

1. Краткий инвестиционный меморандум

Данный проект предусматривает развитие услуг и продвижения данной стоматологической клиники на уже сложившемся рынке.

Цель данного проекта — разработка бизнес-плана стоматологической клиники.

1.1. Задачи проекта:

1. дать характеристику бизнес-плана;
2. проанализировать бизнес-планирование с точки зрения значимости для ведения экономической деятельности предприятия.

Основным назначением клиники является амбулаторное лечебно-профилактическое обслуживание населения.

1.2. Поликлиника будет включать в себя следующие услуги:

- терапевтическая стоматология;
- ортопедическая стоматология;
- детская стоматология;

1.3. Пропускная способность клиники:

- 30-50 человек в рабочую смену;
- 60 человек в более нагруженный день.

1.4. Преимущества перед конкурентами:

1. большой диапазон цен;
2. возможность держать цены ниже, чем у конкурентов;
3. высококвалифицированный подготовленный персонал;
4. высокое качество предоставляемых услуг;
5. использование новейших современных технологий в сфере стоматологии;
6. обслуживание по карточкам;

7. предоставление скидок.

2. Описание бизнеса, продукта или услуги

Во всём цивилизованном мире всё более бурно развивается система частных клиник, куда переходят работать лучшие врачи. Частная клиника — один из самых рентабельных и быстрорастущих видов бизнеса. С глобальным год от года ухудшением экологии численность потенциальных пациентов все увеличивается, с ростом уровня жизни тратить на свое здоровье россияне готовы все больше и больше.

Из самых перспективных направлений инвестиций в медицину можно назвать вложения в стоматологическую, венерологическую, геронтологическую, наркологическую клинику.

Основным назначением клиники является амбулаторное лечебно-профилактическое обслуживание населения.

2.1. Здание клиники имеет следующие отделения:

- терапевтическая стоматология;
- ортопедическая стоматология;
- детская стоматология;

2.2. Пропускная способность клиники:

- 30-50 человек в рабочую смену;
- 60 человек в более нагруженный день

Поликлиника расположена в центре города, имеет привлекательный вид, достаточно благоустроена, положительной чертой является хорошо развитая транспортная сеть.

Наличие в Клинике автономных стоматологических кабинетов (без сдвоенных кресел), кабинета хирургической стоматологии с предоперационной и стерилизационной, диагностического кабинета рентгенологического и радиовизиографического исследования позволяет в полном объеме оказывать все виды стоматологической помощи. В Клинике

выдержаны необходимые санитарно-гигиенические требования, предъявляемые к современным лечебным учреждениям. Все это было создано после обобщения и анализа работы многих зарубежных и лучших отечественных клиник.

По стандарту размеры кабинетов (на примере лечебного кабинета):

- длина — 11м;
- глубина — 6м;
- высота — 3,5м;
- площадь — 66 м.кв;
- кубатура — 231 м.куб.

В кабинете находится:

1. стоматологические кресла, стоматологические установки;
2. канцелярский стол, шкафчик с медикаментами;
3. стол для размещения стерильных инструментов;
4. столик для медикаментов и пломбировочных материалов;
5. стерилизационные установки;
6. 2 раковины для мытья рук и инструментов;

Отдельно следует отметить коллектив специалистов клиники, он весьма солиден и в то же время молод. Достоинством специалистов Клиники является то, что помимо консультативной помощи они ведут и лечебную работу. Уровень оказываемой помощи уходит далеко за пределы лечения, удаления или протезирования зуба (зубов): нарушение прикуса и окклюзии, патология мышц челюстно-лицевой области (бруксизм), изменения в височном суставе (дисфункция), сложные случаи протезирования беззубых челюстей, челюстная хирургия, сложные случаи дентальной имплантации и другие виды высококвалифицированной помощи. При сложных случаях проводится совместная консультация специалистов с составлением полного плана лечения и протезирования.

Значительное внимание в клинике уделяется предупреждению перекрестной инфекции. Это одна из актуальных проблем современной медицины и особенно стоматологии. Пациенты

Клиники полностью защищены от инфицирования. Стерилизационная оснащена новейшими приборами и оборудованием, обеспечивающим полное обеззараживание всего инструментария с ультразвуковой обработкой, включая стоматологические наконечники и приборы ассистента. Клиника использует только одноразовый сертифицированный расходный материал.

В целом условия труда врачей можно признать удовлетворительными. Положительным аспектом является то, что все отделения расположены в одном здании. Близость автомагистрали с одной стороны создает условия для связи с населением, но с другой стороны является источником пылевых и шумовых эффектов. Поэтому можно рекомендовать увеличить процент озеленения территории участка.

В условиях рыночных отношений стоматология оказалась в весьма непривычных для себя обстоятельствах, главное из которых — необходимость привлечения и постоянного расширения круга пациентов.

3. Описание рынка сбыта

3.1. Вхождение фирмы на рынок

На сегодняшний день потребности клиентов на рынке стоматологических поликлиник удовлетворяются в основном за счет поликлиник «Дантист» и «32» — 46%. Наша фирма предполагает выходить на рынок с ценой предоставления услуг ниже цены этих конкурентов (около 800 рублей). Это позволит несколько потеснить эти стоматологические поликлиники. Однако могут существовать следующие проблемы вступления на рынок:

- барьер мощности предприятия;
- широкая известность стоматологий «Дантист» и «32» и относительно малая известность нашей поликлиники на рынке оказания медицинских услуг в сфере стоматологии.

Пути решения этих проблем в агрессивной маркетинговой стратегии и тактики. По данным исследовательской компании «Невада-плюс», в таблице 6 приведены сравнительные характеристики по факторам конкурентоспособности. Каждый фактор в таблице получает

оценку от 0 (наиболее слабые позиции) до 5 (доминирующие позиции). Для проведения экспертной оценки исследовательской компанией была сформирована группа из наиболее квалифицированных работников фирмы.

4. Продажи и маркетинг

Для того, чтобы чувствовать себя уверенно в условиях рынка в настоящем, использовать преимущества рыночной экономики в будущем, стоматологическим учреждениям с любой формой собственности необходимо изучать и использовать маркетинг услуг.

Маркетинг услуг — это процесс разработки, продвижения и реализации услуг, ориентированный на выявление специфических потребностей населения. Он призван помочь потребителю оценить услуги сервисной организации и сделать правильный вывод.

Решение такой задачи невозможно без обоснованной рекламной стратегии для любой по масштабу стоматологической организации, нацеленной на поступательное развитие.

Рекламная стратегия — это концептуальная модель воздействия на мотивы, интересы, потребности и поведение потребителя посредством донесения ему информации о потребительской ценности услуги с учетом их производства и перспектив продажи на рынке, сильных и слабых сторон конкурентов.

Неотъемлемой частью рекламной стратегии является определение средств, форм, а главное целей практических акций, упорядоченных по степени значимости и времени их осуществления при помощи средств массовой информации.

К числу основных направлений маркетинговой деятельности стоматологического учреждения относится организация платных услуг населению. Именно в этой отрасли проявляют себя с наибольшей эффективностью принципы маркетинга, требующие учета интересов потребителей стоматологических услуг, которые за определенную плату имеют возможность получить сервисные услуги или обеспечить себе комфортность лечения.

Стоматологический маркетинг включает изучение многих параметров, влияющих

на продвижение услуг на стоматологическом рынке.

Параметры, влияющие на продвижение услуг на стоматологическом рынке

В стоматологии работают 5 зубных врачей (2 — первой категории, 3 — второй категории).

- Гибкое ценообразование

С целью обеспечения клинического приема врачами всех уровней подготовки введено несколько уровней расценок на определенные виды протезирования и лечения. Расценки на протезирование на платном приеме могут быть или ниже или выше рыночных — в зависимости от лояльности потребителей, предоставляемого сервиса, образа товара. Этот принцип используют фирмы, имеющие конкурентов.

- Индивидуальный контакт с пациентом.

В современных условиях возрастает потребность в соблюдении норм и правил этики и деонтологии, повышении уровня культуры врачебного приема. Субъективные взаимоотношения сотрудников, психологический климат в коллективе, умение врача установить контакт с пациентом — немаловажные составляющие общего успеха любой клиники.

- Выгодное месторасположение.

Стоматология располагается на пересечении основных транспортных коммуникаций, рядом с остановками общественного транспорта; возле здания оборудована стоянка для автомобилей персонала и пациентов, что облегчает посещение клиники жителям как города, так и его пригородов.

- Благоприятные условия для продажи услуг.

Вся обстановка стоматологической клиники воздействует на подсознание пациентов. Чтобы получить положительный эффект, посетителям необходимо обеспечить уют, покой,

доброжелательное отношение. Для достижения этих целей в стоматологии проведен капитальный ремонт помещений, большое внимание уделяется подбору медицинского персонала.

- Ориентация на потребителя, его запросы и пожелания.

Учитывая специфику деятельности стоматологии, для увеличения потока пациентов введен график работы клиники с 9-00 до 19-00; введены консультативный прием и прием по субботам; открыт рентгенологический кабинет, организована круглогодичная работа ортопедического отделения. Сотрудники стоматологии продолжают клиническую работу (по желанию), находясь в отпусках, что положительно отражается на показателях работы. Кроме того, значительно укорачивается период набора работ после выхода сотрудников из отпусков, в отпускной период не прекращается поток пациентов, они не уходят в другие стоматологические учреждения.

