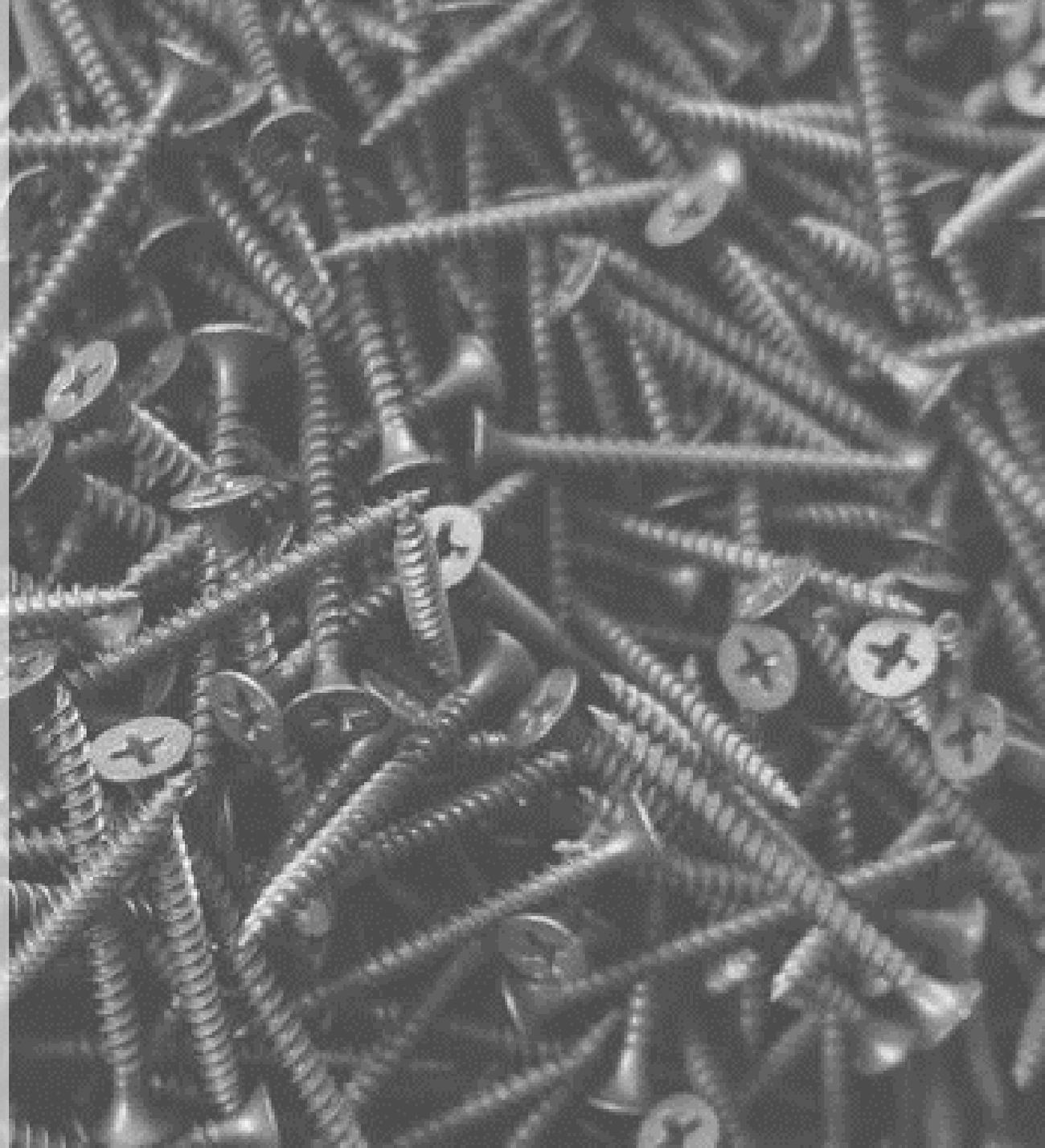


ООО «ПРИМСТРОИТЕЛЬ»

ПРОЕКТ ПРОИЗВОДСТВА САМОРЕЗОВ
В Г. АРТЕМЕ ПРИМОРСКОГО КРАЯ

Владивосток 2023 г.



О проекте

Производство саморезов на автоматизированных линиях в г. Артеме Приморского края

Объем производства:
150 тонн в месяц

Оборудование:
**станки штамповочные
линия оцинкования
линия фосфатирования
печи**

Потребность в инвестициях:
162 841 тыс. руб.

Срок окупаемости
4,96 года

Целевые рынки:
**Дальневосточный ФО
Сибирский ФО**

Сырье:
**стальная холодноотянутая
проволока 3-5 мм
китайского производства**

Формат привлечения:
Предполагается привлечение
прямых инвестиций в проект
путем докапитализации
компании и предоставление
инвестору доли в капитале ООО
«Примстроитель».



Продукция и рынок сбыта

Продукция проекта:

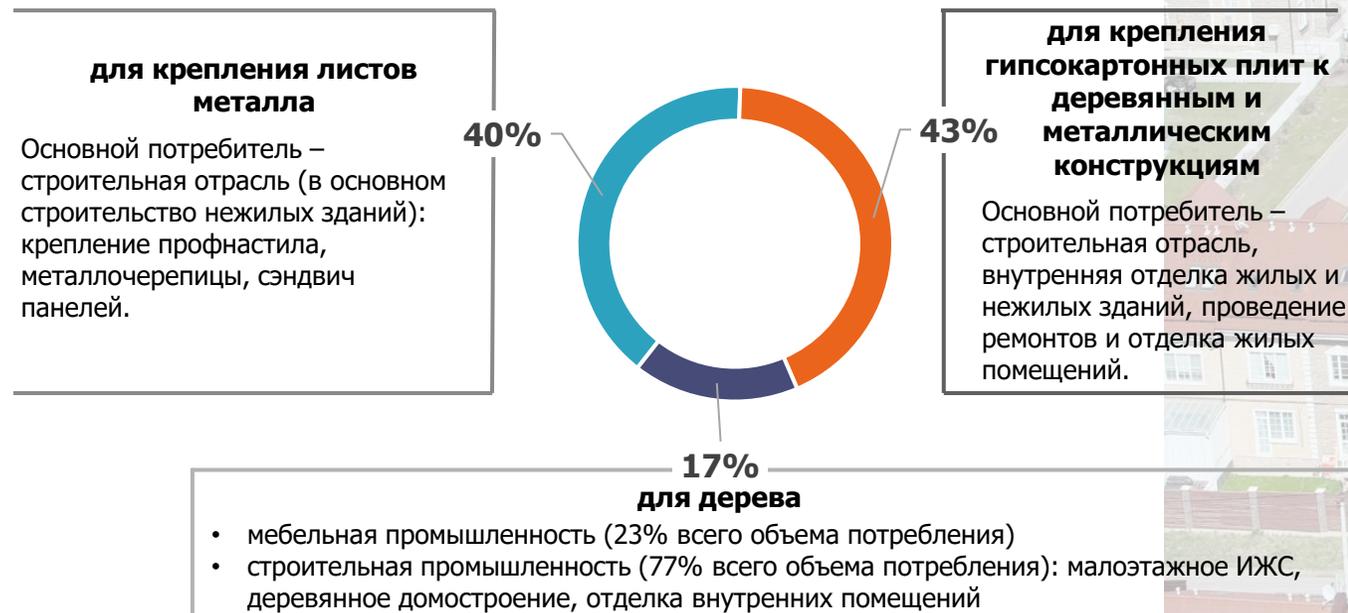
- саморезы по гипсокартону, дереву, металлу ДФ и ДМФ;
- саморезы с цинковым покрытием
- саморезы ДЦШ
- саморез ТФ/ТЦС

Сфера применения:

- строительство жилых зданий (ИЖС, деревянное)
- ремонт и внутренняя отделка помещений
- сборка мебели



Потребление саморезов по видам и отраслям



для крепления листов металла

Основной потребитель – строительная отрасль (в основном строительство нежилых зданий): крепление профнастила, металлочерепицы, сэндвич панелей.

для крепления гипсокартонных плит к деревянным и металлическим конструкциям

Основной потребитель – строительная отрасль, внутренняя отделка жилых и нежилых зданий, проведение ремонтов и отделка жилых помещений.

для дерева

- мебельная промышленность (23% всего объема потребления)
- строительная промышленность (77% всего объема потребления): малоэтажное ИЖС, деревянное домостроение, отделка внутренних помещений

Описание рынка сбыта

Основной драйвер спроса – **строительная отрасль**, которая на протяжении последних лет в ДФО и СФО демонстрирует уверенный рост по всем ключевым составляющим:

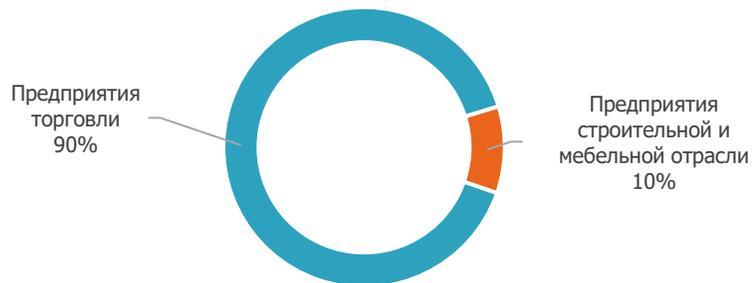
- ✔ **до 2 млн кв м в год** – объем ИЖС строительства в ДФО
- ✔ **до 4 млн кв м в год** – объем ИЖС строительства в СФО
- ✔ **прирост на 25% в год** – объемов ИЖС в ДФО и СФО
- ✔ **9% в ДФО и 17% в СФО** – приходится на деревянные жилые здания

Ключевые потребители в ДФО и СФО – регионы с высоким объемом ИЖС, площадью жилых помещений из дерева:

- ✔ **Приморский край, Республика Якутия, Республика Бурятия,**
- ✔ **Хабаровский край** – в ДФО
- ✔ **Новосибирская область, Иркутская область, Красноярский край, Алтайский край** – в СФО

Основной канал сбыта – реализация саморезов предприятиям оптовой и розничной торговли

Каналы сбыта саморезов



Потенциал рынка сбыта

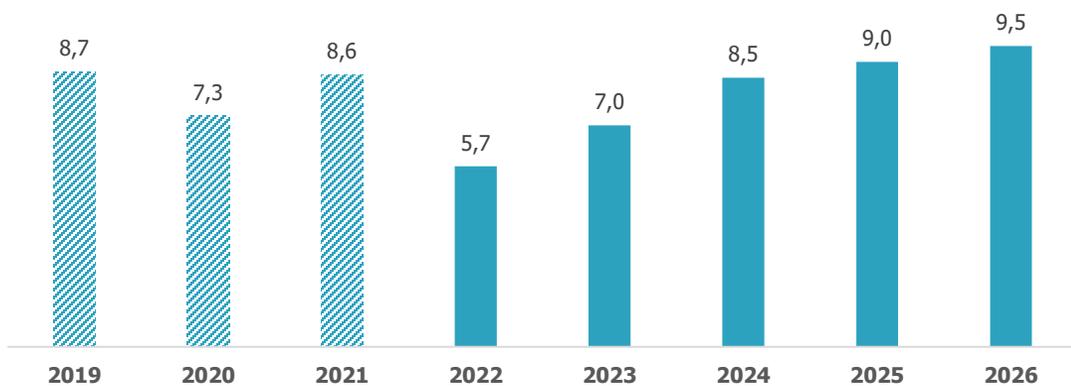
Несмотря на нестабильную внешне- и внутриэкономическую ситуацию и нестабильный спрос со стороны строительной отрасли объем рынка саморезов демонстрирует стабильный рост.

На перспективу до 2027 г. прогнозируется дальнейший рост объемов спроса на саморезы на уровне 4-5% ежегодно в рамках России и на уровне 5-6% в Дальневосточном ФО

Объем спроса на саморезы в России, тыс. тонн



Объем спроса на саморезы в Дальневосточном ФО, тыс. тонн



Российский рынок характеризуется высокой долей импортной продукции (прежде всего саморезов из Китая), доля которой в рамках ДФО достигает до 98% всего объема реализуемой продукции.

Таким образом потенциал для импортозамещения саморезов на рынке ДФО составляет более 6,8 тыс. тонн на конец 2022 г.

