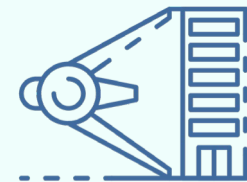
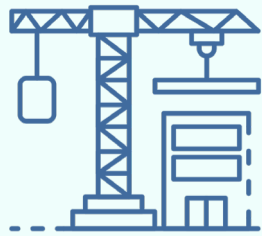
A photograph of a business meeting around a laptop. The laptop screen displays a complex financial dashboard with various charts, graphs, and data tables. Several hands are visible, some gesturing towards the screen, indicating a collaborative discussion. The scene is set on a wooden desk with a calculator and some papers visible in the background.

Демостенд
Универсальная
ИНВЕСТИЦИОННАЯ
МОДЕЛЬ

Демостенд «Универсальная инвестиционная модель»

Предназначен для решения задачи стратегического планирования и прогнозирования финансового состояния предприятия при выводе на рынок новой продукции. Модель создана для использования на производственных проектах, на бизнес-проектах торгового типа, применима в сферах оказания услуг, выполнения работ.



Модель рассчитывает основные показатели деятельности компании для принятия оптимального инвестиционного решения.

Модель состоит из двух блоков.

Блок «Настройка модели» отвечает за ввод данных по перечню выводимых на рынок продуктов, прогнозируемой стоимости и количеству продаж продукции, планируемыми затратам и налоговым отчислениям;

Блок «Отчеты» содержит основную финансовую отчетность, ключевые итоги проекта и дополнительные расчеты для подведения итогов.



Настройка модели

Ключевые условия

⊕ Настройка возможных сценариев
(чувствительности)

Расчет объема продаж

⊕ Настройка системы налогообложения

Расчет стоимости затрат

⊕ Настройка справочников



Отчеты

Ключевые итоги

Отчет о финансовых результатах

Бухгалтерский баланс

Отчет о движении денежных
средств

Настройка системы налогообложения – ввод ставок налогов.

Настройка справочников – создание ключевых списков модели, зависящих от вида деятельности организации и типа планируемой к выводу на рынок продукции.

Настройка возможных сценариев (чувствительности) – ввод настройки трех сценариев модели: основной (базовый), оптимистичный и пессимистичный.

Настройка системы налогообложения

[↑ Вернуться на главную](#)

Ставка налога на прибыль, %

	ОСНО	УСН(6%)	УСН(15%)
Налог на прибыль	20.0%	6.0%	15.0%

Ставка НДС, %

Ставка НДС	20.0%
------------	-------

Оборачиваемость кредиторской задолженности по НДС, дней

Оборачиваемость кредиторской задолженности по НДС, дней	30
---	----

Основные ставки налогов, %

	Ставка налога
Страховые взносы	30.0%
Налог на имущество	2.2%
Минимальный лимит по выручке (УСН-15%)	1.0%

Оборачиваемость оплаты налога на имущество

Вид платежа	ретро-платеж
Длина периода, за который производится платеж, кол-во мес.	3

Дифференцированные ставки налогов (для льготного режима НО), %

	от 5 лет	от 10 лет	от 20 лет
Страховые взносы	7.6%	7.6%	7.6%
Налог на имущество	0.0%	1.0%	1.5%
Налог на прибыль	5.0%	13.0%	15.0%

Настройка сценариев модели

	Базовый сценарий	Сценарий 2	Сценарий 3
Кол-во продаж (изм.), %	0.0%	-5.0%	5.0%
Средний чек или стоимость 1й продажи (изм.), %	0.0%	-5.0%	5.0%
Прямые постоянные расходы (изм.), %	0.0%	5.0%	-5.0%
ФОТ (изм.), %	0.0%	5.0%	-5.0%
Общие постоянные расходы (изм.), %	0.0%	5.0%	-5.0%

[Продукты](#)
[Статьи расходов](#)
[Статьи капитальных затрат](#)
[Структурные единицы себестоимости](#)
[Список должностей](#)

