

Коммерческая
оценка
инвестиционного
проекта

Коммерческая
оценка
инвестиционного
проекта

Финансовая
оценка

Экономи-
ческая
оценка

Отчет о
прибыли

Отчет о
движении
денежных
средств

Балансовый
отчет

На основе
статических
методов

На основе
методов
дисконтиро-
вания

- **Финансовая оценка** предполагает анализ ликвидности проекта в ходе его реализации.
- **Экономическая оценка** позволяет проанализировать потенциальные способности проекта сохранить покупательную ценность вложенных средств и обеспечить достаточный темп их прироста.

Базовые формы финансовой оценки:

- отчет о прибыли
- отчет о движении денежных средств
- балансовый отчет

Структура базовых форм обеспечивает возможность проследить динамику развития проекта в течение всего срока его жизни по каждому **интервалу планирования.**

Интервал планирования

Это интервал времени, продолжительность которого определяется уровнем предынвестиционных исследований, возможностью подготовки исходной информации и сроком жизни проекта.

- Для **кратко- и среднесрочных** инвестиционных проектов – это месяц, квартал, полугодие.
- Для **крупномасштабных и длительных** – год.

Отчет о прибылях и убытках

Иллюстрирует соотношение доходов, получаемых в процессе производственной деятельности объекта в течение какого-то периода времени, с расходами, понесенными в этот же период времени и связанными с полученными доходами

- **Отчет о прибыли** необходим для оценки эффективности текущей (хозяйственной) деятельности. Анализ соотношения доходов с расходами позволяет оценить резервы увеличения собственного капитала проекта.

Отчет о прибыли

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4

Отчет о прибыли

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Выручка от реализации	0	500,0	1000,0	2000,0

Отчет о прибыли

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Выручка от реализации	0	500,0	1000,0	2000,0
2. Прямые затраты (переменные)	0	-160,0	-320,0	-640,0

Прямые (условно переменные) затраты

общая сумма которых изменяется пропорционально изменению объема производства (материальные затраты, прямая заработная плата и т.п.)

Отчет о прибыли

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Выручка от реализации	0	500,0	1000,0	2000,0
2. Прямые затраты (переменные)	0	-160,0	-320,0	-640,0
3. Маржинальная прибыль	0	340,0	680,0	1360,0

Отчет о прибыли

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Выручка от реализации	0	500,0	1000,0	2000,0
2. Прямые затраты (переменные)	0	-160,0	-320,0	-640,0
3. Маржинальная прибыль	0	340,0	680,0	1360,0
4. Накладные расходы (постоянные)	0	-125,0	-100,0	-100,0

Накладные (условно-постоянные) затраты

общая сумма которых не изменяется при изменении объема производства, а на единицу продукции они изменяются обратно-пропорционально объему производства. Амортизация и проценты за кредит в эти затраты не включаются

Отчет о прибыли

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Выручка от реализации	0	500,0	1000,0	2000,0
2. Прямые затраты (переменные)	0	-160,0	-320,0	-640,0
3. Маржинальная прибыль	0	340,0	680,0	1360,0
4. Накладные расходы (постоянные)	0	-125,0	-100,0	-100,0
5. Прибыль от операций	0	215,0	580,0	1260,0

Операционные затраты

затраты, непосредственно связанные с осуществлением производственной деятельности. Это прямые (условно переменные) и накладные (условно постоянные) затраты. Амортизация и процент за кредит не включаются в операционные затраты.

Отчет о прибыли

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Выручка от реализации	0	500,0	1000,0	2000,0
2. Прямые затраты (переменные)	0	-160,0	-320,0	-640,0
3. Маржинальная прибыль	0	340,0	680,0	1360,0
4. Накладные расходы (постоянные)	0	-125,0	-100,0	-100,0
5. Прибыль от операций	0	215,0	580,0	1260,0
6. Проценты за кредит	0	-48,0	-51,2	-27,8

Отчет о прибыли

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Выручка от реализации	0	500,0	1000,0	2000,0
2. Прямые затраты (переменные)	0	-160,0	-320,0	-640,0
3. Маржинальная прибыль	0	340,0	680,0	1360,0
4. Накладные расходы (постоянные)	0	-125,0	-100,0	-100,0
5. Прибыль от операций	0	215,0	580,0	1260,0
6. Проценты за кредит	0	-48,0	-51,2	-27,8
7. Амортизационные отчисления	0	-50,0	-50,0	-50,0

Отчет о прибыли

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Выручка от реализации	0	500,0	1000,0	2000,0
2. Прямые затраты (переменные)	0	-160,0	-320,0	-640,0
3. Маржинальная прибыль	0	340,0	680,0	1360,0
4. Накладные расходы (постоянные)	0	-125,0	-100,0	-100,0
5. Прибыль от операций	0	215,0	580,0	1260,0
6. Проценты за кредит	0	-48,0	-51,2	-27,8
7. Амортизационные отчисления	0	-50,0	-50,0	-50,0
8. Доходы от прочей реализации и внеереализационные отчисления	0	0	0	0