- Хорошая материальная база и внедрение новейших технологий.

Вопросам формирования хорошей материальной базы уделяется большое внимание, но быстрое решение этой проблемы ограничивается недостатком финансов. Для полной работоспособности клиники было закуплено: 62 % установок — импортного производства, 80 % врачебных мест обеспечены турбинными установками.

- Эффективная реклама.

В связи с наличием большого количества конкурентов в лице других стоматологических учреждений и, как следствие, отсутствием очередей. На лечение и протезирование зубов стоматология видит необходимость в проведении рекламных мероприятий.

С этой целью наряду с изучением структур отделений, его кадрового потенциала, материально-технической базы, схемы организации стоматологической помощи была проанализирована структура населения, обратившихся в стоматологические поликлиники за помощью.

Имидж-реклама нацелена на создание у широкого круга потенциальных потребителей

стоматологических услуг положительного образа клиники и убежденности в высоком качестве оказываемой ею помощи. Эта реклама «впрок». Имидж фирмы складывается из многих компонентов — от рекламной деятельности до оформления помещения и работы с посетителями.

Мы планируем организовать рекламу следующим образом:

За месяц до открытия мы даем рекламу в прессе, в которой будет, говориться о том, что скоро откроется, но не будет указано, когда именно и что это за стоматологическая поликлиника.

Через неделю мы выпустим видеорекламу в программах TV, в которой каждый день будет упоминаться, что очень скоро откроется стоматологическая поликлиника.

За две недели до открытия мы даем рекламу в прессе и на телевидение, в которой будет указана конкретная дата открытия стоматологической поликлиники.

За неделю до открытия, известие о том, что появится стоматологическая поликлиника будет во всех газетах, по телевидению, также в расклеенных объявлениях, бегущей строке.

За день до открытия у нас будет презентация, на которой все желающие смогут бесплатно получить консультацию врача и отдельные услуги.

В качестве стимулирующих мероприятий можно рассмотреть:

1. Возможность приобретения услуг по безналичному расчету;
2. Карточки постоянного посетителя (скидка 5%);
3. Организация выезда мастера на дом(+10% стоимости услуг);
4. Скидки детям и пенсионерам.

Для нашей стоматологической поликлиники на начальном этапе развития мы будем использовать стратегию фокусирования, т.к. мы будем предоставлять услуги жителям района со средним уровнем дохода.

Для дальнейшего развития стоматологии мы будем использовать ценовую дифференциацию.

Большую роль в формировании имиджа учреждения и уверенности в эффективности врачебного вмешательства играет комплексное воздействие на пациентов всей обстановки стоматологической клиники. Следует уделять внимание не только интерьеру клиники, но и внешнему виду и поведению персонала — это играет значительную роль в формировании мнения посетителей о лечебном учреждении. Создание благоприятной обстановки в клинике — залог того, что клиент будет сотрудничать только с вами.

Также необходимо уделить внимание и наружной рекламе (щиты, рекламные плакаты, вывески). Вывеска перед входом одновременно является и элементом рекламы, и атрибутом имиджа учреждения. В этом мы убедились, когда год назад заменили фанерную табличку, висевшую на въездных воротах, на солидную вывеску со стоматологической символикой. Вывеска выполнена из металла с рельефным литым шрифтом и укреплена на стене здания. Посетители после этого сообщали нам, что они многие годы жили рядом и не знали, что расположено в данном здании.

Последовательный маркетинг проводится по схеме «производитель-потребитель». Стоматологическая клиника при помощи рекламы привлекает внимание пациентов к потребительским свойствам оказываемых ею услуг, побуждая воспользоваться предложением. При этом усилия сосредотачиваются на имиджевой рекламе, формирующей у пациентов аудиовизуальный образ клиники. Цель проводимой работы — внедрение в активное поле сознания и подсознание пациентов.

В рамках параллельного маркетинга кафедра использует материальные и организационные возможности предприятий, учреждений, страховых компаний для заключения договоров на предоставление стоматологических услуг. В данном случае рекламная стратегия направлена на установление контактов с представителями заказчика.

Многоуровневый маркетинг осуществляется при посредничестве дистрибьюторов-распространителей товаров или сведений об услугах. В стоматологии их функции выполняют пациенты, передающие знакомым информацию о клинике, вызывающей доверие, хорошем специалисте, качестве услуг, внимательном отношении персонала и т. д.

Центральная задача рекламной стратегии стоматологического учреждения при многоуровневом маркетинге заключается в создании у пациента установки на повторное, в случае необходимости, обращение в это же учреждение, активное позиционирование его услуг.

5. План производства

5.1. Основное оборудование и инвестиции, необходимые для организации работы стоматологической клиники

Наименование	Величина	Дата платежа
Стоматологическое кресло и установка, 5 шт.	3 100 000 р	09.07.2022
Визиограф	440 000 р	09.07.2022
Кресло врача, 5 шт.	100 000 р	09.07.2022
Набор инструментов стоматолога, 5 шт.	220 000 р	09.07.2022
Автоклав, 5 шт.	465 000 р	09.07.2022
Холодильник, 5 шт.	65 000 р	09.07.2022
Компрессор, 5 шт.	150 000 р	09.07.2022
Комплект мебели, 5 шт.	400 000 р	09.07.2022
Ресепшн	45 000 р	09.07.2022
Шкаф для одежды, 4 шт.	40 000 р	09.07.2022
Диван, 2 шт.	50 000 р	09.07.2022
Журнальный столик	7 000 р	09.07.2022
Офисные стулья, 12 шт.	26 000 р	09.07.2022
Сигнализация	20 000 р	09.07.2022
Вентиляция	35 000 р	09.07.2022
Кулер	3 000 р	09.07.2022
Телевизор	15 000 р	09.07.2022
Компьютер, 4 шт.	90 000 р	09.07.2022

Наименование	Величина	Дата платежа
Стоимость регистрации ООО	12 000 р	09.07.2022
Получение необходимых разрешений	92 000 р	09.07.2022
Ремонт помещений	600 000 р	09.07.2022
Вывеска и оформление фасада	100 000 р	09.07.2022
Вложения в оборотный капитал 1	300 000 р	09.07.2022

6. Организационная структура

6.1. Персонал

Наименование группы сотрудников	Количество сотрудников в группе	Зарботная плата каждого сотрудника
Стоматолог	5	40 000 р
Медсестра	3	26 000 р
Санитарка	4	24 000 р
Администратор	2	27 000 р
Бухгалтер	40 000	0 р
Уборщица	1	18 000 р
Управляющий	1	55 000 р

Основными функциями директора являются:

- Разработка стратегий развития организации;
- Анализ внешней среды (контроль рынка сырья, конкурентов, новых технологий);
- Осуществляет организацию работы бухгалтера и администратора;
- Осуществляет выплату зарплаты.

Бухгалтер ведёт бухгалтерский учет фирмы, подготавливает финансовые отчеты.

Администратор осуществляет связь с клиентами, записывает на оказание услуги, следит

за работой персонала, принимает и передает заявки на приобретение необходимого сырья и принадлежностей.

Стоматологи, медсестры, санитарки оказывают услуги клиентам, выписывают чеки клиентам, подают заявки администратору на приобретение определенного количества расходного материала.

Уборщица осуществляет уборку всех залов, туалетов, раковин, подает заявки администратору на приобретение необходимых принадлежностей для уборки помещений.

7. Финансовый план

7.1. Ежемесячные затраты

Наименование	Величина
Офисные расходы	50 000 р
Коммунальные платёжи	30 000 р
Сигнализация	5 000 р
Реклама и продвижение	30 000 р