Структура рынка саморезов в России, тыс. тонн



Доля импортных саморезов на рынке



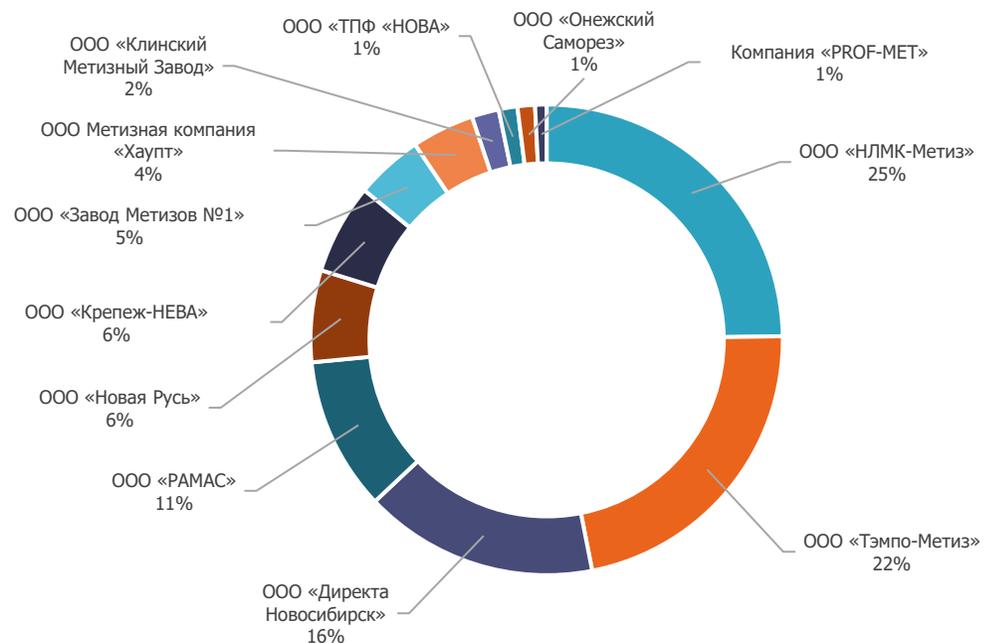
Описание конкуренции

Основные производители расположены компактно в рамках Приволжского и Уральского ФО – в районах с высокой степенью развития металлургии и металлообработки. Это позволяет сократить логистические затраты на поставку сырья и максимизировать прибыль от реализации продукции (густонаселенные регионы Поволжья, Южного Урала, Московская область и Москва).

Основными конкурентами в рамках СФО являются ООО «РАМАС» и ООО «Директа Новосибирск», саморезы которых представлены на рынках субъектов УФО и СФО.

В рамках ДФО отсутствует промышленное производство саморезов.

Структура российского производства по компаниям саморезов



- Крупнейший производитель на рынке саморезов России, входит в вертикально-интегрированную группу НЛМК.
- Производственная площадка в Свердловской области, г. Березовский
- С 2022 г. активно вышел на рынок B2C с брендом КРУТ.
- Мощность производства саморезов – до 800 тонн в месяц.



- Крупнейший производитель на рынке саморезов в СФО, производственная площадка в Новосибирске.
- Производство налажено с 2018 г., использует проволоку российских производителей.
- Мощность производства саморезов – до 300 тонн в месяц.



- Производственная площадка расположена в Алтайском крае, г. Барнаул.
- Производство налажено с 2018 г., использует проволоку китайских производителей.
- Мощность производства саморезов – до 120 тонн в месяц.
- Компания в перспективе планирует увеличение объемов производства.



- Производственная площадка расположена в Республика Татарстан, г. Бугульма.
- Производство налажено с 2019 г., использует проволоку российских производителей.
- Мощность производства саморезов – до 250 тонн в месяц.
- Продукция представлена преимущественно в рамках Приволжского ФО.

Рынок сырья

Ключевое сырье – холодноотянутая проволока из легированной и нелегированной стали:

- ✔ **1 600 тыс. тонн** – объем производства проволоки в России
- ✔ **16 тыс. тонн** или **1%** – объем производства проволоки для саморезов
- ✔ производители метизов и саморезов не являются приоритетными для производителей проволоки
- ✔ практически весь объем импорта проволоки приходится на сварочную проволоку и проволоку, используемую в строительстве и машиностроении

Ключевые потребители производители проволоки в России:

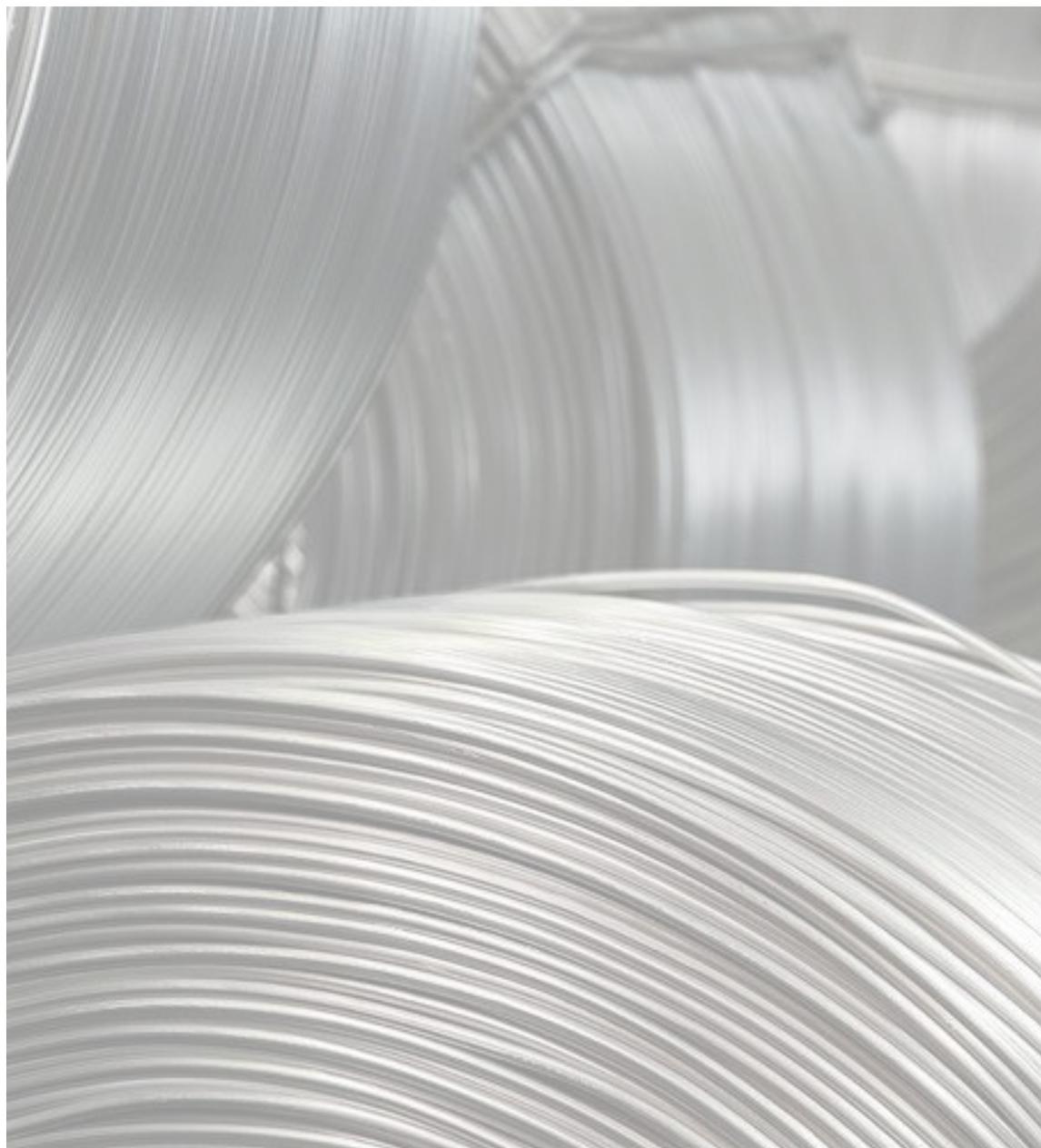
- ✔ ОАО «Северсталь-Метиз» (группа ПАО «Северсталь»)
- ✔ ОАО «ММК-Метиз» (группа ООО «ММК»)
- ✔ АО «Вярсильский метизный завод», АО «Белорецкий металлургический комбинат» (группа ПАО «Мечел»)
- ✔ ООО «НЛМК-Метиз» (группа ПАО «НЛМК»)

В рамках ДФО спрос на стальную проволоку удовлетворяется:

- ✔ ООО «Амурсталь»
- ✔ российскими и региональными металлотрейдерами
- ✔ поставщиками китайской проволоки

Средние цены за 1 тонну проволоки без учета затрат на доставку:

- ✔ российские производители – 65 – 80 тыс. руб.
- ✔ китайские производители – 45 – 55 тыс. руб.



Стратегический анализ рынка

С точки зрения проведенного анализа несмотря на высокий уровень конкуренции и доминирующей доли импортной продукции – **рынок саморезов характеризуется высоким потенциалом развития и наилучшим моментом для входа на рынок с последующим занятием лидирующих позиций на рынке Дальневосточного ФО.**

PEST – АНАЛИЗ

Ключевые тренды, влияющие на рынок саморезов:

- Изменение сложившейся макроэкономической модели экономики
- Реализация государственных программ по импортозамещению
- Незначительный рост ВВП России в 2023 г. с перспективой к стагнации на ближайшие 3-4 года
- Значительное сокращение объемов экспорта и импорта
- Увеличение объемов внутреннего потребления российской продукции
- Рост значимости критерия «цена» по отношению к «качеству» для массового потребителя
- Модернизация существующих производств за счет использования автоматизированных линий
- Развитие альтернативных каналов продаж продукции (онлайн-магазины)

SWOT – АНАЛИЗ РЫНКА

- Высокий спрос на рынке крепежной продукции, обусловленный ростом объемов строительства
- Поддержка крупнейших потребителей саморезов со стороны государства (стимулирование спроса)
- Доминирующая доля импортной, особенно китайской продукции в сегменте саморезов
- Зависимость спроса на саморезы со стороны ключевой отрасли потребления – строительства
- Развитие и структурирование рынка по ценовым нишам, сегментам (B2B, B2C)
- Создание новых мощностей на базе действующих производств метизной продукции (болты, шпильки и т.д.)
- Усиление на рынке позиций вертикально-интегрированных компаний, крупных холдинговых структур (производители проволоки, метизной продукции)

АНАЛИЗ УРОВНЯ КОНКУРЕНЦИИ В ОТРАСЛИ ПО СХЕМЕ 5 СИЛ М.ПОРТЕРА

- Рынок саморезов находится на стадии активного формирования и развития, для которой характерно появление новых игроков, структурирование рынка (крупные, средние, локальные игроки), рост объемов внутреннего производства, усиление конкуренции на рынке (со стороны новых игроков, импортеров)
- Дальневосточный рынок саморезов характеризуется доминирующей долей китайской продукции в общем объеме потребления и отсутствием российских производителей, что дает преимущество новым игрокам на рынке (занять лидирующие позиции на внутреннем рынке среди производителей, постепенно замещать китайскую продукцию на рынке – российской, чему будет способствовать растущий объем спроса)

АНАЛИЗ ОСНОВНЫХ ФАКТОРОВ, ВЛИЯЮЩИХ НА РАЗВИТИЕ РЫНКА

- На рынок саморезов наибольшее влияние оказывают внутриотраслевые факторы, тем не менее рынок сильно зависит от общеэкономической ситуации и объемов спроса со стороны ключевых отраслей потребителей
- Ключевыми факторами, которые будут оказывать влияние на рынок в ближайшей перспективе будут: стимулирование строительства, сокращение объемов экспорта саморезов из Европы, увеличение объемов импорта саморезов из Китая, поддержка импортозамещения со стороны государства

SWOT анализ рынка

СИЛЬНЫЕ СТОРОНЫ

- Высокий спрос на рынке крепежной продукции, обусловленный ростом объемов строительства
- Наличие крупных поставщиков сырья (проволоки) на территории России
- Рост объемов потребления крепежной продукции
- Поддержка крупнейших потребителей саморезов со стороны государства (стимулирование спроса)
- Обеспечение предложения в нескольких ценовых сегментах для различных групп потребителей
- Активное развитие ассортиментных матриц, рост качества и объемов предложения саморезов