Отчет о прибыли

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Выручка от реализации	0	500,0	1000,0	2000,0
2. Прямые затраты (переменные)	0	-160,0	-320,0	-640,0
3. Маржинальная прибыль	0	340,0	680,0	1360,0
4. Накладные расходы (постоянные)	0	-125,0	-100,0	-100,0
5. Прибыль от операций	0	215,0	580,0	1260,0
6. Проценты за кредит	0	-48,0	-51,2	-27,8
7. Амортизационные отчисления	0	-50,0	-50,0	-50,0
8. Доходы от прочей реализации и внереализационные отчисления	0	0	0	0
9. Балансовая прибыль	0	117,0	478,8	1182,2

Отчет о прибыли

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Выручка от реализации	0	500,0	1000,0	2000,0
2. Прямые затраты (переменные)	0	-160,0	-320,0	-640,0
3. Маржинальная прибыль	0	340,0	680,0	1360,0
4. Накладные расходы (постоянные)	0	-125,0	-100,0	-100,0
5. Прибыль от операций	0	215,0	580,0	1260,0
6. Проценты за кредит	0	-48,0	-51,2	-27,8
7. Амортизационные отчисления	0	-50,0	-50,0	-50,0
8. Доходы от прочей реализации и внереализационные отчисления	0	0	0	0
9. Балансовая прибыль	0	117,0	478,8	1182,2
10. Налог на прибыль	0	-37,4	-153,2	-378,3

Отчет о прибыли

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Выручка от реализации	0	500,0	1000,0	2000,0
2. Прямые затраты (переменные)	0	-160,0	-320,0	-640,0
3. Маржинальная прибыль	0	340,0	680,0	1360,0
4. Накладные расходы (постоянные)	0	-125,0	-100,0	-100,0
5. Прибыль от операций	0	215,0	580,0	1260,0
6. Проценты за кредит	0	-48,0	-51,2	-27,8
7. Амортизационные отчисления	0	-50,0	-50,0	-50,0
8. Доходы от прочей реализации и внереализационные отчисления	0	0	0	0
9. Балансовая прибыль	0	117,0	478,8	1182,2
10. Налог на прибыль	0	-37,4	-153,2	-378,3
11. Чистая прибыль	0	79,6	325,6	803,9

Отчет о прибыли

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Выручка от реализации	0	500,0	1000,0	2000,0
2. Прямые затраты (переменные)	0	-160,0	-320,0	-640,0
3. Маржинальная прибыль	0	340,0	680,0	1360,0
4. Накладные расходы (постоянные)	0	-125,0	-100,0	-100,0
5. Прибыль от операций	0	215,0	580,0	1260,0
6. Проценты за кредит	0	-48,0	-51,2	-27,8
7. Амортизационные отчисления	0	-50,0	-50,0	-50,0
8. Доходы от прочей реализации и внереализационные отчисления	0	0	0	0
9. Балансовая прибыль	0	117,0	478,8	1182,2
10. Налог на прибыль	0	-37,4	-153,2	-378,3
11. Чистая прибыль	0	79,6	325,6	803,9
12. Дивиденды	0	0	0	-100,0

Отчет о прибыли

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Выручка от реализации	0	500,0	1000,0	2000,0
2. Прямые затраты (переменные)	0	-160,0	-320,0	-640,0
3. Маржинальная прибыль	0	340,0	680,0	1360,0
4. Накладные расходы (постоянные)	0	-125,0	-100,0	-100,0
5. Прибыль от операций	0	215,0	580,0	1260,0
6. Проценты за кредит	0	-48,0	-51,2	-27,8
7. Амортизационные отчисления	0	-50,0	-50,0	-50,0
8. Доходы от прочей реализации и внереализационные отчисления	0	0	0	0
9. Балансовая прибыль	0	117,0	478,8	1182,2
10. Налог на прибыль	0	-37,4	-153,2	-378,3
11. Чистая прибыль	0	79,6	325,6	803,9
12. Дивиденды	0	0	0	-100,0
13. Нераспределенная прибыль	0	79,6	325,6	703,9

Отчет о прибыли

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Выручка от реализации	0	500,0	1000,0	2000,0
2. Прямые затраты (переменные)	0	-160,0	-320,0	-640,0
3. Маржинальная прибыль	0	340,0	680,0	1360,0
4. Накладные расходы (постоянные)	0	-125,0	-100,0	-100,0
5. Прибыль от операций	0	215,0	580,0	1260,0
6. Проценты за кредит	0	-48,0	-51,2	-27,8
7. Амортизационные отчисления	0	-50,0	-50,0	-50,0
8. Доходы от прочей реализации и внереализационные отчисления	0	0	0	0
9. Балансовая прибыль	0	117,0	478,8	1182,2
10. Налог на прибыль	0	-37,4	-153,2	-378,3
11. Чистая прибыль	0	79,6	325,6	803,9
12. Дивиденды	0	0	0	-100,0
13. Нераспределенная прибыль	0	79,6	325,6	703,9
14. То же нарастающим итогом	0	79,6	405,2	1109,1

Отчет о движении денежных средств

представляет информацию, характеризующую операции, связанные с образованием источников финансовых ресурсов и с использованием этих ресурсов.