7.2. Налоги

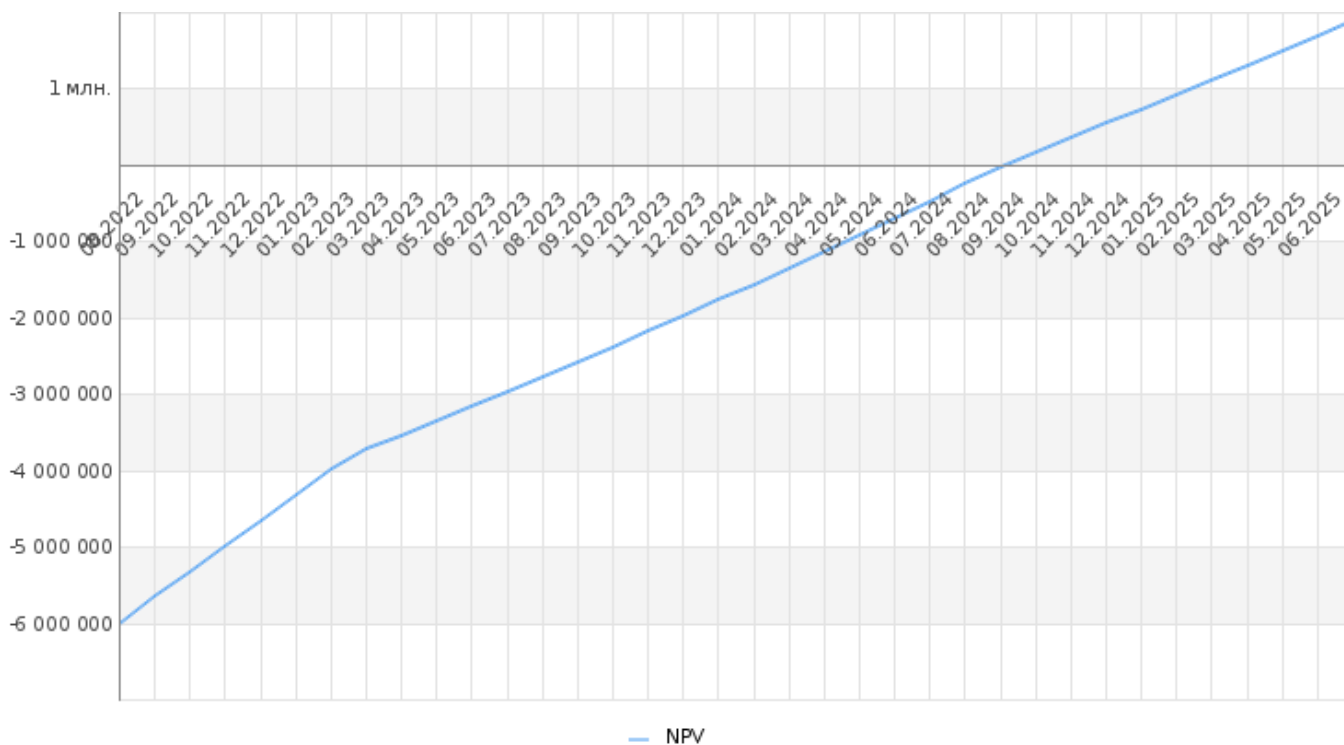
Наименование налога	Ставка	Период налогообложения
ПФР	22,00%	месяц
ФСС	5,10%	месяц
ФФОМС	2,90%	месяц
НДС	20,00%	месяц
Налог на имущество	2,20%	квартал
Налог на прибыль	20,00%	месяц

7.3. Показатели эффективности инвестиций

Прогнозные показатели эффективности инвестиций

Ставка дисконтирования	20,00%
PВ - период окупаемости проекта	23 месяца
DPВ - дисконтируемый период окупаемости проекта	27 месяцев
NPV - чистый приведённый доход	1 877 690 р
IRR - внутренняя норма рентабельности	48,25%
PI - индекс рентабельности проекта	-
FR - потребность в финансировании	6 015 380 р
CD - дефицит денежных средств	0 р
ВЕР - точка безубыточности	1 месяц
ВЕ - бюджетная эффективность	15 426 881 р
WCR - потребность в оборотных средствах	0 р

7.4. График окупаемости (NPV)



7.5. Отчёт о прибылях и убытках

	07.2022	08.2022	09.2022	10.2022	11.2022	12.2022
Выручка	2 157 796	2 944 528	2 981 173	3 018 274	3 055 837	3 093 867
Материалы и комплектующие	1 260 858	1 720 566	1 741 979	1 763 658	1 785 607	1 807 829
Сдельная зарплата	0	0	0	0	0	0
Валовая прибыль	896 938	1 223 962	1 239 194	1 254 616	1 270 230	1 286 038
Общехозяйственные и коммерческие расходы	287 500	392 322	397 205	402 148	407 153	412 220
Инвестиционные расходы	5 312 500	0	0	0	0	0
Амортизация	0	0	0	0	0	0
Расходы на заработную плату	483 223	656 494	661 729	667 005	672 324	677 685
Финансовые расходы	0	60 800	58 267	55 733	53 200	50 667
Налог на имущество	0	0	0	0	0	0
Прочие доходы	0	0	0	0	0	0
Прибыль до налога на прибыль	-5 186 284	114 346	121 994	129 729	137 553	145 466
Прибыль с учетом убытков прошлых периодов	-5 186 284	-5 071 939	-4 949 945	-4 820 215	-4 682 663	-4 537 196
Налог на прибыль	0	0	0	0	0	0
Чистая прибыль	-5 186 284	114 346	121 994	129 729	137 553	145 466

	01.2023	02.2023	03.2023	04.2023	05.2023	06.2023
Выручка	3 132 371	3 171 354	3 210 822	3 250 781	3 291 237	3 332 197
Материалы и комплектующие	1 830 328	1 853 106	1 876 169	1 899 518	1 923 158	1 947 092
Сдельная зарплата	0	0	0	0	0	0
Валовая прибыль	1 302 043	1 318 247	1 334 653	1 351 263	1 368 080	1 385 106
Общехозяйственные и коммерческие расходы	417 350	422 544	427 803	433 127	438 517	443 975
Инвестиционные расходы	0	0	0	0	0	0
Амортизация	0	0	0	0	0	0
Расходы на заработную плату	683 089	688 536	694 027	699 561	705 139	710 762
Финансовые расходы	48 133	45 600	43 067	40 533	38 000	35 467
Налог на имущество	0	0	0	0	0	0
Прочие доходы	0	0	0	0	0	0
Прибыль до налога на прибыль	153 470	161 567	169 757	178 042	186 423	194 902
Прибыль с учетом убытков прошлых периодов	-4 383 726	-4 222 159	-4 052 403	-3 874 361	-3 687 938	-3 493 036
Налог на прибыль	0	0	0	0	0	0
Чистая прибыль	153 470	161 567	169 757	178 042	186 423	194 902

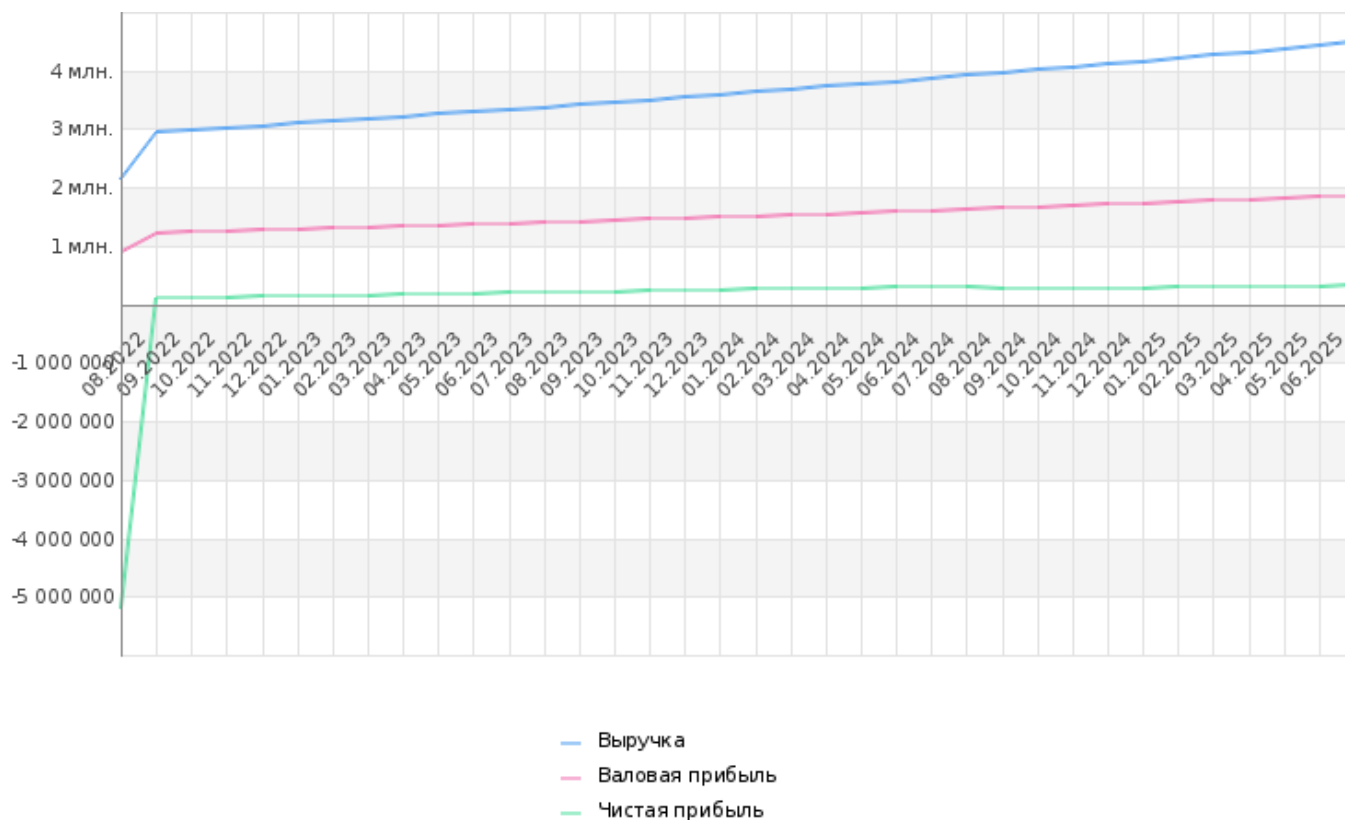
	07.2023	08.2023	09.2023	10.2023	11.2023	12.2023
Выручка	3 373 667	3 415 652	3 458 161	3 501 198	3 544 771	3 588 886
Материалы и комплектующие	1 971 323	1 995 857	2 020 695	2 045 843	2 071 304	2 097 082
Сдельная зарплата	0	0	0	0	0	0
Валовая прибыль	1 402 343	1 419 796	1 437 465	1 455 355	1 473 467	1 491 804
Общехозяйственные и коммерческие расходы	449 500	455 094	460 758	466 492	472 298	478 175
Инвестиционные расходы	0	0	0	0	0	0
Амортизация	0	0	0	0	0	0
Расходы на заработную плату	716 430	722 143	727 901	733 706	739 556	745 454
Финансовые расходы	32 933	30 400	27 867	25 333	22 800	20 267
Налог на имущество	0	0	0	0	0	0
Прочие доходы	0	0	0	0	0	0
Прибыль до налога на прибыль	203 480	212 159	220 939	229 824	238 813	247 908
Прибыль с учетом убытков прошлых периодов	-3 289 556	-3 077 398	-2 856 458	-2 626 635	-2 387 822	-2 139 913
Налог на прибыль	0	0	0	0	0	0
Чистая прибыль	203 480	212 159	220 939	229 824	238 813	247 908