[+abc](#)
[↶](#)
[↷](#)
[↻](#)
[⚙](#)
[Вернуться назад](#)
[⚙](#)

Продукты

	Имя элемента	Справочник	Родитель	Код
Все продукты	Все продукты	Продукты		
Продукт 1	Продукт 1	Продукты	Все продукты	
Продукт 2	Продукт 2	Продукты	Все продукты	
Продукт 3	Продукт 3	Продукты	Все продукты	

Раздел «Ключевые условия» представляет из себя форму ввода самых главных настроек проекта, таких как:

- режим налогообложения организации;
- размер и доля привлеченных инвестиций;
- ставка по внешним инвестициям;
- срок возврата инвестиций;
- ставка кредита и прогнозируемая инфляция.

Часть настроек являются системными (временные рамки проекта - Месяц старта проекта и Месяц окончания проекта).

Ключевые условия


Месяц старта проекта	Jan 22
Месяц окончания проекта	Dec 31
Режим налогообложения организации	ОСНО
Ставка НДС	20.0%
Общий размер инвестиций, руб.	100 000 000
Привлеченное финансирование, %	50.0%
Привлеченное финансирование, руб.	50 000 000
Собственный капитал, %	50.0%
Собственный капитал, руб.	50 000 000
Стоимость собственного капитала, %	12.0%
Ставка дисконтирования, %	12.0%
Инвестиционный кредит от Банка:	
Ставка по привлеченному финансированию, %	8.0%
Срок возврата привлеченного финансирования, лет	5
Условия для Ключевых результатов:	
Ставка кредита на пополнение оборотных средств, %	12.0%
Прогнозируемая инфляция в постпрогнозный период, %	4.0%

Это раздел, в котором рассчитывается количество продаж, цена единицы продукции и ее себестоимость.

Расчет возможен тремя способами:

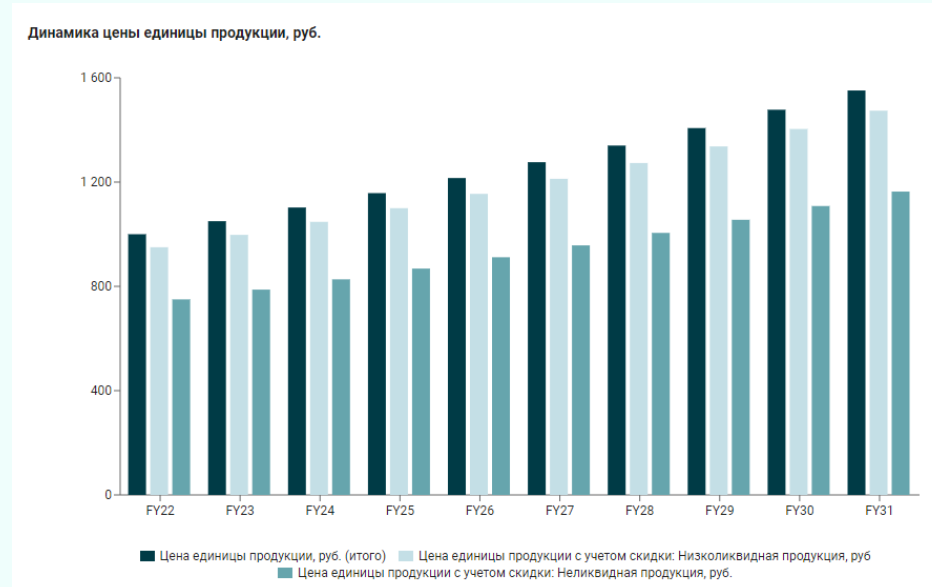
- ручным вводом показателя;
- через процент прироста показателя;
- по заданной функции.

После ввода данных в этом же разделе строятся графики зависимости для наглядного представления информации.