- Развитие и структурирование рынка по ценовым нишам, сегментам (B2B, B2C)
- Создание новых мощностей на базе действующих производств метизной продукции (болты, шпильки и т.д.)
- Расширение объемов государственной поддержки, субсидирования, компенсации затрат на закупку оборудования
- Импортозамещение технологического оборудования, технологических линий и станков в их составе
- Повышение приоритета отрасли метизной продукции для металлургических производств за счет реализации комплексных и совместных программ по обеспечению проволокой
- Расширение использования стандартов по качеству продукции среди потребителей и снижения объемов потребления низкокачественных саморезов (дешевых китайских) при ответственном строительстве

ВОЗМОЖНОСТИ

СЛАБЫЕ СТОРОНЫ

- Диспропорция развития рынка по регионам (европейская часть и Урал лучше обеспечена как сырьем для производства, так и крепежной продукцией)
- Доминирующая доля импортной, особенно китайской продукции в сегменте саморезов
- Зависимость спроса на саморезы со стороны ключевой отрасли потребления – строительства
- Рост стоимости приобретения и обслуживания иностранного оборудования для производства (отсутствие российских производственных линий)
- Появление новых конкурентов на рынке саморезов и смежных рынках
- Ценовая конкуренция с китайскими производителями за счет низкой цены на китайскую продукцию

- Сокращение объемов строительства и потребления крепежных изделий за счет снижения экономической активности
- Значительное повышение стоимости проволоки, затрат на логистику, которое повлечет за собой рост себестоимости производства саморезов выше среднего уровня инфляции на строительные материалы
- Усиление на рынке позиций вертикально-интегрированных компаний, крупных холдинговых структур (производители проволоки, метизной продукции)
- Увеличение объемов импорта более дешевых китайских саморезов за счет замещения выпадающих объемов импорта европейских компаний

УГРОЗЫ

SWOT анализ проекта

СИЛЬНЫЕ СТОРОНЫ

- Реализация Проекта в географических границах субъекта (Приморский край) и федерального округа (Дальневосточный) с растущим объемом спроса
- Отсутствие в Дальневосточном ФО площадок по производству саморезов
- Доступность импортного сырья для производства продукции
- Расположение производственной площадки Проекта в особой экономической зоне, использование льгот и снижение затрат на производство
- Наличие у инициатора Проекта большого накопленного опыта в реализации (сбыте) саморезов и сформированная клиентская база
- Использование при производстве нового современного оборудования, позволяющего максимально эффективно использовать ресурсы и снизить затраты на производство
- Удобная логистика Проекта – для обеспечения производства сырьем, отгрузки готовой продукции (г. Владивосток – крупнейший логистический хаб на Дальнем Востоке)
- Возможность реализации части продукции в соседних регионах (прежде всего Сибирского ФО) с использованием действующих внутрироссийских логистических маршрутов

ВОЗМОЖНОСТИ

- Занятие лидирующих позиций на локальном (региональном) рынке производства продукции за счет промышленного масштаба производства саморезов
- Расширение объема и географических границ сбыта за счет использования выгодного географического положения и логистических маршрутов
- При налаженном производственном процессе – возможность производства продукции «под заказ» для постоянных крупных потребителей
- Постепенное расширение ассортимента продукции за счет новых типоразмеров и видов саморезов

СЛАБЫЕ СТОРОНЫ

- Реализация продукции на рынке с высокой конкуренцией со стороны иностранных производителей / поставщиков
- Зависимость производства от сырья (проволоки): уровня цен и объема поставок
- Высокая зависимость реализации всего объема произведенной продукции от состояния основного потребителя – строительной отрасли
- Отсутствие собственной сырьевой базы для производства продукции и зависимость от поставщиков
- Недоступность для сбыта крупного сегмента российского рынка: субъектов европейской части России, Урала и Западной Сибири (высокие затраты на логистику)

- Усиление конкуренции на рынке (в первую очередь со стороны китайских поставщиков продукции) и как результат снижение объема и/или цены реализации
- Снижение объема потребления саморезов строительной отраслью
- Рост себестоимости производства продукции на фоне колебания курсов национальных валют и сопутствующего изменения затрат на обслуживание оборудование, закупку проволоки для производства
- Закрытие приграничных зон и изменение логистических маршрутов на фоне политических, санитарно-эпидемиологических ограничений

УГРОЗЫ

Стать лидером рынка Дальневосточного ФО



РЫНОК

- ✓ Растущий спрос на саморезы будет способствовать реализации продукции Проекта
- ✓ Высокие объемы ИЖС и деревянного строительства в рамках ДФО
- ✓ Налаженные логистические маршруты



Сырье

- ✓ Доступность китайской проволоки для организации производства
- ✓ Большое количество поставщиков проволоки из Китая
- ✓ Наличие складских помещений и возможность формировать запасы



Конкуренция

- ✓ Возможность стать первым производителем саморезов в рамках ДФО
- ✓ Защита рынка от проникновения со стороны крупных производителей из европейской части России