	01.2024	02.2024	03.2024	04.2024	05.2024	06.2024
Выручка	3 633 550	3 678 770	3 724 553	3 770 906	3 817 835	3 865 349
Материалы и комплектующие	2 123 180	2 149 603	2 176 356	2 203 441	2 230 863	2 258 626
Сдельная зарплата	0	0	0	0	0	0
Валовая прибыль	1 510 370	1 529 167	1 548 197	1 567 465	1 586 972	1 606 722
Общехозяйственные и коммерческие расходы	484 126	490 151	496 251	502 427	508 680	515 011
Инвестиционные расходы	0	0	0	0	0	0
Амортизация	0	0	0	0	0	0
Расходы на заработную плату	751 398	757 390	763 429	769 517	775 653	781 839
Финансовые расходы	17 733	15 200	12 667	10 133	7 600	5 067
Налог на имущество	0	0	0	0	0	0
Прочие доходы	0	0	0	0	0	0
Прибыль до налога на прибыль	257 112	266 426	275 850	285 387	295 039	304 807
Прибыль с учетом убытков прошлых периодов	-1 882 801	-1 616 376	-1 340 526	-1 055 138	-760 099	-455 293
Налог на прибыль	0	0	0	0	0	0
Чистая прибыль	257 112	266 426	275 850	285 387	295 039	304 807

	07.2024	08.2024	09.2024	10.2024	11.2024	12.2024
Выручка	3 913 453	3 962 157	4 011 466	4 061 390	4 111 934	4 163 108
Материалы и комплектующие	2 286 735	2 315 194	2 344 007	2 373 178	2 402 713	2 432 615
Сдельная зарплата	0	0	0	0	0	0
Валовая прибыль	1 626 718	1 646 963	1 667 460	1 688 211	1 709 221	1 730 493
Общехозяйственные и коммерческие расходы	521 420	527 909	534 479	541 131	547 865	554 683
Инвестиционные расходы	0	0	0	0	0	0
Амортизация	0	0	0	0	0	0
Расходы на заработную плату	788 073	794 357	800 692	807 076	813 512	819 999
Финансовые расходы	2 533	0	0	0	0	0
Налог на имущество	0	0	0	0	0	0
Прочие доходы	0	0	0	0	0	0
Прибыль до налога на прибыль	314 692	324 697	332 289	340 004	347 844	355 810
Прибыль с учетом убытков прошлых периодов	-140 601	184 096	332 289	340 004	347 844	355 810
Налог на прибыль	0	36 819	66 458	68 001	69 569	71 162
Чистая прибыль	314 692	287 877	265 831	272 004	278 275	284 648

	01.2025	02.2025	03.2025	04.2025	05.2025	06.2025
Выручка	4 214 918	4 267 373	4 320 482	4 374 251	4 428 689	4 483 804
Материалы и комплектующие	2 462 889	2 493 540	2 524 572	2 555 991	2 587 801	2 620 006
Сдельная зарплата	0	0	0	0	0	0
Валовая прибыль	1 752 029	1 773 833	1 795 909	1 818 259	1 840 888	1 863 798
Общехозяйственные и коммерческие расходы	561 587	568 576	575 652	582 816	590 069	597 412
Инвестиционные расходы	0	0	0	0	0	0
Амортизация	0	0	0	0	0	0
Расходы на заработную плату	826 538	833 129	839 772	846 469	853 219	860 022
Финансовые расходы	0	0	0	0	0	0
Налог на имущество	0	0	0	0	0	0
Прочие доходы	0	0	0	0	0	0
Прибыль до налога на прибыль	363 905	372 129	380 485	388 975	397 600	406 363
Прибыль с учетом убытков прошлых периодов	363 905	372 129	380 485	388 975	397 600	406 363
Налог на прибыль	72 781	74 426	76 097	77 795	79 520	81 273
Чистая прибыль	291 124	297 703	304 388	311 180	318 080	325 091

7.6. График прибыли



7.7. Отчёт о движении денежных средств

	07.2022	08.2022	09.2022	10.2022	11.2022	12.2022
Поступления от продаж	2 589 355	3 533 434	3 577 408	3 621 929	3 667 004	3 712 641
Затраты на материалы и комплектующие	1 513 029	2 064 679	2 090 375	2 116 390	2 142 728	2 169 395
Затраты на сдельную заработную плату	0	0	0	0	0	0
Выплаты персоналу по заработной плате	371 710	504 995	509 022	513 081	517 172	521 296
Прочие выплаты	345 000	470 787	476 646	482 578	488 584	494 664
Выплата налогов	0	111 513	151 499	152 707	153 924	155 152
Денежный поток от операционной деятельности	359 616	381 459	349 867	357 174	364 596	372 134
Приобретение основных средств	0	0	0	0	0	0
Прочие инвестиционные затраты	6 375 000	0	0	0	0	0
Продажа основных средств	0	0	0	0	0	0
Денежный поток от инвестиционной деятельности	-6 375 000	0	0	0	0	0
Поступление кредитов	3 800 000	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	152 000	152 000	152 000	152 000	152 000	152 000
Выплаты процентов по займам	0	60 800	58 267	55 733	53 200	50 667
Лизинговые платежи	0	0	0	0	0	0

	07.2022	08.2022	09.2022	10.2022	11.2022	12.2022
Собственный (акционерный) капитал	0	0	0	0	0	0
Выплата дивидендов	0	0	0	0	0	0
Другие поступления	0	0	0	0	0	0
Денежный поток от финансовой деятельности	3 648 000	-212 800	-210 267	-207 733	-205 200	-202 667
Денежный поток за период	-2 367 384	168 659	139 600	149 441	159 396	169 467
Баланс наличности на начало периода	2 500 000	132 616	301 275	440 875	590 316	749 711
Баланс наличности на конец периода	132 616	301 275	440 875	590 316	749 711	919 178

	01.2023	02.2023	03.2023	04.2023	05.2023	06.2023
Поступления от продаж	3 758 845	3 805 624	3 852 986	3 900 937	3 949 485	3 998 636
Затраты на материалы и комплектующие	2 196 393	2 223 728	2 251 402	2 279 421	2 307 789	2 336 510
Затраты на сдельную заработную плату	0	0	0	0	0	0
Выплаты персоналу по заработной плате	525 453	529 643	533 867	538 124	542 415	546 740
Прочие выплаты	500 820	507 053	513 363	519 752	526 221	532 770
Выплата налогов	156 389	246 560	338 034	341 530	345 064	348 637
Денежный поток от операционной деятельности	379 789	298 640	216 320	222 109	227 995	233 980
Приобретение основных средств	0	0	0	0	0	0
Прочие инвестиционные затраты	0	0	0	0	0	0
Продажа основных средств	0	0	0	0	0	0
Денежный поток от инвестиционной деятельности	0	0	0	0	0	0
Поступление кредитов	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	152 000	152 000	152 000	152 000	152 000	152 000
Выплаты процентов по займам	48 133	45 600	43 067	40 533	38 000	35 467
Лизинговые платежи	0	0	0	0	0	0
Собственный (акционерный) капитал	0	0	0	0	0	0
Выплата дивидендов	0	0	0	0	0	0
Другие поступления	0	0	0	0	0	0
Денежный поток от финансовой деятельности	-200 133	-197 600	-195 067	-192 533	-190 000	-187 467
Денежный поток за период	179 656	101 040	21 253	29 576	37 995	46 513
Баланс наличности на начало периода	919 178	1 098 834	1 199 874	1 221 127	1 250 703	1 288 699
Баланс наличности на конец периода	1 098 834	1 199 874	1 221 127	1 250 703	1 288 699	1 335 212