Вернуться назад

Ручной ввод количества продаж Продукт 1

Ввод кол-ва продаж	Jan 22	Feb 22	Mar 22	Apr 22	May 22	Jun
1. Ручной ввод кол-ва продаж, шт	300	400	400	400	400	
2. Кол-во продаж через ручной прирост, шт	-	-	-	-	-	
Прирост в месяц %	0.0%	10.0%	2.0%	3.0%	4.0%	



⋮ **Настройки расчета количества продаж**

Месяц старта продаж	Jan 22
Месяц окончания продаж	Dec 31
Максимальное количество продаж в месяц, шт	10 000
Настройка количества продаж по функции	
Скорость прироста количества продаж	линейная: $a+qx$
Кол-во продаж в 1-ый месяц продаж (a), шт	100
Коэффициент (q) прироста количества продаж	100.00
Частота прироста количества продаж (x), месяцев	3
Настройка количества продаж через % прироста	
Кол-во продаж в 1-ый месяц (расчет через % прироста), шт	0

Раздел, в котором рассчитываются все виды расходов: переменные, постоянные, капитальные затраты и фонд оплаты труда. Для наглядности добавлены отчетные таблицы в разрезе статей расходов и графики их динамики.

Статьи расходов

Все расходы
Переменные расходы
Расходы на материалы
Расходы на энергоресурсы
Транспортные расходы
Маркетинговые расходы
Расходы на консалтинг
Расходы на юридические услуги
Постоянные расходы
Расходы на обслуживание оборудования
Техническое обслуживание оборудования
Расходы на аренду оборудования
Аренда подъемного оборудования
Аренда упаковочного оборудования
Аренда компрессора
Расходы на аренду производственных цехов
Аренда цеха №1
Аренда цеха №2
Расходы на аренду офиса
Расходы на ИТ обеспечение
Расходы на обязательное обучение
Расходы на охрану
Расходы на пром. безопасность
Расходы на связь
Расходы на обслуживание автопарка
Расходы на услуги банка
Расходы на обязательное страхование

Прямые переменные расходы

Прямые постоянные расходы

Общие переменные расходы

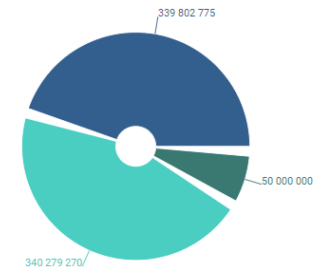
Общие постоянные расходы

Капитальные затраты

СТРУКТУРА РАСХОДОВ:

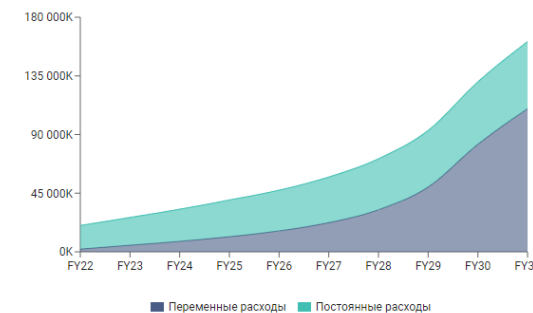
- Прямые расходы (зависят от конкретного Продукта);
- Общие расходы (не зависят от Продукта);
- Переменные расходы (зависят от объема производства);
- Постоянные расходы (не зависят напрямую от объема производства);
- Капитальные затраты (учитывают капитальные вложения в проект).

Структура затрат за весь период, руб.



■ Переменные расходы ■ Постоянные расходы ■ Капитальные затраты

Динамика затрат, руб.