Команда

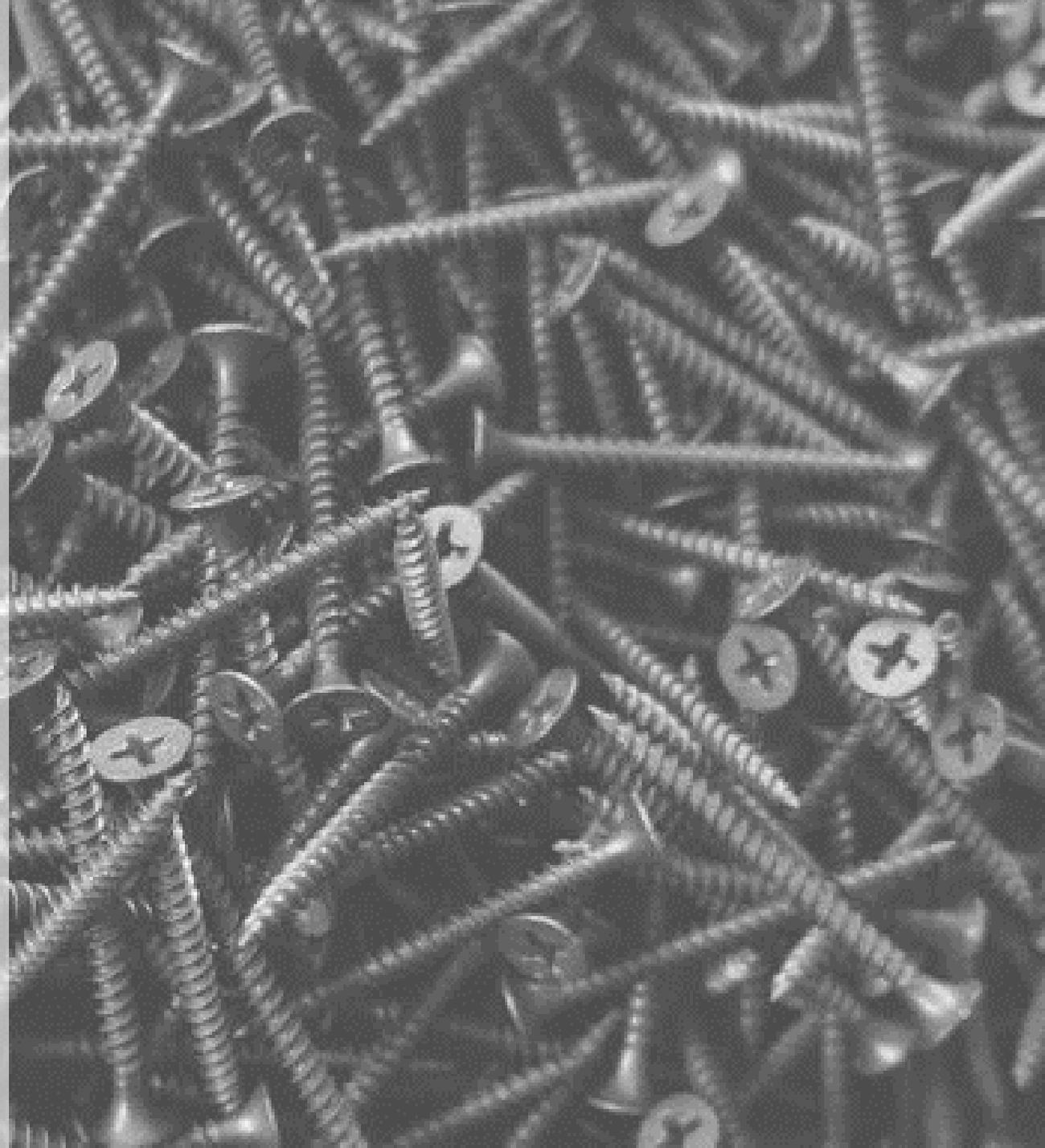
- ✓ Более чем 25-летний опыт реализации саморезов на рынке ДФО
- ✓ Собственная клиентская база
- ✓ Полное обеспечение процессов логистики, склада и реализации в рамках Проекта

ООО «ПРИМСТРОИТЕЛЬ»

ПРОЕКТ ПРОИЗВОДСТВА САМОРЕЗОВ
В Г. АРТЕМЕ ПРИМОРСКОГО КРАЯ

Финансовая экспертиза

Владивосток 2023 г.



Ключевые прогнозные финансовые показатели

Общая потребность в финансировании:

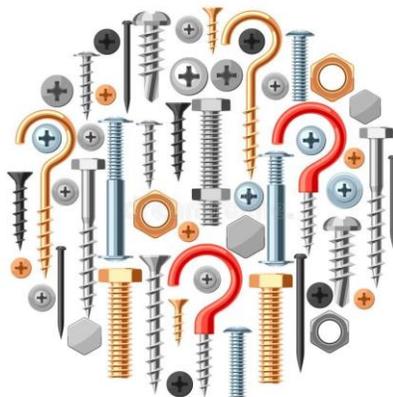
162 841 тыс. руб.

Срок окупаемости (простой):

4,35 года

Срок окупаемости (дисконтированный):

4,96 года



Выполненные расчеты свидетельствуют о финансовой состоятельности (платежеспособности) проекта и его достаточно высокой эффективности, что позволяет оценить данный проект как высоко-конкурентный.

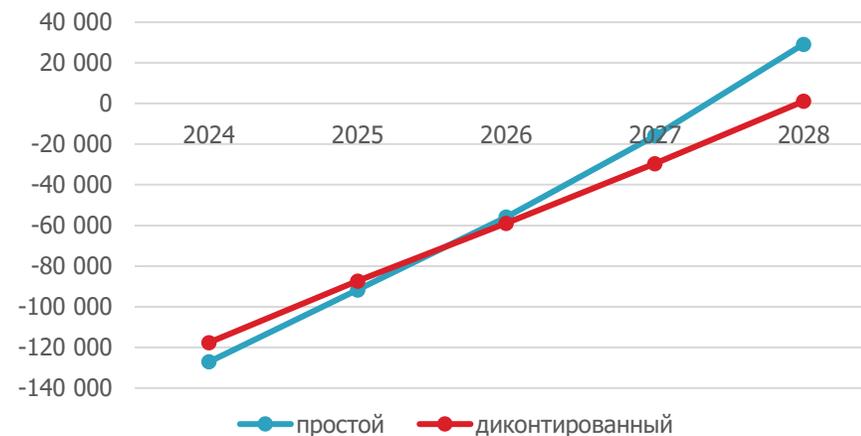
Чистая текущая стоимость проекта (**NPV**) **1 144 тыс. руб.**, что подтверждает целесообразность инвестирования в производство.

Внутренняя норма прибыли (**IRR**) **8,42%** при **ставке дисконтирования в 8%**. **Запас прочности** составляет **0,42%**, что говорит о наличии у проекта финансовой устойчивости.

В процессе реализации проекта идет постоянное накопление чистой прибыли.

Точка безубыточности проекта, рассчитанная по среднегодовым показателям 2024 года, соответствует производительности в 142 тонны саморезов в месяц.

Срок окупаемости проекта



Объем производства:

150 тонн

Цена реализации (2024 г.) в т.ч. НДС:

147,56 тыс. руб.

