 543	905 192	919 050
Постоянные издержки	117 567	118 056	118 549	119 046	119 548	120 053
Прибыль от реализации	734 252	746 803	759 550	772 496	785 644	798 997
Точка безубыточности	117 567	118 056	118 549	119 046	119 548	120 053
Запас финансовой прочности	734 252	746 803	759 550	772 496	785 644	798 997
Запас финансовой прочности, % к выручке	86	86	86	87	87	87

8.20.График анализа чувствительности



9.3 Заключение

Проведённый выше анализ показывает окупаемость всего проекта уже на четвёртый месяц. Судя по анализу роста продаж компьютерной техники и повышения спроса на сопутствующие услуги, спрос будет только расти.