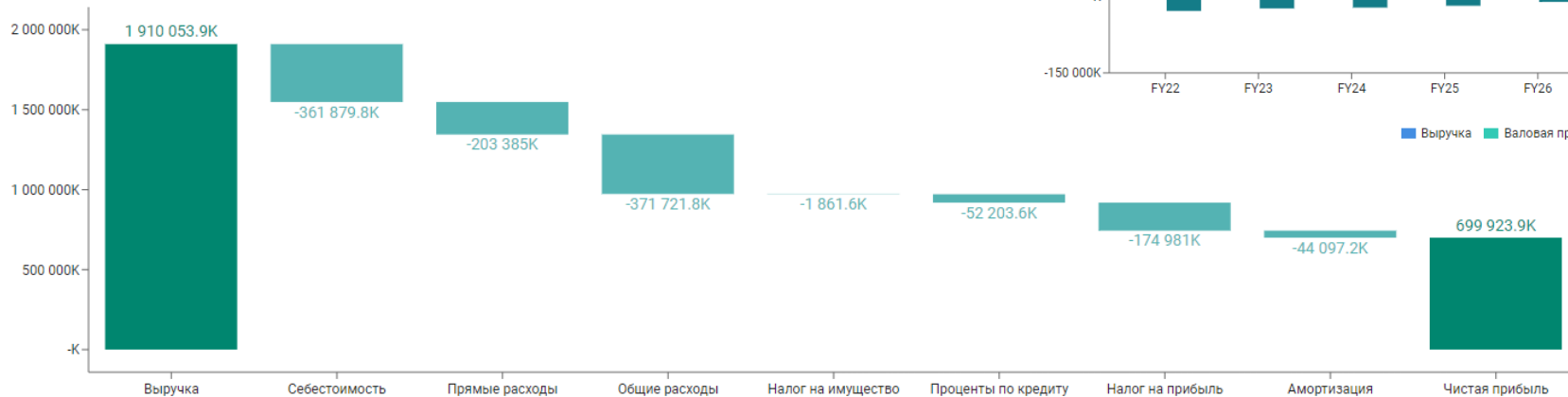


Ежегодный отчет, руб.

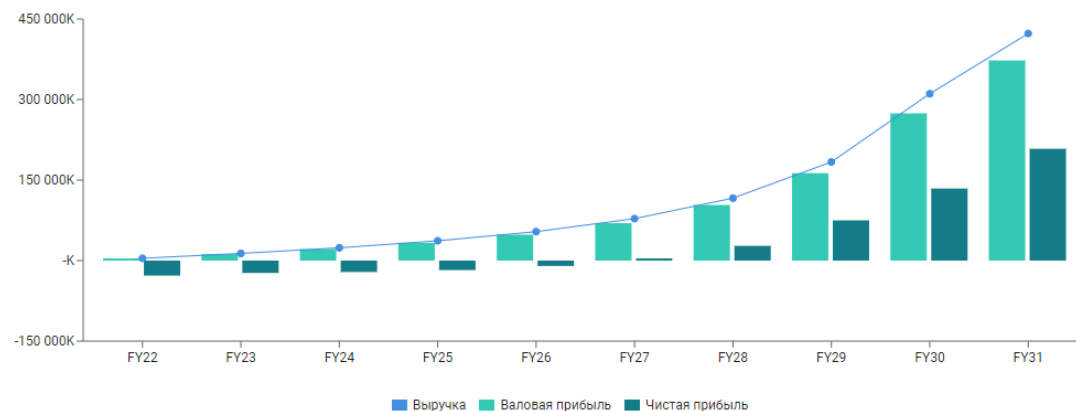
	FY22	FY23	FY24	FY25	FY26	FY27	FY28	FY29	FY30	FY31
Переменные расходы	2 115 018	5 081 696	8 089 669	11 625 0...	16 105 7...	22 394 3...	32 312 6...	49 773 9...	82 544 5...	109 760 ...
Начисление переменных расходов	3 849 663	6 770 869	9 727 139	13 241 9...	17 695 3...	23 979 3...	34 059 1...	51 983 6...	83 434 5...	96 011 5...
Оплата переменных расходов	2 127 743	5 081 362	8 095 127	11 632 3...	16 118 4...	22 419 9...	32 368 1...	49 896 5...	82 412 1...	107 909 ...
Постоянные расходы	18 098 2...	21 286 4...	24 622 8...	28 174 8...	31 191 3...	35 012 4...	39 093 1...	43 401 7...	47 855 4...	51 542 8...
Начисление постоянных расходов	14 791 4...	16 374 0...	18 969 3...	21 721 1...	24 002 5...	26 969 0...	30 108 9...	33 408 7...	36 865 3...	36 939 6...
Оплата постоянных расходов	18 214 6...	21 289 3...	24 625 8...	28 143 0...	31 227 2...	35 015 9...	39 096 8...	43 405 5...	47 859 4...	51 362 6...
Капитальные затраты	50 000 0...	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Начисление НДС к возврату по капзатратам	5 833 333	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Отчет о финансовых результатах содержит информацию о том, из каких доходов и расходов сложился прогнозируемый финансовый результат. Для анализа показателей есть возможность детализации отчета по годам и месяцам.