Источники финансовых ресурсов

- увеличение собственного капитала (например, за счет эмиссии новых акций)
- увеличение задолженности (например, получение новых займов или выпуск облигаций)
- выручка от реализации
- прочие доходы

Направления использования денежных средств:

- инвестиции в постоянные активы и на пополнение оборотного капитала
- осуществление текущей производственной (операционной) деятельности
- обслуживание внешней задолженности (оплата процента и погашение кредита)
- расчеты с бюджетом (налоги)
- выплата дивидендов

Отчет о движении денежных средств

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4

Отчет о движении денежных средств

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Увеличение собственного капитала	400,0	0	0	0

Отчет о движении денежных средств

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Увеличение собственного капитала	400,0	0	0	0
2. Увеличение задолженности	600,0	40,0	0	0

Отчет о движении денежных средств

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Увеличение собственного капитала	400,0	0	0	0
2. Увеличение задолженности	600,0	40,0	0	0
3. Увеличение текущих запасов	0	30,0	30,0	60,0

Отчет о движении денежных средств

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Увеличение собственного капитала	400,0	0	0	0
2. Увеличение задолженности	600,0	40,0	0	0
3. Увеличение текущих запасов	0	30,0	30,0	60,0
4. Выручка от реализации	0	500,0	1000,0	2000,0

Отчет о движении денежных средств

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Увеличение собственного капитала	400,0	0	0	0
2. Увеличение задолженности	600,0	40,0	0	0
3. Увеличение текущих запасов	0	30,0	30,0	60,0
4. Выручка от реализации	0	500,0	1000,0	2000,0
5. Доходы от прочей реализации и внереализационные доходы	0	0	0	0

Отчет о движении денежных средств

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Увеличение собственного капитала	400,0	0	0	0
2. Увеличение задолженности	600,0	40,0	0	0
3. Увеличение текущих запасов	0	30,0	30,0	60,0
4. Выручка от реализации	0	500,0	1000,0	2000,0
5. Доходы от прочей реализации и внереализационные доходы	0	0	0	0
Итого приток	1000,0	570,0	1030,0	2060,0

Отчет о движении денежных средств

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Увеличение собственного капитала	400,0	0	0	0
2. Увеличение задолженности	600,0	40,0	0	0
3. Увеличение текущих запасов	0	30,0	30,0	60,0
4. Выручка от реализации	0	500,0	1000,0	2000,0
5. Доходы от прочей реализации и внереализационные доходы	0	0	0	0
Итого приток	1000,0	570,0	1030,0	2060,0
6. Увеличение постоянных активов	-1000,0	0	0	0

Отчет о движении денежных средств

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Увеличение собственного капитала	400,0	0	0	0
2. Увеличение задолженности	600,0	40,0	0	0
3. Увеличение текущих запасов	0	30,0	30,0	60,0
4. Выручка от реализации	0	500,0	1000,0	2000,0
5. Доходы от прочей реализации и внереализационные доходы	0	0	0	0
Итого приток	1000,0	570,0	1030,0	2060,0
6. Увеличение постоянных активов	-1000,0	0	0	0
7. Увеличение текущих активов	0	-199,3	-112,7	-254,2

Отчет о движении денежных средств

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Увеличение собственного капитала	400,0	0	0	0
2. Увеличение задолженности	600,0	40,0	0	0
3. Увеличение текущих запасов	0	30,0	30,0	60,0
4. Выручка от реализации	0	500,0	1000,0	2000,0
5. Доходы от прочей реализации и внереализационные доходы	0	0	0	0
Итого приток	1000,0	570,0	1030,0	2060,0
6. Увеличение постоянных активов	-1000,0	0	0	0
7. Увеличение текущих активов	0	-199,3	-112,7	-254,2
8. Операционные затраты	0	-285,0	-420,0	-740,0

Отчет о движении денежных средств

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Увеличение собственного капитала	400,0	0	0	0
2. Увеличение задолженности	600,0	40,0	0	0
3. Увеличение текущих запасов	0	30,0	30,0	60,0
4. Выручка от реализации	0	500,0	1000,0	2000,0
5. Доходы от прочей реализации и внереализационные доходы	0	0	0	0
Итого приток	1000,0	570,0	1030,0	2060,0
6. Увеличение постоянных активов	-1000,0	0	0	0
7. Увеличение текущих активов	0	-199,3	-112,7	-254,2
8. Операционные затраты	0	-285,0	-420,0	-740,0
9. Выплаты по кредитам	0	-48,0	-344,2	-374,8

Отчет о движении денежных средств

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Увеличение собственного капитала	400,0	0	0	0
2. Увеличение задолженности	600,0	40,0	0	0
3. Увеличение текущих запасов	0	30,0	30,0	60,0
4. Выручка от реализации	0	500,0	1000,0	2000,0
5. Доходы от прочей реализации и внереализационные доходы	0	0	0	0
Итого приток	1000,0	570,0	1030,0	2060,0
6. Увеличение постоянных активов	-1000,0	0	0	0
7. Увеличение текущих активов	0	-199,3	-112,7	-254,2
8. Операционные затраты	0	-285,0	-420,0	-740,0
9. Выплаты по кредитам	0	-48,0	-344,2	-374,8
10. Налоги	0	-37,4	-153,2	-378,3