	07.2023	08.2023	09.2023	10.2023	11.2023	12.2023
Поступления от продаж	4 048 400	4 098 783	4 149 793	4 201 438	4 253 725	4 306 663
Затраты на материалы и комплектующие	2 365 588	2 395 028	2 424 835	2 455 012	2 485 565	2 516 498
Затраты на сдельную заработную плату	0	0	0	0	0	0
Выплаты персоналу по заработной плате	551 100	555 495	559 924	564 389	568 890	573 426
Прочие выплаты	539 400	546 113	552 909	559 790	566 757	573 810
Выплата налогов	352 248	355 899	359 589	363 319	367 089	370 901
Денежный поток от операционной деятельности	240 064	246 249	252 536	258 927	265 424	272 028
Приобретение основных средств	0	0	0	0	0	0
Прочие инвестиционные затраты	0	0	0	0	0	0
Продажа основных средств	0	0	0	0	0	0
Денежный поток от инвестиционной деятельности	0	0	0	0	0	0
Поступление кредитов	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	152 000	152 000	152 000	152 000	152 000	152 000
Выплаты процентов по займам	32 933	30 400	27 867	25 333	22 800	20 267
Лизинговые платежи	0	0	0	0	0	0
Собственный (акционерный) капитал	0	0	0	0	0	0
Выплата дивидендов	0	0	0	0	0	0
Другие поступления	0	0	0	0	0	0
Денежный поток от финансовой деятельности	-184 933	-182 400	-179 867	-177 333	-174 800	-172 267
Денежный поток за период	55 130	63 849	72 669	81 594	90 624	99 761
Баланс наличности на начало периода	1 335 212	1 390 342	1 454 191	1 526 861	1 608 455	1 699 079
Баланс наличности на конец периода	1 390 342	1 454 191	1 526 861	1 608 455	1 699 079	1 798 840

	01.2024	02.2024	03.2024	04.2024	05.2024	06.2024
Поступления от продаж	4 360 260	4 414 524	4 469 464	4 525 087	4 581 402	4 638 418
Затраты на материалы и комплектующие	2 547 816	2 579 524	2 611 627	2 644 129	2 677 035	2 710 351
Затраты на сдельную заработную плату	0	0	0	0	0	0
Выплаты персоналу по заработной плате	577 999	582 608	587 253	591 936	596 656	601 414
Прочие выплаты	580 952	588 182	595 502	602 913	610 416	618 013
Выплата налогов	374 754	378 648	382 585	386 565	390 588	394 655
Денежный поток от операционной деятельности	278 740	285 563	292 497	299 544	306 706	313 984
Приобретение основных средств	0	0	0	0	0	0
Прочие инвестиционные затраты	0	0	0	0	0	0
Продажа основных средств	0	0	0	0	0	0

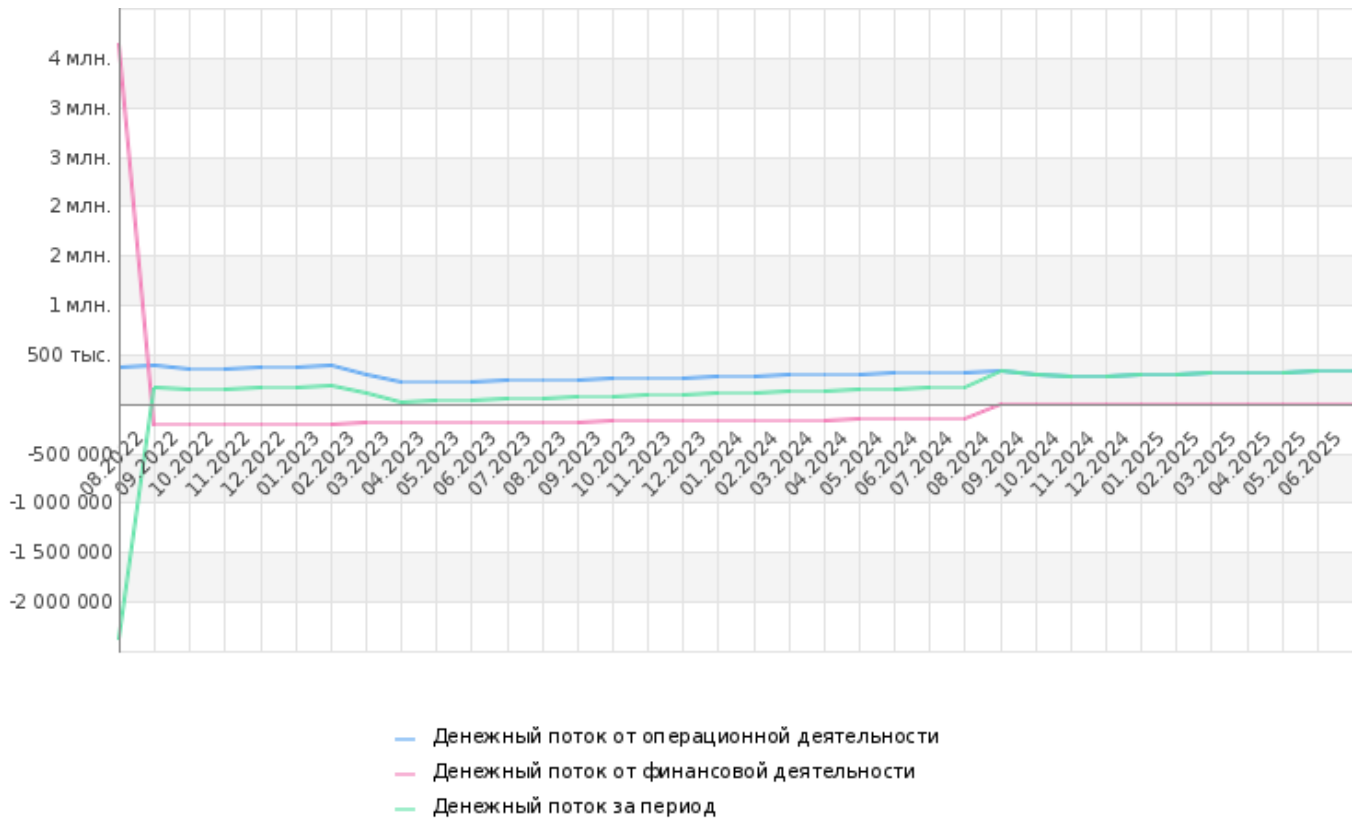
	01.2024	02.2024	03.2024	04.2024	05.2024	06.2024
Денежный поток от инвестиционной деятельности	0	0	0	0	0	0
Поступление кредитов	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	152 000	152 000	152 000	152 000	152 000	152 000
Выплаты процентов по займам	17 733	15 200	12 667	10 133	7 600	5 067
Лизинговые платежи	0	0	0	0	0	0
Собственный (акционерный) капитал	0	0	0	0	0	0
Выплата дивидендов	0	0	0	0	0	0
Другие поступления	0	0	0	0	0	0
Денежный поток от финансовой деятельности	-169 733	-167 200	-164 667	-162 133	-159 600	-157 067
Денежный поток за период	109 007	118 363	127 830	137 410	147 106	156 918
Баланс наличности на начало периода	1 798 840	1 907 847	2 026 210	2 154 040	2 291 450	2 438 556
Баланс наличности на конец периода	1 907 847	2 026 210	2 154 040	2 291 450	2 438 556	2 595 474

	07.2024	08.2024	09.2024	10.2024	11.2024	12.2024
Поступления от продаж	4 696 144	4 754 588	4 813 760	4 873 668	4 934 321	4 995 729
Затраты на материалы и комплектующие	2 744 082	2 778 233	2 812 808	2 847 814	2 883 255	2 919 138
Затраты на сдельную заработную плату	0	0	0	0	0	0
Выплаты персоналу по заработной плате	606 210	611 044	615 917	620 828	625 779	630 769
Прочие выплаты	625 704	633 491	641 375	649 357	657 438	665 620
Выплата налогов	398 767	402 923	443 943	477 829	483 665	489 574
Денежный поток от операционной деятельности	321 381	328 898	299 717	277 840	284 184	290 629
Приобретение основных средств	0	0	0	0	0	0
Прочие инвестиционные затраты	0	0	0	0	0	0
Продажа основных средств	0	0	0	0	0	0
Денежный поток от инвестиционной деятельности	0	0	0	0	0	0
Поступление кредитов	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	152 000	0	0	0	0	0
Выплаты процентов по займам	2 533	0	0	0	0	0
Лизинговые платежи	0	0	0	0	0	0
Собственный (акционерный) капитал	0	0	0	0	0	0
Выплата дивидендов	0	0	0	0	0	0
Другие поступления	0	0	0	0	0	0
Денежный поток от финансовой деятельности	-154 533	0	0	0	0	0
Денежный поток за период	166 848	328 898	299 717	277 840	284 184	290 629

	07.2024	08.2024	09.2024	10.2024	11.2024	12.2024
Баланс наличности на начало периода	2 595 474	2 762 322	3 091 220	3 390 937	3 668 777	3 952 961
Баланс наличности на конец периода	2 762 322	3 091 220	3 390 937	3 668 777	3 952 961	4 243 590