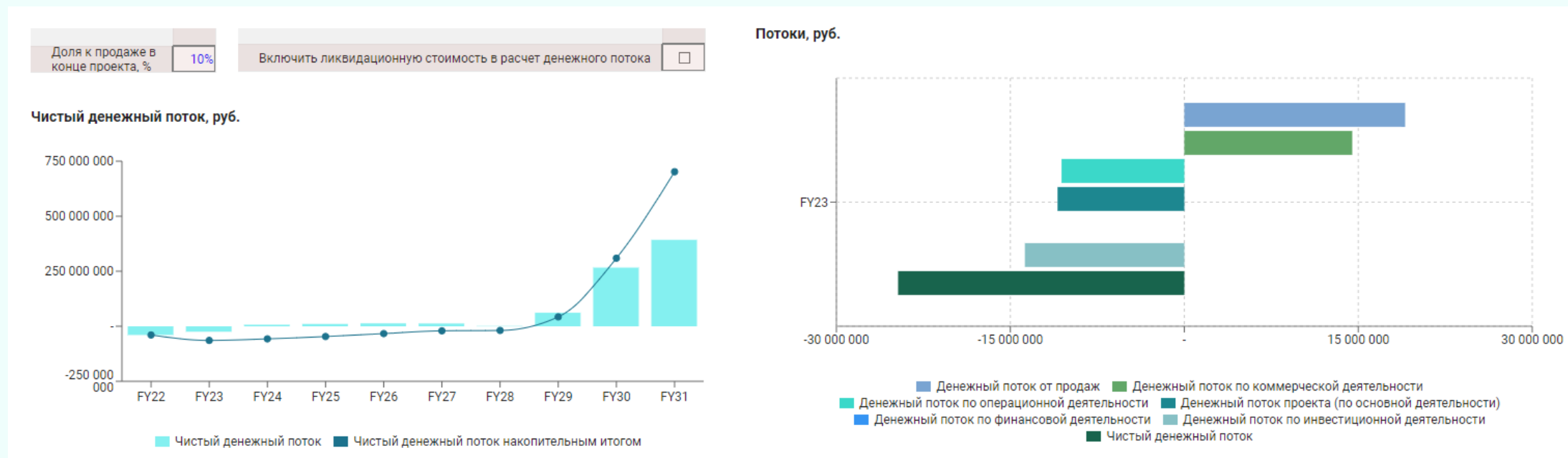
Отчетность за весь период, руб.



Динамика ключевых показателей, руб.



Отчет о движении денежных средств описывает денежные потоки компании за отчетный период и их сальдо на начало и конец периода. Из него можно понять, откуда поступали денежные средства и денежные эквиваленты и на что тратились.



Бухгалтерский баланс показывает ежегодный отчет баланса проекта. В активе баланса отображаются оборотные средства в собственности компании. В пассиве – собственный капитал и обязательства, за счет которых созданы активы.

Ежегодный отчет, руб.