Отчет о движении денежных средств

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Увеличение собственного капитала	400,0	0	0	0
2. Увеличение задолженности	600,0	40,0	0	0
3. Увеличение текущих запасов	0	30,0	30,0	60,0
4. Выручка от реализации	0	500,0	1000,0	2000,0
5. Доходы от прочей реализации и внереализационные доходы	0	0	0	0
Итого приток	1000,0	570,0	1030,0	2060,0
6. Увеличение постоянных активов	-1000,0	0	0	0
7. Увеличение текущих активов	0	-199,3	-112,7	-254,2
8. Операционные затраты	0	-285,0	-420,0	-740,0
9. Выплаты по кредитам	0	-48,0	-344,2	-374,8
10. Налоги	0	-37,4	-153,2	-378,3
11. Дивиденды	0	0	0	-100,0

Отчет о движении денежных средств

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Увеличение собственного капитала	400,0	0	0	0
2. Увеличение задолженности	600,0	40,0	0	0
3. Увеличение текущих запасов	0	30,0	30,0	60,0
4. Выручка от реализации	0	500,0	1000,0	2000,0
5. Доходы от прочей реализации и внереализационные доходы	0	0	0	0
Итого приток	1000,0	570,0	1030,0	2060,0
6. Увеличение постоянных активов	-1000,0	0	0	0
7. Увеличение текущих активов	0	-199,3	-112,7	-254,2
8. Операционные затраты	0	-285,0	-420,0	-740,0
9. Выплаты по кредитам	0	-48,0	-344,2	-374,8
10. Налоги	0	-37,4	-153,2	-378,3
11. Дивиденды	0	0	0	-100,0

Отчет о движении денежных средств

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Увеличение собственного капитала	400,0	0	0	0
2. Увеличение задолженности	600,0	40,0	0	0
3. Увеличение текущих запасов	0	30,0	30,0	60,0
4. Выручка от реализации	0	500,0	1000,0	2000,0
5. Доходы от прочей реализации и внереализационные доходы	0	0	0	0
Итого приток	1000,0	570,0	1030,0	2060,0
6. Увеличение постоянных активов	-1000,0	0	0	0
7. Увеличение текущих активов	0	-199,3	-112,7	-254,2
8. Операционные затраты	0	-285,0	-420,0	-740,0
9. Выплаты по кредитам	0	-48,0	-344,2	-374,8
10. Налоги	0	-37,4	-153,2	-378,3
11. Дивиденды	0	0	0	-100,0
Итого отток	-1000,0	-569,7	-1030,1	-1847,3
Баланс денежных средств	0	0,3	-0,1	212,7
Баланс нарастающим итогом	0	0,3	0,2	212,9

Балансовый отчет

Назначение балансового отчета заключается в иллюстрации динамики изменения структуры имущества проекта (активов) и источников его финансирования (пассивов).

Структура балансового отчета

АКТИВЫ:

- **постоянные активы** (основные средства)
- **текущие активы** (оборотные средства: запасы, незавершенная продукция, готовая продукция, готовая продукция, денежные средства, счета к получению).

Структура балансового отчета

Пассивы:

- инвестированный капитал (собственные средства и долгосрочные обязательства). Собственные средства включают акционерный капитал и нераспределенную прибыль
- долгосрочные обязательства
- текущие пассивы (краткосрочные обязательства, счета к оплате, расчеты с бюджетом, авансы).

Балансовый отчет

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4

Балансовый отчет

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
I. Постоянные активы: -балансовая стоимость	1000	1000	1000	1000

Балансовый отчет

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
I. Постоянные активы:				
-балансовая стоимость	1000	1000	1000	1000
-износ	0	-50	-100	-150

Балансовый отчет

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
I. Постоянные активы:				
-балансовая стоимость	1000	1000	1000	1000
-износ	0	-50	-100	-150
Итого остаточная стоимость	1000	950	900	850

Балансовый отчет

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
I. Постоянные активы:				
-балансовая стоимость	1000	1000	1000	1000
-износ	0	-50	-100	-150
Итого остаточная стоимость	1000	950	900	850
II. Текущие активы:				
-запасы	0	30	60	120

Балансовый отчет

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
I. Постоянные активы:				
-балансовая стоимость	1000	1000	1000	1000
-износ	0	-50	-100	-150
Итого остаточная стоимость	1000	950	900	850
II. Текущие активы:				
-запасы	0	30	60	120
-незавершенная продукция	0	19,9	54,9	149,0

Балансовый отчет

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
I. Постоянные активы:				
-балансовая стоимость	1000	1000	1000	1000
-износ	0	-50	-100	-150
Итого остаточная стоимость	1000	950	900	850
II. Текущие активы:				
-запасы	0	30	60	120
-незавершенная продукция	0	19,9	54,9	149,0
-готовая продукция	0	77,0	154,0	248,0