	01.2025	02.2025	03.2025	04.2025	05.2025	06.2025
Поступления от продаж	5 057 902	5 120 848	5 184 578	5 249 101	5 314 426	5 380 565
Затраты на материалы и комплектующие	2 955 467	2 992 248	3 029 487	3 067 189	3 105 361	3 144 008
Затраты на сдельную заработную плату	0	0	0	0	0	0
Выплаты персоналу по заработной плате	635 798	640 868	645 979	651 130	656 322	661 556
Прочие выплаты	673 904	682 291	690 782	699 379	708 083	716 895
Выплата налогов	495 555	501 609	507 738	513 942	520 223	526 580
Денежный поток от операционной деятельности	297 178	303 832	310 592	317 461	324 438	331 527
Приобретение основных средств	0	0	0	0	0	0
Прочие инвестиционные затраты	0	0	0	0	0	0
Продажа основных средств	0	0	0	0	0	0
Денежный поток от инвестиционной деятельности	0	0	0	0	0	0
Поступление кредитов	0	0	0	0	0	0
Погашение кредитов	0	0	0	0	0	0
Выплаты процентов по займам	0	0	0	0	0	0
Лизинговые платежи	0	0	0	0	0	0
Собственный (акционерный) капитал	0	0	0	0	0	0
Выплата дивидендов	0	0	0	0	0	0
Другие поступления	0	0	0	0	0	0
Денежный поток от финансовой деятельности	0	0	0	0	0	0
Денежный поток за период	297 178	303 832	310 592	317 461	324 438	331 527
Баланс наличности на начало периода	4 243 590	4 540 768	4 844 600	5 155 192	5 472 653	5 797 091
Баланс наличности на конец периода	4 540 768	4 844 600	5 155 192	5 472 653	5 797 091	6 128 618

7.8. График денежных потоков



7.9. Баланс

	07.2022	08.2022	09.2022	10.2022	11.2022	12.2022
Денежные средства	132 616	301 275	440 875	590 316	749 711	919 178
Дебиторская задолженность	0	0	0	0	0	0
НДС по приобретенным ценностям	940 612	774 285	605 887	435 393	262 778	88 014
Запасы	0	0	0	0	0	0
Итого оборотные активы	1 073 228	1 075 560	1 046 762	1 025 709	1 012 489	1 007 193
Основные средства	0	0	0	0	0	0
Предоплаченные расходы	0	0	0	0	0	0
Незавершенные инвестиции	0	0	0	0	0	0
Итого внеоборотные активы	0	0	0	0	0	0
Итого активы	1 073 228	1 075 560	1 046 762	1 025 709	1 012 489	1 007 193
Краткосрочные обязательства по займам	1 672 000	1 672 000	1 672 000	1 672 000	1 672 000	1 672 000
Кредиторская задолженность	0	0	0	0	0	0
Задолженность по налогам	111 513	151 499	152 707	153 924	155 152	156 389
Долгосрочные обязательства по займам	1 976 000	1 824 000	1 672 000	1 520 000	1 368 000	1 216 000
Итого обязательства	3 759 513	3 647 499	3 496 707	3 345 924	3 195 152	3 044 389
Нераспределенная прибыль	-5 186 284	-5 071 939	-4 949 945	-4 820 215	-4 682 663	-4 537 196
Добавочный капитал	0	0	0	0	0	0

	07.2022	08.2022	09.2022	10.2022	11.2022	12.2022
Акционерный капитал	2 500 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000
Итого собственный капитал	-2 686 284	-2 571 939	-2 449 945	-2 320 215	-2 182 663	-2 037 196
Итого собственный капитал и обязательства	1 073 228	1 075 560	1 046 762	1 025 709	1 012 489	1 007 193

	01.2023	02.2023	03.2023	04.2023	05.2023	06.2023
Денежные средства	1 098 834	1 199 874	1 221 127	1 250 703	1 288 699	1 335 212
Дебиторская задолженность	0	0	0	0	0	0
НДС по приобретенным ценностям	0	0	0	0	0	0
Запасы	0	0	0	0	0	0
Итого оборотные активы	1 098 834	1 199 874	1 221 127	1 250 703	1 288 699	1 335 212
Основные средства	0	0	0	0	0	0
Предоплаченные расходы	0	0	0	0	0	0
Незавершенные инвестиции	0	0	0	0	0	0
Итого внеоборотные активы	0	0	0	0	0	0
Итого активы	1 098 834	1 199 874	1 221 127	1 250 703	1 288 699	1 335 212
Краткосрочные обязательства по займам	1 672 000	1 672 000	1 672 000	1 672 000	1 672 000	1 672 000
Кредиторская задолженность	0	0	0	0	0	0
Задолженность по налогам	246 560	338 034	341 530	345 064	348 637	352 248
Долгосрочные обязательства по займам	1 064 000	912 000	760 000	608 000	456 000	304 000
Итого обязательства	2 982 560	2 922 034	2 773 530	2 625 064	2 476 637	2 328 248
Нераспределенная прибыль	-4 383 726	-4 222 159	-4 052 403	-3 874 361	-3 687 938	-3 493 036
Добавочный капитал	0	0	0	0	0	0
Акционерный капитал	2 500 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000
Итого собственный капитал	-1 883 726	-1 722 159	-1 552 403	-1 374 361	-1 187 938	-993 036
Итого собственный капитал и обязательства	1 098 834	1 199 874	1 221 127	1 250 703	1 288 699	1 335 212

	07.2023	08.2023	09.2023	10.2023	11.2023	12.2023
Денежные средства	1 390 342	1 454 191	1 526 861	1 608 455	1 699 079	1 798 840
Дебиторская задолженность	0	0	0	0	0	0
НДС по приобретенным ценностям	0	0	0	0	0	0
Запасы	0	0	0	0	0	0
Итого оборотные активы	1 390 342	1 454 191	1 526 861	1 608 455	1 699 079	1 798 840
Основные средства	0	0	0	0	0	0

	01.2024	02.2024	03.2024	04.2024	05.2024	06.2024
Итого собственный капитал	617 199	883 624	1 159 474	1 444 862	1 739 901	2 044 707
Итого собственный капитал и обязательства	1 907 847	2 026 210	2 154 040	2 291 450	2 438 556	2 595 474

	07.2024	08.2024	09.2024	10.2024	11.2024	12.2024
Денежные средства	2 762 322	3 091 220	3 390 937	3 668 777	3 952 961	4 243 590
Дебиторская задолженность	0	0	0	0	0	0
НДС по приобретенным ценностям	0	0	0	0	0	0
Запасы	0	0	0	0	0	0
Итого оборотные активы	2 762 322	3 091 220	3 390 937	3 668 777	3 952 961	4 243 590
Основные средства	0	0	0	0	0	0
Предоплаченные расходы	0	0	0	0	0	0
Незавершенные инвестиции	0	0	0	0	0	0
Итого внеоборотные активы	0	0	0	0	0	0
Итого активы	2 762 322	3 091 220	3 390 937	3 668 777	3 952 961	4 243 590
Краткосрочные обязательства по займам	0	0	0	0	0	0
Кредиторская задолженность	0	0	0	0	0	0
Задолженность по налогам	402 923	443 943	477 829	483 665	489 574	495 555
Долгосрочные обязательства по займам	0	0	0	0	0	0
Итого обязательства	402 923	443 943	477 829	483 665	489 574	495 555
Нераспределенная прибыль	-140 601	147 277	413 108	685 111	963 387	1 248 035
Добавочный капитал	0	0	0	0	0	0
Акционерный капитал	2 500 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000
Итого собственный капитал	2 359 399	2 647 277	2 913 108	3 185 111	3 463 387	3 748 035
Итого собственный капитал и обязательства	2 762 322	3 091 220	3 390 937	3 668 777	3 952 961	4 243 590

	01.2025	02.2025	03.2025	04.2025	05.2025	06.2025
Денежные средства	4 540 768	4 844 600	5 155 192	5 472 653	5 797 091	6 128 618
Дебиторская задолженность	0	0	0	0	0	0
НДС по приобретенным ценностям	0	0	0	0	0	0
Запасы	0	0	0	0	0	0
Итого оборотные активы	4 540 768	4 844 600	5 155 192	5 472 653	5 797 091	6 128 618
Основные средства	0	0	0	0	0	0
Предоплаченные расходы	0	0	0	0	0	0

	01.2025	02.2025	03.2025	04.2025	05.2025	06.2025
Незавершенные инвестиции	0	0	0	0	0	0
Итого внеоборотные активы	0	0	0	0	0	0
Итого активы	4 540 768	4 844 600	5 155 192	5 472 653	5 797 091	6 128 618
Краткосрочные обязательства по займам	0	0	0	0	0	0
Кредиторская задолженность	0	0	0	0	0	0
Задолженность по налогам	501 609	507 738	513 942	520 223	526 580	533 016
Долгосрочные обязательства по займам	0	0	0	0	0	0
Итого обязательства	501 609	507 738	513 942	520 223	526 580	533 016
Нераспределенная прибыль	1 539 159	1 836 862	2 141 250	2 452 430	2 770 511	3 095 601
Добавочный капитал	0	0	0	0	0	0
Акционерный капитал	2 500 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000
Итого собственный капитал	4 039 159	4 336 862	4 641 250	4 952 430	5 270 511	5 595 601
Итого собственный капитал и обязательства	4 540 768	4 844 600	5 155 192	5 472 653	5 797 091	6 128 618