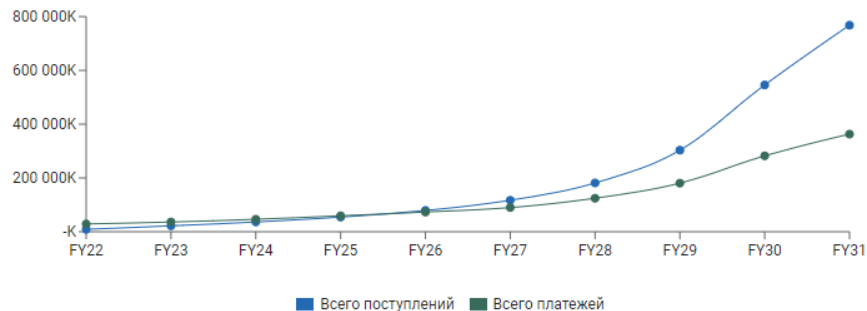
	FY22	FY23	FY24	FY25	FY26	FY27	FY28	FY29	FY30	FY31
Баланс на конец периода	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
АКТИВЫ	70 455 695	41 518 540	44 444 178	51 007 706	60 218 301	69 765 999	68 535 065	127 465 109	391 376 859	781 511 825
Капитальные затраты на балансе	39 402 778	34 569 444	29 736 111	24 902 778	20 069 444	16 069 444	12 069 444	8 069 444	4 069 444	69 444
Остаток ДС на конец периода	30 377 917	5 696 176	12 806 057	23 472 283	36 692 290	49 309 497	51 026 499	112 765 958	379 329 476	771 936 997
Дебиторская задолженность	675 000	1 252 920	1 902 010	2 632 645	3 456 568	4 387 057	5 439 121	6 629 707	7 977 938	9 505 384
Запасы готовой продукции	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Запасы сырья и материалов	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по НДС	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ПАССИВЫ	70 455 695	41 518 540	44 444 178	51 007 706	60 218 301	69 765 999	68 535 065	127 465 109	391 376 859	781 511 825
Капитал (чистая прибыль накопит. итогом)	-20 039 856	-34 338 469	-44 404 639	-49 229 053	-43 187 457	-16 056 462	40 776 940	163 385 234	427 079 127	832 206 523
Остаток привлеченного финансирования на конец пе	42 857 143	32 142 857	21 428 571	10 714 286	-	-	-	-	-	-
Кред. задолж-сть по инвестициям собственного капи	50 000 000	50 000 000	50 000 000	50 000 000	50 000 000	50 000 000	9 223 060	-	-	-
Кредиторская задолженность по с/ст	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по прямым расходам	345 442	577 191	830 124	1 141 278	1 565 414	2 215 610	3 329 459	5 413 374	7 863 119	1 100 906
Кредиторская задолженность по оплате НДС	110 155	273 597	459 302	696 941	1 047 994	1 590 092	2 561 445	4 472 117	8 399 488	11 462 596
Кредиторская задолженность по общим расходам	-2 817 189	-7 136 635	-12 151 953	-17 875 835	-24 448 259	-31 740 697	-39 784 238	-48 452 410	-57 844 574	-73 811 017
Кредиторская задолженность по капзатратам	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по налогу на имущество	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	1 145 555	2 646 794	5 879 699	10 552 816
Кредитный портфель на конец периода	-	-	26 523 286	49 098 646	63 757 456	63 757 456	51 282 844	-	-	-
Задолженность по % по кредиту на конец периода	-	-	1 759 487	6 461 444	11 483 155	-	-	-	-	-

В данном разделе представлены ключевые результаты проекта в разрезе сценариев, такие как IRR, WACC, ROI, срок окупаемости и другие.

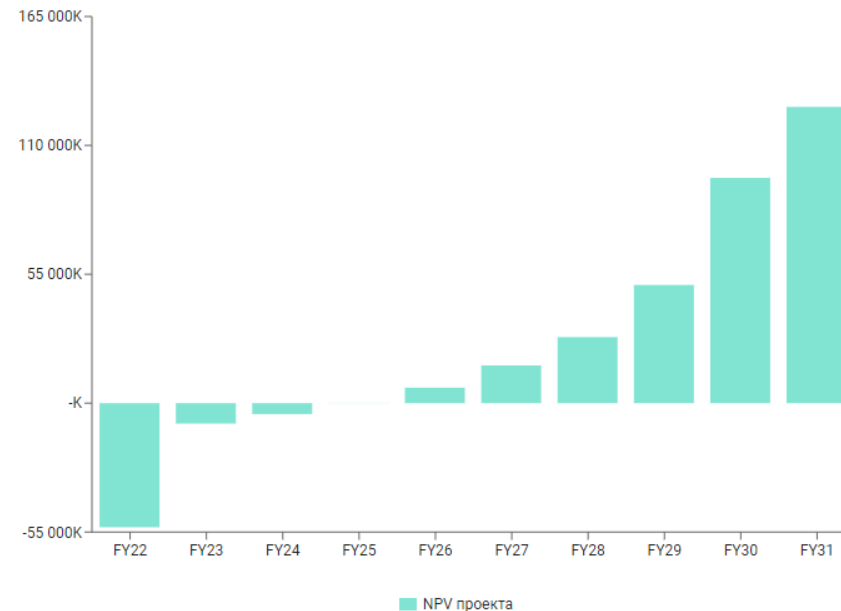
На графиках представлена динамика NPV и точка безубыточности проекта.