Балансовый отчет

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
I. Постоянные активы:				
-балансовая стоимость	1000	1000	1000	1000
-износ	0	-50	-100	-150
Итого остаточная стоимость	1000	950	900	850
II. Текущие активы:				
-запасы	0	30	60	120
-незавершенная продукция	0	19,9	54,9	149,0
-готовая продукция	0	77,0	154,0	248,0
-счета к получению	0	115,5	206,0	380,7

Балансовый отчет

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
I. Постоянные активы:				
-балансовая стоимость	1000	1000	1000	1000
-износ	0	-50	-100	-150
Итого остаточная стоимость	1000	950	900	850
II. Текущие активы:				
-запасы	0	30	60	120
-незавершенная продукция	0	19,9	54,9	149,0
-готовая продукция	0	77,0	154,0	248,0
-счета к получению	0	115,5	206,0	380,7
-расходы будущих периодов	0	0	0	0

Балансовый отчет

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
I. Постоянные активы:				
-балансовая стоимость	1000	1000	1000	1000
-износ	0	-50	-100	-150
Итого остаточная стоимость	1000	950	900	850
II. Текущие активы:				
-запасы	0	30	60	120
-незавершенная продукция	0	19,9	54,9	149,0
-готовая продукция	0	77,0	154,0	248,0
-счета к получению	0	115,5	206,0	380,7
-расходы будущих периодов	0	0	0	0
-денежные средства	0	14,6	30,3	339,7

Балансовый отчет

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
I. Постоянные активы:				
-балансовая стоимость	1000	1000	1000	1000
-износ	0	-50	-100	-150
Итого остаточная стоимость	1000	950	900	850
II. Текущие активы:				
-запасы	0	30	60	120
-незавершенная продукция	0	19,9	54,9	149,0
-готовая продукция	0	77,0	154,0	248,0
-счета к получению	0	115,5	206,0	380,7
-расходы будущих периодов	0	0	0	0
-денежные средства	0	14,6	30,3	339,7
Итого текущих активов	0	257,0	505,2	1237,4

Балансовый отчет

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
I. Постоянные активы:				
-балансовая стоимость	1000	1000	1000	1000
-износ	0	-50	-100	-150
Итого остаточная стоимость	1000	950	900	850
II. Текущие активы:				
-запасы	0	30	60	120
-незавершенная продукция	0	19,9	54,9	149,0
-готовая продукция	0	77,0	154,0	248,0
-счета к получению	0	115,5	206,0	380,7
-расходы будущих периодов	0	0	0	0
-денежные средства	0	14,6	30,3	339,7
Итого текущих активов	0	257,0	505,2	1237,4
Убытки	0	0	0	0

Балансовый отчет

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
I. Постоянные активы:				
-балансовая стоимость	1000	1000	1000	1000
-износ	0	-50	-100	-150
Итого остаточная стоимость	1000	950	900	850
II. Текущие активы:				
-запасы	0	30	60	120
-незавершенная продукция	0	19,9	54,9	149,0
-готовая продукция	0	77,0	154,0	248,0
-счета к получению	0	115,5	206,0	380,7
-расходы будущих периодов	0	0	0	0
-денежные средства	0	14,6	30,3	339,7
Итого текущих активов	0	257,0	505,2	1237,4
Убытки	0	0	0	0
ИТОГО АКТИВОВ	1000	1207,0	1405,2	2087,4

Балансовый отчет

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
III. Источники собственных средств:				

Балансовый отчет

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
III. Источники собственных средств: -акционерный капитал	400	400	400	400

Балансовый отчет

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
III. Источники собственных средств:				
-акционерный капитал	400	400	400	400
-нераспределенная прибыль	0	79,6	405,2	1109,1
Итого собственных средств	400	479,6	805,2	1509,1

Балансовый отчет

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
III. Источники собственных средств:				
-акционерный капитал	400	400	400	400
-нераспределенная прибыль	0	79,6	405,2	1109,1
Итого собственных средств	400	479,6	805,2	1509,1
IV. Долгосрочные пассивы	600	640	347,0	0

Балансовый отчет

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
III. Источники собственных средств:				
-акционерный капитал	400	400	400	400
-нераспределенная прибыль	0	79,6	405,2	1109,1
Итого собственных средств	400	479,6	805,2	1509,1
IV. Долгосрочные пассивы	600	640	347,0	0
V. Текущие пассивы				
-краткосрочная задолженность	0	0	0	0

Балансовый отчет

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
III. Источники собственных средств:				
-акционерный капитал	400	400	400	400
-нераспределенная прибыль	0	79,6	405,2	1109,1
Итого собственных средств	400	479,6	805,2	1509,1
IV. Долгосрочные пассивы	600	640	347,0	0
V. Текущие пассивы				
-краткосрочная задолженность	0	0	0	0
-счета к оплате	0	30	60	120

Балансовый отчет

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
III. Источники собственных средств:				
-акционерный капитал	400	400	400	400
-нераспределенная прибыль	0	79,6	405,2	1109,1
Итого собственных средств	400	479,6	805,2	1509,1
IV. Долгосрочные пассивы	600	640	347,0	0
V. Текущие пассивы				
-краткосрочная задолженность	0	0	0	0
-счета к оплате	0	30	60	120
-расчеты с бюджетом	0	37,4	153,2	378,3