В целом, проведенный анализ инвестиционного проекта показывает его экономическую состоятельность.

Разработанный проект имеет все предпосылки для практического осуществления.

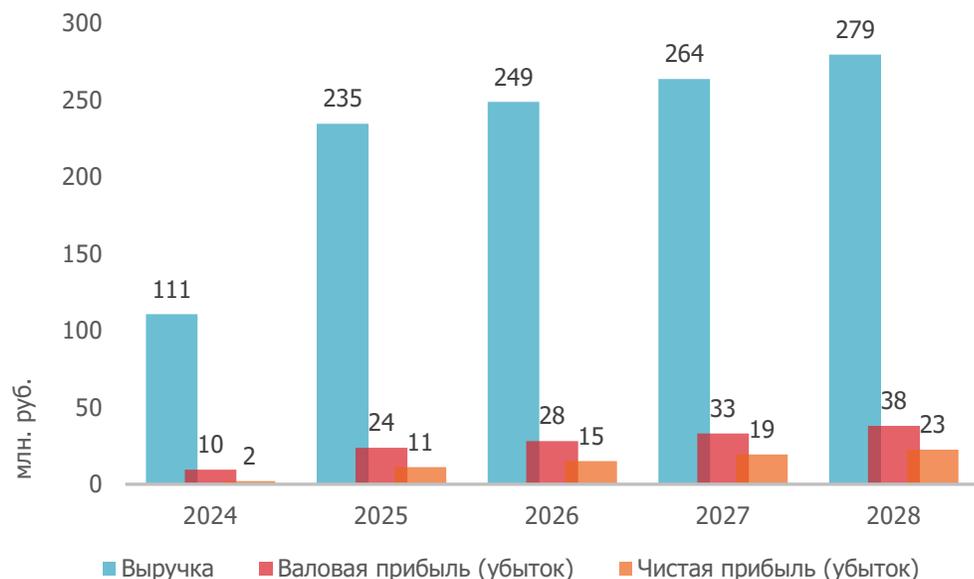
Финансовые показатели проекта

У компании формируется валовая и чистая прибыль уже непосредственно в год запуска производства.

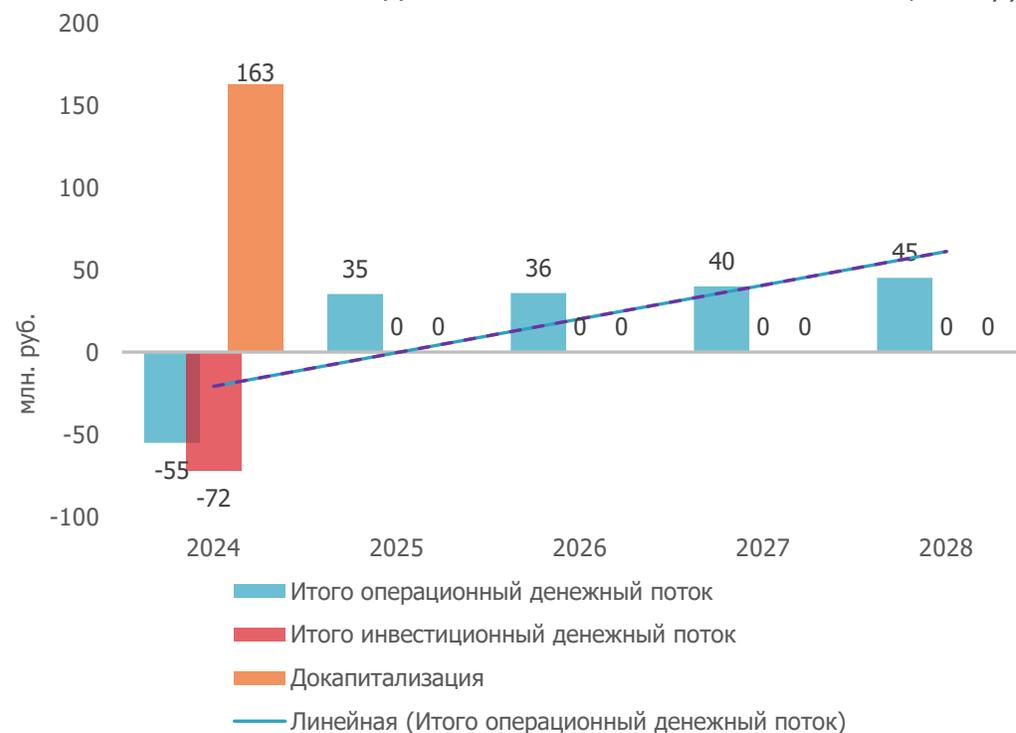
Старт производства запланирован на 1 июля 2024 года.

В последующие периоды можно наблюдать рост чистой прибыли примерно на 17% в год, что соответствует прогнозу роста цен на готовую продукцию и сырье (металлическую проволоку) на 6%.

Динамика финансовых результатов деятельности



Динамика свободного денежного потока, млн. руб.



Запуск производства саморезов является эффективным проектом, который генерирует стабильный положительный денежный поток уже в краткосрочной перспективе и не требует дополнительных инвестиций.

Текущее состояние проекта

В рамках реализации проекта к настоящему моменту уже понесены расходы на строительство здания производственного корпуса завода площадью 4 508,3 кв.м., а также складские и административные здания. Подведены инженерные коммуникации.

Предполагается привлечение прямых инвестиций в проект путем докапитализации компании и предоставление инвестору доли в капитале ООО «Примстроитель».

Планируется совместное финансирование: денежные средства инвестора и собственные средства. А также участие инвестора в подборе поставщиков сырья и найме иностранного персонала для работы на закупаемом оборудовании.