	Базовый сценарий	Сценарий 2	Сценарий 3
Ключевые результаты			
IRR проекта, %	38.8%	34.1%	43.5%
WACC, %	34.9%	29.9%	39.9%
ROI, %	9.5%	11.0%	8.1%
Срок выхода на безубыточность, лет	4.1	5.1	4.1
Срок окупаемости инвестиций, лет	7.2	7.6	6.7
Дисконтированный срок окупаемости, лет	7.8	8.1	7.4

Точка безубыточности, руб.



Динамика NPV, руб.



Раздел содержит детальную информацию о расчете итоговых результатов.

Ключевые показатели

IRR проекта, %	38.8%
Кассовый разрыв проекта, руб.	77 792 714
IRR проекта с учетом привлеченного финансирования, %	37.5%
Кассовый разрыв проекта с учетом привлеченного финансирования, руб.	77 065 166
IRR проекта с учетом всех инвестиций, %	0.0%
Кассовый разрыв проекта с учетом всех инвестиций, руб.	27 065 166
Ставка кредита на пополнение оборотных средств, %	12.0%
LTV (кредитное плечо), %	21.3%
IRR проекта с учетом кредитного плеча, %	43.1%
Ставка дисконтирования инвесторов, %	12.0%
WACC, %	34.9%
ROI, %	9.5%
Прогнозируемая инфляция в постпрогнозный период, %	4.0%
Постпрогнозная стоимость по модели Гордона на последний год проекта, руб.	1 322 323 224
Постпрогнозная стоимость по модели Гордона на начало проекта, руб.	66 361 260

Финансовые результаты проекта, руб.

	FY22	FY23	FY24	FY25	FY26	FY27	FY28	FY29	FY30	FY31	All Periods
Денежный поток проекта (по основной деятельности)	-59 312 559	-10 931 741	-6 520 548	126 580	11 632 619	31 751 257	62 287 729	124 884 1...	266 563 5...	392 607 5...	813 088 544
CFADS	-	-	-	-	-	-	29 033 337	124 884 1...	266 563 5...	392 607 5...	813 088 544
Оплата капитальных затрат	50 000 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50 000 000
Поступление привлеченного финансирования	30 000 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20 000 000
Возврат привлеченного финансирования	7 142 857	10 714 286	10 714 286	10 714 286	10 714 286	-	-	-	-	-	50 000 000
Оплата % по привлеченному финансированию	3 166 667	3 035 714	2 178 571	1 321 429	464 286	-	-	-	-	-	10 166 667
Денежный поток проекта с учетом привлеченного финансирования	-39 622 083	-24 681 741	-19 413 405	-11 909 134	454 047	31 751 257	62 287 729	124 884 1...	266 563 5...	392 607 5...	782 921 878
Поступление инвестиций собственного капитала	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50 000 000
Денежный поток проекта с учетом всех инвестиций	10 377 917	25 318 259	30 586 595	38 090 866	50 454 047	81 751 257	112 287 7...	174 884 1...	316 563 5...	442 607 5...	1 282 921 878
Денежный поток проекта с уч. кред. плеча	-59 312 559	-10 931 741	20 002 738	22 701 941	24 398 578	12 617 208	42 493 942	70 962 519	266 563 5...	392 607 5...	782 103 663
коэффициент дисконтирования	1.12	1.25	1.40	1.57	1.76	1.97	2.21	2.48	2.77	3.11	-
NPV проекта	-52 957 642	-8 714 717	-4 641 197	80 444	6 600 660	16 086 175	28 175 805	50 438 621	96 125 477	126 409 1...	257 602 741
NPV проекта с учетом плеча	-52 957 642	-8 714 717	14 237 554	14 427 494	13 844 408	6 392 270	19 222 101	28 660 571	96 125 477	126 409 1...	257 646 630