7.10. Финансовые показатели

	07.2022	08.2022	09.2022	10.2022	11.2022	12.2022
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	60	59	57	56	55	55
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	60	59	57	56	55	55
Чистый оборотный капитал (NWC)	-710 284	-747 939	-777 945	-800 215	-814 663	-821 196
Козф. оборачиваемости запасов (IT)	0	0	0	0	0	0
Козф. оборачиваемости оборотного капитала (WCT)	24	33	34	35	36	37
Козф. оборачиваемости активов (AT)	24	33	34	35	36	37
Козф. оборач. дебиторской задолж. в днях (ACP)	0	0	0	0	0	0
Козф. оборач. кредиторской задолж. в днях (PT)	0	0	0	0	0	0
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	1 227	1 150	1 116	1 064	996	914
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	339	288	255	220	183	146
Коэффициент покрытия платежей по долгу (DSCR)	-39	3	2	2	3	3
Долг / EBITDA	0	2	2	1	1	1
Коэффициент покрытия процентов (ICR)	0	3	3	3	4	4
Средний срок погашения долга (AMD)	0	4	4	3	3	3
Коэффициент автономии, %	-250	-239	-234	-226	-216	-202
Коэффициент финансового риска, %	-136	-136	-136	-138	-139	-142

	07.2022	08.2022	09.2022	10.2022	11.2022	12.2022
Операционный рычаг	0	11	10	10	9	9
Коэф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	0	0	0	0	0	0
Коэф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	-240	4	4	4	5	5
Рентабельность инвестиций (ROI), %	-5 799	128	138	150	162	173
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	2 317	-52	-58	-65	-73	-83
Фондорентабельность, %	0	0	0	0	0	0
Свободный денежный поток проекта (FCFF)	-6 015 384	369 299	338 213	346 027	353 956	362 000
Свободный денежный поток для владельцев бизнеса (FCFE)	-2 367 384	290 259	256 133	260 907	265 796	270 800

	01.2023	02.2023	03.2023	04.2023	05.2023	06.2023
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	57	60	61	62	64	66
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	57	60	61	62	64	66
Чистый оборотный капитал (NWC)	-819 726	-810 159	-792 403	-766 361	-731 938	-689 036
Коэф. оборачиваемости запасов (IT)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборачиваемости оборотного капитала (WCT)	36	33	32	32	31	30
Коэф. оборачиваемости активов (AT)	36	33	32	32	31	30
Коэф. оборач. дебиторской задолж. в днях (ACP)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборач. кредиторской задолж. в днях (PT)	0	0	0	0	0	0
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	737	593	516	441	369	304
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	94	58	39	24	13	5
Коэффициент покрытия платежей по долгу (DSCR)	3	2	2	2	2	2
Долг / EBITDA	1	1	1	1	1	1
Коэффициент покрытия процентов (ICR)	4	5	5	5	6	6
Средний срок погашения долга (AMD)	2	2	2	2	1	1
Коэффициент автономии, %	-171	-144	-127	-110	-92	-74
Коэффициент финансового риска, %	-145	-150	-157	-166	-179	-199
Операционный рычаг	8	8	8	8	7	7
Коэф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	0	0	0	0	0	0
Коэф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	5	5	5	5	6	6
Рентабельность инвестиций (ROI), %	175	169	168	173	176	178
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	-94	-108	-124	-146	-175	-214
Фондорентабельность, %	0	0	0	0	0	0
Свободный денежный поток проекта (FCFF)	370 163	289 520	207 706	214 003	220 395	226 887
Свободный денежный поток для владельцев бизнеса (FCFE)	275 923	192 240	107 386	110 643	113 995	117 447

	07.2023	08.2023	09.2023	10.2023	11.2023	12.2023
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	69	72	81	93	107	125
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	69	72	81	93	107	125
Чистый оборотный капитал (NWC)	-637 556	-577 398	-356 458	-126 635	112 178	360 087
Коэф. оборачиваемости запасов (IT)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборачиваемости оборотного капитала (WCT)	30	29	28	27	26	25
Коэф. оборачиваемости активов (AT)	30	29	28	27	26	25
Коэф. оборач. дебиторской задолж. в днях (ACP)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборач. кредиторской задолж. в днях (PT)	0	0	0	0	0	0
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	246	195	152	116	87	64
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	1	0	0	0	0	0
Коэффициент покрытия платежей по долгу (DSCR)	2	2	2	2	2	2
Долг / EBITDA	1	1	1	0	0	0
Коэффициент покрытия процентов (ICR)	7	8	9	10	11	13
Средний срок погашения долга (AMD)	1	1	1	1	1	1
Коэффициент автономии, %	-57	-40	-23	-8	7	20
Коэффициент финансового риска, %	-231	-290	-426	-1 080	1 084	295
Операционный рычаг	7	7	7	6	6	6
Коэф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	0	0	0	0	0	0
Коэф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	6	6	6	7	7	7
Рентабельность инвестиций (ROI), %	179	179	178	176	173	170
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	-274	-372	-568	-1 142	-39 647	1 260
Фондорентабельность, %	0	0	0	0	0	0
Свободный денежный поток проекта (FCFF)	233 477	240 169	246 963	253 861	260 864	267 975
Свободный денежный поток для владельцев бизнеса (FCFE)	120 997	124 649	128 403	132 261	136 224	140 295

	01.2024	02.2024	03.2024	04.2024	05.2024	06.2024
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	148	177	217	271	349	471
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	148	177	217	271	349	471
Чистый оборотный капитал (NWC)	617 199	883 624	1 159 474	1 444 862	1 739 901	2 044 707
Коэф. оборачиваемости запасов (IT)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборачиваемости оборотного капитала (WCT)	24	22	21	20	19	18
Коэф. оборачиваемости активов (AT)	24	22	21	20	19	18
Коэф. оборач. дебиторской задолж. в днях (ACP)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборач. кредиторской задолж. в днях (PT)	0	0	0	0	0	0

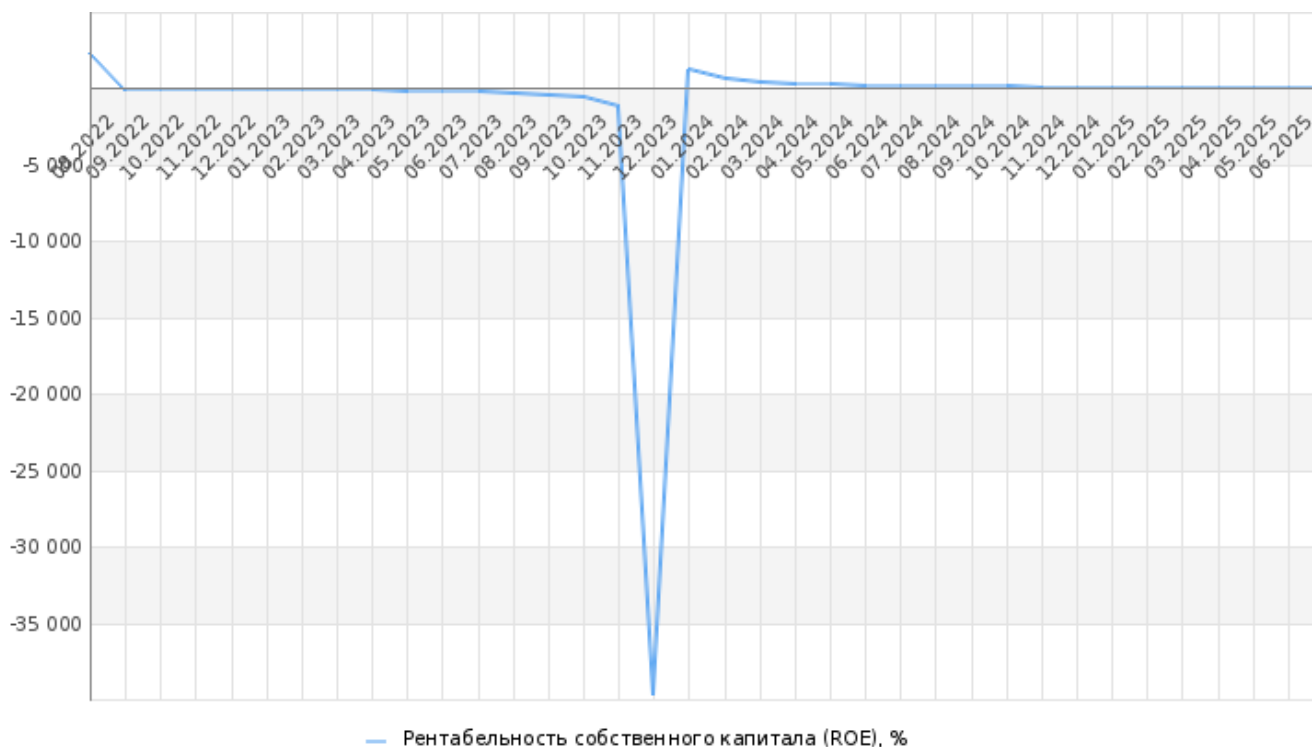
	01.2024	02.2024	03.2024	04.2024	05.2024	06.2024
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	46	32	21	14	8	5
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	0	0	0	0	0	0
Коэффициент покрытия платежей по долгу (DSCR)	3	3	3	3	3	3
Долг / EBITDA	0	0	0	0	0	0
Коэффициент покрытия процентов (ICR)	15	19	23	29	40	61
Средний срок погашения долга (AMD)	0	0	0	0	0	0
Коэффициент автономии, %	32	44	54	63	71	79
Коэффициент финансового риска, %	148	86	52	32	17	7
Операционный рычаг	6	6	6	5	5	5
Козф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	0	0	0	0	0	0
Козф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	7	7	7	8	8	8
Рентабельность инвестиций (ROI), %	166	163	158	154	150	145
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	631	426	324	263	222	193
Фондорентабельность, %	0	0	0	0	0	0
Свободный денежный поток проекта (FCFF)	275 194	282 523	289 963	297 517	305 186	312 971
Свободный денежный поток для владельцев бизнеса (FCFE)	144 474	148 763	153 163	157 677	162 306	167 051