Балансовый отчет

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
III. Источники собственных средств:				
-акционерный капитал	400	400	400	400
-нераспределенная прибыль	0	79,6	405,2	1109,1
Итого собственных средств	400	479,6	805,2	1509,1
IV. Долгосрочные пассивы	600	640	347,0	0
V. Текущие пассивы				
-краткосрочная задолженность	0	0	0	0
-счета к оплате	0	30	60	120
-расчеты с бюджетом	0	37,4	153,2	378,3
-расчеты с персоналом	0	20	39,8	80

Балансовый отчет

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
III. Источники собственных средств:				
-акционерный капитал	400	400	400	400
-нераспределенная прибыль	0	79,6	405,2	1109,1
Итого собственных средств	400	479,6	805,2	1509,1
IV. Долгосрочные пассивы	600	640	347,0	0
V. Текущие пассивы				
-краткосрочная задолженность	0	0	0	0
-счета к оплате	0	30	60	120
-расчеты с бюджетом	0	37,4	153,2	378,3
-расчеты с персоналом	0	20	39,8	80
-авансы	0	0	0	0

Балансовый отчет

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
III. Источники собственных средств:				
-акционерный капитал	400	400	400	400
-нераспределенная прибыль	0	79,6	405,2	1109,1
Итого собственных средств	400	479,6	805,2	1509,1
IV. Долгосрочные пассивы	600	640	347,0	0
V. Текущие пассивы				
-краткосрочная задолженность	0	0	0	0
-счета к оплате	0	30	60	120
-расчеты с бюджетом	0	37,4	153,2	378,3
-расчеты с персоналом	0	20	39,8	80
-авансы	0	0	0	0
Итого текущих пассивов	0	87,4	253,0	578,3

Балансовый отчет

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
III. Источники собственных средств:				
-акционерный капитал	400	400	400	400
-нераспределенная прибыль	0	79,6	405,2	1109,1
Итого собственных средств	400	479,6	805,2	1509,1
IV. Долгосрочные пассивы	600	640	347,0	0
V. Текущие пассивы				
-краткосрочная задолженность	0	0	0	0
-счета к оплате	0	30	60	120
-расчеты с бюджетом	0	37,4	153,2	378,3
-расчеты с персоналом	0	20	39,8	80
-авансы	0	0	0	0
Итого текущих пассивов	0	87,4	253,0	578,3
ИТОГО ПАССИВОВ	1000	1207,0	1405,2	2087,4

Коэффициенты финансовой оценки

- показатели рентабельности
- показатели оценки использования инвестиций
- показатели оценки финансового состояния

Показатели рентабельности

1. Рентабельность общих активов (ROA)

$$ROA = ЧП/ОА,$$

ЧП – чистая прибыль

ОА – общие активы

Показатели рентабельности

2. Рентабельность инвестированного капитала (РИК)

$$\text{РИК} = \text{ЧП} / \text{ИК},$$

ИК – инвестированный капитал

Показатели рентабельности

3. Рентабельность акционерного капитала (РАК)

$$РАК = ЧП/АК,$$

АК – акционерный капитал

4. Рентабельность собственного капитала

$$РСК = ЧП/СС,$$

СС – собственные средства

Показатели рентабельности

5. Рентабельность продаж (РП)

$$РП = ЧП/ВР,$$

ВР – выручка от реализации

Показатели рентабельности

6. Стоимость продаж (СП)

$$СП = СбС / ВР,$$

СбС – полная себестоимость продукции

Показатели оценки использования инвестиций

7. Оборачиваемость активов (ОбА)

$$\text{ОбА} = \text{ВР} / \text{ОА},$$

ВР – выручка от реализации

ОА – общие активы

Показатели оценки использования инвестиций

8. Оборачиваемость постоянного капитала (ОПК)

$$\text{ОПК} = \text{ВР} / \text{ПК}(\text{ПА}),$$

ВР – выручка от реализации

ПК – постоянный капитал

ПА – постоянные активы

Показатели оценки использования инвестиций

9. Оборачиваемость акционерного капитала (ОАК)

$$\text{ОАК} = \text{ВР} / \text{АК},$$

ВР – выручка от реализации

АК – акционерный капитал

Показатели оценки использования инвестиций

10. Оборачиваемость оборотного капитала (ООК)

$$\text{ООК} = \text{ВР} / \text{ОК (ТА)},$$

ОК – оборотный капитал

ТА - текущие активы

Показатели оценки использования инвестиций

11. Оборачиваемость собственного капитала

$$\text{ОбСК} = \text{ВР} / \text{СС},$$

ВР – выручка от реализации

СС –собственные средства

Показатели оценки финансового состояния

12. Коэффициент общей ликвидности (КОЛ)

$$\text{КОЛ} = \text{ТА} / \text{ТП},$$

ТА – текущие активы

ТП – текущие пассивы

Показатели оценки финансового состояния

13. Коэффициент мгновенной ликвидности (КМЛ)

$$\text{КМЛ} = \text{ВЛА} / \text{ТП},$$

ВЛА – высоколиквидные активы
(денежные средства и рыночные
ценные бумаги)