	FY22	FY23	FY24	FY25	FY26	FY27	FY28	FY29	FY30	FY31	All Periods
Выручка	8 866 875	21 908 389	36 303 684	54 442 682	79 231 141	116 941 5...	181 379 9...	303 246 4...	545 947 0...	768 135 4...	2 116 403 253
Чистая прибыль	-20 039 856	-14 298 613	-10 066 170	-4 824 414	6 041 597	27 130 995	56 833 402	122 608 2...	263 693 8...	405 127 3...	832 206 523
Денежный поток до возврата инвестиций из собственного капитала	10 377 917	25 318 259	57 109 881	60 666 226	63 220 006	62 617 208	92 493 942	120 962 5...	316 563 5...	442 607 5...	821 936 997
Капитал (чистая прибыль накопит. итогом)	-20 039 856	-34 338 469	-44 404 639	-49 229 053	-43 187 457	-16 056 462	40 776 940	163 385 2...	427 079 1...	832 206 5...	832 206 523
Денежный поток до возврата инвестиций из собственного капитала накоп. итогом	80 377 917	105 696 1...	162 806 0...	223 472 2...	286 692 2...	349 309 4...	441 803 4...	562 765 9...	879 329 4...	1 321 936...	1 321 936 997
Free Cash Flow до возврата собственного капитала	-	-	-	-	-	-	40 776 940	121 989 0...	264 313 1...	394 857 8...	821 936 997
Возврат собственного капитала	-	-	-	-	-	-	40 776 940	9 223 060	-	-	50 000 000
Чистый денежный поток	10 377 917	25 318 259	57 109 881	60 666 226	63 220 006	62 617 208	51 717 002	111 739 4...	316 563 5...	442 607 5...	771 936 997
Остаток ДС на конец периода	80 377 917	105 696 1...	162 806 0...	223 472 2...	286 692 2...	349 309 4...	401 026 4...	512 765 9...	829 329 4...	1 271 936...	771 936 997
Free Cash Flow (FCF)	-	-	-	-	-	-	-	112 765 9...	264 313 1...	394 857 8...	771 936 997
DFCF	-	-	-	-	-	-	-	45 544 279	95 313 979	127 133 6...	267 991 924
средневзвешенная ставка капитала, %	10.9%	23.8%	33.5%	27.1%	14.3%	0.9%	6.5%	34.5%	93.4%	111.6%	57.6%
DSCR	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	-	-	-	-	-	13.83
NPV(WACC)	-43 974 850	-6 009 035	-2 657 402	38 247	2 605 950	5 273 599	7 670 195	11 401 684	18 043 468	19 703 148	12 095 004
Рекомендованный режим налогообложения	УСН	УСН	УСН	УСН	УСН	УСН	УСН	ОСНО	ОСНО	ОСНО	-

Расчет кредитного плеча, руб.

	FY22	FY23	FY24	FY25	FY26	FY27	FY28	FY29	FY30	FY31	All Periods
Поступления кредитных средств за период	0	0	26 523 286	22 575 360	14 658 809	0	0	0	0	0	63 757 456
Объем возврата кредитных средств за период	0	0	0	0	0	0	12 474 612	51 282 844	0	0	63 757 456
Оплата % по кредиту	0	0	0	0	1 892 850	19 134 049	7 319 176	2 638 806	0	0	30 984 881



✉ info@optimacros.com

🌐 www.optimacros.com

🏠 125504, г. Москва, Дмитровское шоссе, д. 81