	07.2024	08.2024	09.2024	10.2024	11.2024	12.2024
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	686	696	710	759	807	856
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	686	696	710	759	807	856
Чистый оборотный капитал (NWC)	2 359 399	2 647 277	2 913 108	3 185 111	3 463 387	3 748 035
Козф. оборачиваемости запасов (IT)	0	0	0	0	0	0
Козф. оборачиваемости оборотного капитала (WCT)	18	16	15	14	13	12
Козф. оборачиваемости активов (AT)	18	16	15	14	13	12
Козф. оборач. дебиторской задолж. в днях (ACP)	0	0	0	0	0	0
Козф. оборач. кредиторской задолж. в днях (PT)	0	0	0	0	0	0
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	2	2	2	2	2	1
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	0	0	0	0	0	0
Коэффициент покрытия платежей по долгу (DSCR)	3	0	0	0	0	0
Долг / EBITDA	0	0	0	0	0	0
Коэффициент покрытия процентов (ICR)	125	0	0	0	0	0
Средний срок погашения долга (AMD)	0	0	0	0	0	0
Коэффициент автономии, %	85	86	86	87	88	88
Коэффициент финансового риска, %	0	0	0	0	0	0

	07.2024	08.2024	09.2024	10.2024	11.2024	12.2024
Операционный рычаг	5	6	6	6	6	6
Коэф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	0	0	0	0	0	0
Коэф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	8	7	7	7	7	7
Рентабельность инвестиций (ROI), %	141	118	98	92	88	83
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	171	138	115	107	100	95
Фондорентабельность, %	0	0	0	0	0	0
Свободный денежный поток проекта (FCFF)	320 875	328 898	299 717	277 840	284 184	290 629
Свободный денежный поток для владельцев бизнеса (FCFE)	171 915	328 898	299 717	277 840	284 184	290 629

	01.2025	02.2025	03.2025	04.2025	05.2025	06.2025
Коэффициент текущей ликвидности (CR), %	905	954	1 003	1 052	1 101	1 150
Коэффициент срочной ликвидности (QR), %	905	954	1 003	1 052	1 101	1 150
Чистый оборотный капитал (NWC)	4 039 159	4 336 862	4 641 250	4 952 430	5 270 511	5 595 601
Коэф. оборачиваемости запасов (IT)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборачиваемости оборотного капитала (WCT)	12	11	10	10	9	9
Коэф. оборачиваемости активов (AT)	12	11	10	10	9	9
Коэф. оборач. дебиторской задолж. в днях (ACP)	0	0	0	0	0	0
Коэф. оборач. кредиторской задолж. в днях (PT)	0	0	0	0	0	0
Суммарные обязательства к активам (TD/TA), %	1	1	1	1	1	1
Долгоср. обязат. к активам (LTD/TA), %	0	0	0	0	0	0
Коэффициент покрытия платежей по долгу (DSCR)	0	0	0	0	0	0
Долг / EBITDA	0	0	0	0	0	0
Коэффициент покрытия процентов (ICR)	0	0	0	0	0	0
Средний срок погашения долга (AMD)	0	0	0	0	0	0
Коэффициент автономии, %	89	90	90	90	91	91
Коэффициент финансового риска, %	0	0	0	0	0	0
Операционный рычаг	6	6	6	6	6	6
Коэф. рентабельности валовой прибыли (GPM), %	0	0	0	0	0	0
Коэф. рентабельности чистой прибыли (NPM), %	7	7	7	7	7	7
Рентабельность инвестиций (ROI), %	80	76	73	70	68	65
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	90	85	81	78	75	72
Фондорентабельность, %	0	0	0	0	0	0
Свободный денежный поток проекта (FCFF)	297 178	303 832	310 592	317 461	324 438	331 527
Свободный денежный поток для владельцев бизнеса (FCFE)	297 178	303 832	310 592	317 461	324 438	331 527

7.11. График рентабельности собственного капитала



7.12. Анализ безубыточности

	07.2022	08.2022	09.2022	10.2022	11.2022	12.2022
Выручка	2 157 796	2 944 528	2 981 173	3 018 274	3 055 837	3 093 867
Постоянные издержки	770 723	1 109 616	1 117 200	1 124 887	1 132 677	1 140 572
Переменные издержки	1 260 858	1 720 566	1 741 979	1 763 658	1 785 607	1 807 829
Прибыль от реализации	126 216	114 346	121 994	129 729	137 553	145 466
Точка безубыточности	1 854 154	2 669 442	2 687 688	2 706 180	2 724 921	2 743 914
Запас финансовой прочности	303 641	275 086	293 485	312 094	330 916	349 953
Запас финансовой прочности, % к выручке	14	9	10	10	11	11

	01.2023	02.2023	03.2023	04.2023	05.2023	06.2023
Выручка	3 132 371	3 171 354	3 210 822	3 250 781	3 291 237	3 332 197
Постоянные издержки	1 148 573	1 156 681	1 164 896	1 173 221	1 181 657	1 190 204
Переменные издержки	1 830 328	1 853 106	1 876 169	1 899 518	1 923 158	1 947 092
Прибыль от реализации	153 470	161 567	169 757	178 042	186 423	194 902
Точка безубыточности	2 763 162	2 782 667	2 802 432	2 822 460	2 842 753	2 863 315

	01.2023	02.2023	03.2023	04.2023	05.2023	06.2023
Запас финансовой прочности	369 209	388 687	408 390	428 321	448 484	468 882
Запас финансовой прочности, % к выручке	12	12	13	13	14	14

	07.2023	08.2023	09.2023	10.2023	11.2023	12.2023
Выручка	3 373 667	3 415 652	3 458 161	3 501 198	3 544 771	3 588 886
Постоянные издержки	1 198 863	1 207 637	1 216 526	1 225 531	1 234 654	1 243 896
Переменные издержки	1 971 323	1 995 857	2 020 695	2 045 843	2 071 304	2 097 082
Прибыль от реализации	203 480	212 159	220 939	229 824	238 813	247 908
Точка безубыточности	2 884 148	2 905 255	2 926 639	2 948 303	2 970 251	2 992 484
Запас финансовой прочности	489 519	510 398	531 522	552 895	574 520	596 402
Запас финансовой прочности, % к выручке	15	15	15	16	16	17

	01.2024	02.2024	03.2024	04.2024	05.2024	06.2024
Выручка	3 633 550	3 678 770	3 724 553	3 770 906	3 817 835	3 865 349
Постоянные издержки	1 253 258	1 262 741	1 272 347	1 282 078	1 291 933	1 301 916
Переменные издержки	2 123 180	2 149 603	2 176 356	2 203 441	2 230 863	2 258 626
Прибыль от реализации	257 112	266 426	275 850	285 387	295 039	304 807
Точка безубыточности	3 015 006	3 037 821	3 060 931	3 084 339	3 108 050	3 132 065
Запас финансовой прочности	618 544	640 949	663 622	686 566	709 786	733 284
Запас финансовой прочности, % к выручке	17	17	18	18	19	19

	07.2024	08.2024	09.2024	10.2024	11.2024	12.2024
Выручка	3 913 453	3 962 157	4 011 466	4 061 390	4 111 934	4 163 108
Постоянные издержки	1 312 026	1 322 266	1 335 171	1 348 207	1 361 377	1 374 683
Переменные издержки	2 286 735	2 315 194	2 344 007	2 373 178	2 402 713	2 432 615
Прибыль от реализации	314 692	324 697	332 289	340 004	347 844	355 810
Точка безубыточности	3 156 388	3 181 023	3 212 067	3 243 429	3 275 113	3 307 122
Запас финансовой прочности	757 065	781 134	799 400	817 961	836 821	855 986
Запас финансовой прочности, % к выручке	19	20	20	20	20	21

	01.2025	02.2025	03.2025	04.2025	05.2025	06.2025
--	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------

	01.2025	02.2025	03.2025	04.2025	05.2025	06.2025
Выручка	4 214 918	4 267 373	4 320 482	4 374 251	4 428 689	4 483 804
Постоянные издержки	1 388 124	1 401 704	1 415 424	1 429 284	1 443 288	1 457 435
Переменные издержки	2 462 889	2 493 540	2 524 572	2 555 991	2 587 801	2 620 006
Прибыль от реализации	363 905	372 129	380 485	388 975	397 600	406 363
Точка безубыточности	3 339 460	3 372 130	3 405 135	3 438 480	3 472 168	3 506 202
Запас финансовой прочности	875 458	895 244	915 346	935 771	956 521	977 602
Запас финансовой прочности, % к выручке	21	21	21	21	22	22