ТП – текущие пассивы

Показатели оценки финансового состояния

14. Коэффициент общей платежеспособности (КОП)

$$\text{КОП} = \text{АК} / \text{ОП} (\text{ОА}),$$

АК – акционерный капитал

ОП – общие пассивы

ОА – общие активы

Коэффициенты финансовой оценки проекта (исходные данные)

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Чистая прибыль (ЧП)				
2. Общие активы (ОА)				
3. Инвестированный капитал (ИК)				
4. Акционерный капитал (АК)				
5. Себестоимость (с/с)				
6. Выручка от реализации (ВР)				
7. Постоянный капитал (ПК)				
8. Оборотный капитал (ОК)				
9. Текущие активы (ТА)				
10. Текущие пассивы (ТП)				
11. Собственные средства (СС)				
12.Высоколиквидные активы				
13. Общие пассивы (ОП)				

Коэффициенты финансовой оценки проекта

1. Рентабельность общих активов				
2. Рентабельность инвестированного капитала				
3. Рентабельность акционерного капитала				
4. Рентабельность собственного капитала				
5. Рентабельность продаж				
6. Стоимость продаж				
7. Оборачиваемость активов				
8. Оборачиваемость постоянного капитала				
9. Оборачиваемость акционерного капитала				
10. Оборачиваемость оборотного капитала				
11. Оборачиваемость собственного капитала				
12. Коэффициент общей ликвидности				
13. Коэффициент мгновенной ликвидности				
14. Коэффициент общей платежности				

Коэффициенты финансовой оценки проекта (исходные данные)

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Чистая прибыль (ЧП)	0	79,6	325,6	803,9

Коэффициенты финансовой оценки проекта (исходные данные)

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Чистая прибыль (ЧП)	0	79,6	325,6	803,9
2. Общие активы (ОА)	1000,0	1207,	1405,2	2087,4

Коэффициенты финансовой оценки проекта (исходные данные)

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Чистая прибыль (ЧП)	0	79,6	325,6	803,9
2. Общие активы (ОА)	1000,0	1207,	1405,2	2087,4
3. Инвестированный капитал (ИК)	1000	1119,6	1152,2	1509,1

Коэффициенты финансовой оценки проекта (исходные данные)

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Чистая прибыль (ЧП)	0	79,6	325,6	803,9
2. Общие активы (ОА)	1000,0	1207,	1405,2	2087,4
3. Инвестированный капитал (ИК)	1000	1119,6	1152,2	1509,1
4. Акционерный капитал (АК)	400	400	400	400

Коэффициенты финансовой оценки проекта (исходные данные)

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Чистая прибыль (ЧП)	0	79,6	325,6	803,9
2. Общие активы (ОА)	1000,0	1207,	1405,2	2087,4
3. Инвестированный капитал (ИК)	1000	1119,6	1152,2	1509,1
4. Акционерный капитал (АК)	400	400	400	400
5. Себестоимость (с/с)	0	383	521,2	817,8

Коэффициенты финансовой оценки проекта (исходные данные)

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Чистая прибыль (ЧП)	0	79,6	325,6	803,9
2. Общие активы (ОА)	1000,0	1207,	1405,2	2087,4
3. Инвестированный капитал (ИК)	1000	1119,6	1152,2	1509,1
4. Акционерный капитал (АК)	400	400	400	400
5. Себестоимость (с/с)	0	383	521,2	817,8
6. Выручка от реализации (ВР)	0	500	1000	2000

Коэффициенты финансовой оценки проекта (исходные данные)

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Чистая прибыль (ЧП)	0	79,6	325,6	803,9
2. Общие активы (ОА)	1000,0	1207,	1405,2	2087,4
3. Инвестированный капитал (ИК)	1000	1119,6	1152,2	1509,1
4. Акционерный капитал (АК)	400	400	400	400
5. Себестоимость (с/с)	0	383	521,2	817,8
6. Выручка от реализации (ВР)	0	500	1000	2000
7. Постоянный капитал (ПК)	1000	950	900	850

Коэффициенты финансовой оценки проекта (исходные данные)

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Чистая прибыль (ЧП)	0	79,6	325,6	803,9
2. Общие активы (ОА)	1000,0	1207,	1405,2	2087,4
3. Инвестированный капитал (ИК)	1000	1119,6	1152,2	1509,1
4. Акционерный капитал (АК)	400	400	400	400
5. Себестоимость (с/с)	0	383	521,2	817,8
6. Выручка от реализации (ВР)	0	500	1000	2000
7. Постоянный капитал (ПК)	1000	950	900	850
8. Оборотный капитал (ОК)	0	257,0	505,2	1237,4

Коэффициенты финансовой оценки проекта (исходные данные)

