Приложение №34

Коммерческая эффективность инвестиционного проекта

"Модернизация котельных (ЦРБ, тубдиспансер, ЦРБ неврология) с заменой котлов на менее производительные с более высоким КПД"

Год действия проекта

Показатель	*Ед. изм.*	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Характеристика инвестиционного проекта																		
Капиталовложения (без НДС) 7.5	млн.руб																	
Год начала реализации - 2013																		
Срок капиталовложений - 1 год																		
Горизонт планирования (расчетный																		
период действия проекта) 17 лет																		
Чистый дисконтированный доход (NPV), млн.руб	**8.0**																	
Внутренняя норма доходности (IRR), %	**31.3%**	MIRR = 20.3%																
Срок окупаемости (PP), лет	**4**	(отсчет от начала строительства)																
Дисконтированный срок окупаемости (DPP), лет	**6**	(отсчет от начала строительства)																
Ставка дисконтирования (номинальн.)	**15%**																	
Налог на прибыль 20%																		
Налог на имущество 2.2%																		
Темпы инфляции		105.4%	105.0%	104.5%	104.0%	104.0%	103.4%	103.4%	103.2%	103.2%	103.2%	103.2%	103.2%	102.7%	102.7%	102.7%	102.7%	102.7%
Темпы роста цен на газ		115.0%	113.4%	111.9%	104.8%	104.8%	104.8%	104.8%	104.8%	104.3%	104.3%	104.3%	104.3%	104.3%	104.2%	104.2%	104.2%	104.2%
Темпы роста цен на электроэнергию на РСВ		112.4%	113.5%	112.0%	105.6%	105.8%	105.3%	105.3%	104.9%	104.0%	103.6%	103.6%	103.5%	104.3%	104.0%	103.9%	103.7%	103.7%
Темпы роста цен на теплоэнергию		111.0%	112.0%	113.0%	110.0%	106.0%	107.0%	108.0%	107.0%	106.0%	106.0%	106.0%	105.0%	103.0%	102.8%	102.8%	102.8%	102.8%
Темпы роста цен на эл./эн. для конечн. потребителя		112.0%	112.0%	112.0%	107.0%	106.0%	108.0%	107.0%	107.0%	105.0%	105.0%	105.0%	104.0%	103.0%	103.0%	103.0%	103.0%	103.0%
Операционная деятельность																		
1.Доходная часть (сокращение УРУТ, в связи с	млн.руб		2.4	2.7	2.8	2.9	3.1	3.2	3.4	3.5	3.7	3.8	4.0	4.2	4.3	4.5	4.7	4.9
повышением КПД источников выработки тепла)																		
2.Амортизац.отчисл. на осн. сред-ва проекта 10.0%	млн.руб		0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75						
3.Налог на имущество	млн.руб		0.16	0.14	0.12	0.11	0.09	0.07	0.06	0.04	0.02	0.01	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
4.Затраты на эксплуатацию проектных	млн.руб		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
основных средств (без НДС и аморт.)																		
5.Прибыль от проекта (1)+(2)+(3)+(4)+(5)-(6)-(7)-(8)	млн.руб		1.5	1.8	1.9	2.1	2.2	2.4	2.6	2.7	2.9	3.1	4.0	4.2	4.3	4.5	4.7	4.9
6.Налог на прибыль	млн.руб		0.3	0.4	0.4	0.4	0.4	0.5	0.5	0.5	0.6	0.6	0.8	0.8	0.9	0.9	0.9	1.0
7.Чистая прибыль от проекта	млн.руб		1.2	1.4	1.5	1.7	1.8	1.9	2.0	2.2	2.3	2.4	3.2	3.3	3.5	3.6	3.8	3.9
8.Денежный поток от проектной операц. деятельн-ти	млн.руб		1.9	2.2	2.3	2.4	2.5	2.7	2.8	2.9	3.1	3.2	3.2	3.3	3.5	3.6	3.8	3.9
9.Остаточная стоимость проектных основных	млн.руб	0.0	7.5	6.8	6.0	5.3	4.5	3.8	3.0	2.3	1.5	0.8	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
средств на начало периода																		
10.То же на конец периода	млн.руб	0.0	6.8	6.0	5.3	4.5	3.8	3.0	2.3	1.5	0.8	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0

Показатель	*Ед. изм.*	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Инвестиционная деятельность																		
11.Капиталовложения в прогнозн. ценах (без НДС)	млн.руб	7.5																
12.Ликвидационное сальдо	млн.руб																	0.0
13.Денежный поток от инвестиц-ой деятельности	тыс.руб	-7.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
14.Чистый денежный поток от проекта (12)+(17)	млн.руб	-7.5	1.9	2.2	2.3	2.4	2.5	2.7	2.8	2.9	3.1	3.2	3.2	3.3	3.5	3.6	3.8	3.9
15.То же нарастающим итогом	млн.руб	-7.5	-5.6	-3.4	-1.1	1.3	3.8	6.5	9.3	12.2	15.2	18.4	21.6	24.9	28.4	32.0	35.8	39.7
16.Коэффициент дисконтирования		1.0000	0.8696	0.7561	0.6575	0.5718	0.4972	0.4323	0.3759	0.3269	0.2843	0.2472	0.2149	0.1869	0.1625	0.1413	0.1229	0.1069
17.Дисконтированный денежный поток от проекта	млн.руб	-7.5	1.7	1.6	1.5	1.4	1.3	1.1	1.1	1.0	0.9	0.8	0.7	0.6	0.6	0.5	0.5	0.4
18.То же нарастающим итогом	млн.руб	-7.5	-5.8	-4.2	-2.7	-1.3	-0.1	1.1	2.1	3.1	4.0	4.8	5.4	6.1	6.6	7.1	7.6	8.0
19.Год окупаемости			0.0	0.0	0.0	2016.0	0.0	0	0.0	0.0	0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
без дисконтирования																		
20.Год окупаемости		0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	2018.0	0.0	0.0	0.0	0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
с дисконтированием																		