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Чистая прибыль (ЧП)	0	79,6	325,6	803,9
2. Общие активы (ОА)	1000,0	1207,	1405,2	2087,4
3. Инвестированный капитал (ИК)	1000	1119,6	1152,2	1509,1
4. Акционерный капитал (АК)	400	400	400	400
5. Себестоимость (с/с)	0	383	521,2	817,8
6. Выручка от реализации (ВР)	0	500	1000	2000
7. Постоянный капитал (ПК)	1000	950	900	850
8. Оборотный капитал (ОК)	0	257,0	505,2	1237,4
9. Текущие активы (ТА)	0	257,0	505,2	1237,4

Коэффициенты финансовой оценки проекта (исходные данные)

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Чистая прибыль (ЧП)	0	79,6	325,6	803,9
2. Общие активы (ОА)	1000,0	1207,	1405,2	2087,4
3. Инвестированный капитал (ИК)	1000	1119,6	1152,2	1509,1
4. Акционерный капитал (АК)	400	400	400	400
5. Себестоимость (с/с)	0	383	521,2	817,8
6. Выручка от реализации (ВР)	0	500	1000	2000
7. Постоянный капитал (ПК)	1000	950	900	850
8. Оборотный капитал (ОК)	0	257,0	505,2	1237,4
9. Текущие активы (ТА)	0	257,0	505,2	1237,4
10. Текущие пассивы (ТП)	0	87,4	253,0	578,3

Коэффициенты финансовой оценки проекта (исходные данные)

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Чистая прибыль (ЧП)	0	79,6	325,6	803,9
2. Общие активы (ОА)	1000,0	1207,	1405,2	2087,4
3. Инвестированный капитал (ИК)	1000	1119,6	1152,2	1509,1
4. Акционерный капитал (АК)	400	400	400	400
5. Себестоимость (с/с)	0	383	521,2	817,8
6. Выручка от реализации (ВР)	0	500	1000	2000
7. Постоянный капитал (ПК)	1000	950	900	850
8. Оборотный капитал (ОК)	0	257,0	505,2	1237,4
9. Текущие активы (ТА)	0	257,0	505,2	1237,4
10. Текущие пассивы (ТП)	0	87,4	253,0	578,3
11. Собственные средства (СС)	400	479,6	805,2	1509,1

Коэффициенты финансовой оценки проекта (исходные данные)

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Чистая прибыль (ЧП)	0	79,6	325,6	803,9
2. Общие активы (ОА)	1000,0	1207,	1405,2	2087,4
3. Инвестированный капитал (ИК)	1000	1119,6	1152,2	1509,1
4. Акционерный капитал (АК)	400	400	400	400
5. Себестоимость (с/с)	0	383	521,2	817,8
6. Выручка от реализации (ВР)	0	500	1000	2000
7. Постоянный капитал (ПК)	1000	950	900	850
8. Оборотный капитал (ОК)	0	257,0	505,2	1237,4
9. Текущие активы (ТА)	0	257,0	505,2	1237,4
10. Текущие пассивы (ТП)	0	87,4	253,0	578,3
11. Собственные средства (СС)	400	479,6	805,2	1509,1
12.Высоколиквидные активы	0	14,6	30,3	339,7

Коэффициенты финансовой оценки проекта (исходные данные)

Наименование позиции	Номер интервала планирования			
	1	2	3	4
1. Чистая прибыль (ЧП)	0	79,6	325,6	803,9
2. Общие активы (ОА)	1000,0	1207,	1405,2	2087,4
3. Инвестированный капитал (ИК)	1000	1119,6	1152,2	1509,1
4. Акционерный капитал (АК)	400	400	400	400
5. Себестоимость (с/с)	0	383	521,2	817,8
6. Выручка от реализации (ВР)	0	500	1000	2000
7. Постоянный капитал (ПК)	1000	950	900	850
8. Оборотный капитал (ОК)	0	257,0	505,2	1237,4
9. Текущие активы (ТА)	0	257,0	505,2	1237,4
10. Текущие пассивы (ТП)	0	87,4	253,0	578,3
11. Собственные средства (СС)	400	479,6	805,2	1509,1
12.Высоколиквидные активы	0	14,6	30,3	339,7
13. Общие пассивы (ОП)	1000	1207,0	1405,2	2087,4

Коэффициенты финансовой оценки проекта

1. Рентабельность общих активов	0	0,07	0,23	0,0,39
2. Рентабельность инвестированного капитала	0	0,07	0,28	0,53
3. Рентабельность акционерного капитала	0	0,199	0,814	2,010
4. Рентабельность собственного капитала	0	0,166	0,404	0,532
5. Рентабельность продаж	0	0,159	0,326	0.402
6. Стоимость продаж	0	0,766	0,521	0,409
7. Оборачиваемость активов	0	0,414	0,712	0,958
8. Оборачиваемость постоянного капитала	0	0.526	1,111	2,353
9. Оборачиваемость акционерного капитала	0	1,25	2,5	5,0
10. Оборачиваемость собственного капитала	0	1,946	1,979	1,616
11. Оборачиваемость оборотного капитала	0	1, 04	1,24	1,33
12. Коэффициент общей ликвидности	0	2,941	1,995	2,140
13. Коэффициент мгновенной ликвидности	0	0,167	0,120	0,587
14. Коэффициент общей платежности	0,4	0,331	0,285	0,192