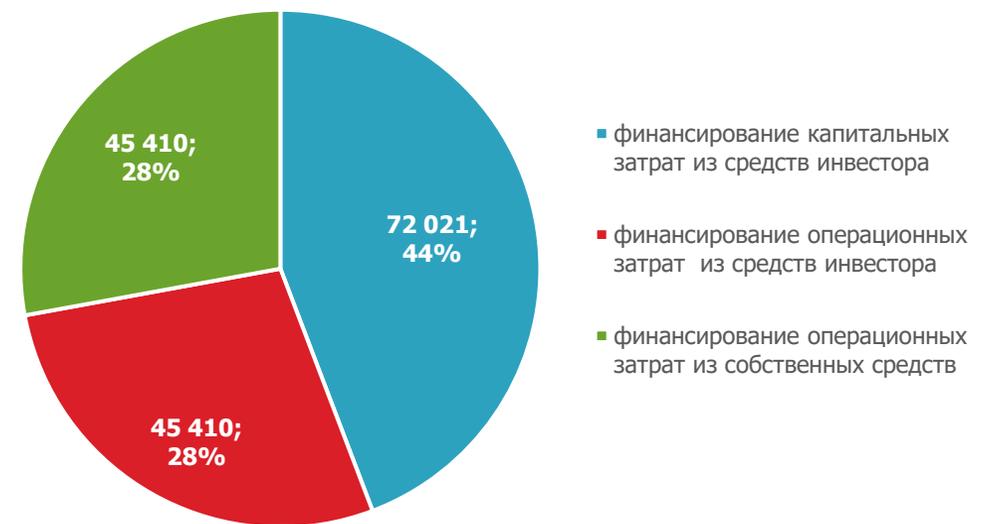
Докапитализация включает:

1. закупку оборудования
2. финансирование операционных расходов

Структура финансирования проекта, тыс. руб.



Структура докапитализации проекта, тыс. руб.



Структура докапитализации

Состав требуемого производственного оборудования и персонала под его функционирование

Оборудование			Требуемый персонал				
Наименование	Кол-во ед.	Стоимость тыс.руб. в т.ч. НДС	Инженер чел.	Зарплата тыс.руб./мес.	Рабочий чел.	Зарплата тыс.руб./мес.	Оплата труда тыс.руб./мес.
Линия термообработки (печь)	1	16 600	2	200	5	89	845
Линия оцинкования	1	18 500	2	200	6	89	934
Линия фосфатирования	1	10 993					
Штамповочный станок	18	9 537	2	200	3	89	667
Фасовочная линия	1	1 780			2	89	178
ИТОГО:		57 410	6		16		2 625

Сопровождающие расходы

Наименование	Доля от стоимости оборудования	Стоимость тыс. руб. в т.ч. НДС
Доставка оборудования	15%	8 611
Подготовка здания к установке оборудования	10%	6 000
ИТОГО:		14 611

Для реализации проекта компанией планируется привлечь 22 иностранных работника, которые будут непосредственно задействованы на производстве.

Также на производство будут привлекаться и сотрудники - граждане РФ: производственный персонал - 5 человек и административно-управленческий персонал - 13 человек.

Общий фонд оплаты труда (ФОТ) составит 3 742 тыс. руб. в месяц.

Кроме того, операционные расходы включают:

- закупку запасов сырья на 5 месяцев производства
- приобретение упаковочной тары (гофроящиков)
- услуги видеонаблюдения и охраны

Режим осуществления деятельности

ООО "Примстроитель" с 19.04.2017 г. является резидентом свободного порта Владивосток (СПВ).

Свободный порт Владивосток (СПВ) — это территория, на которой инвесторы пользуются особыми режимами таможенного, налогового и административного регулирования. Компания будет использовать преференции, предоставляемые СПВ.

Налоговые льготы

- Налог на прибыль 0% на первые 5 лет и 12% на следующие 5 лет
- Налог на имущество организаций 0% на первые 5 лет и не более 0,5% на последующие 5 лет
- Единый социальный налог снижен с 30% до 7,6% на 10 лет
- Ускоренная процедура возмещения НДС

Административные преференции

- Привлечение иностранной рабочей силы без учета квот
- Режим «одного окна» при прохождении контроля на границе
- Круглосуточный режим работы пунктов пропуска
- Возможность применения процедуры свободной таможенной зоны (СТЗ) для ввоза, хранения, использования иностранных товаров и оборудования



Производственный процесс

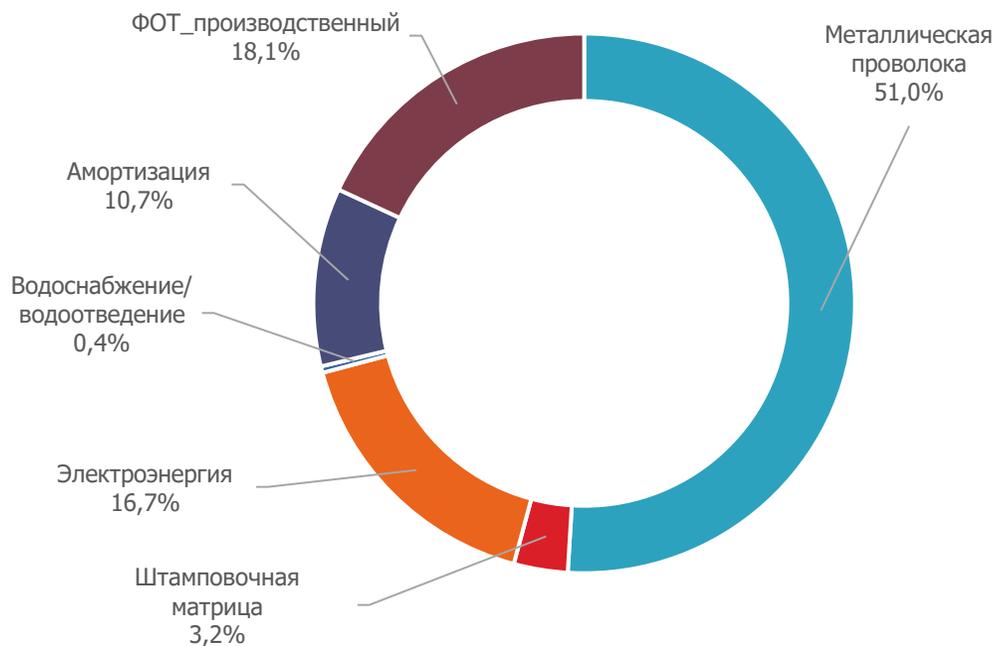
Имеющиеся возможности

- более чем 25-летний опыт реализации саморезов на рынке ДФО
- собственная клиентская база
- обеспечение логистики, складирования и реализации в рамках проекта

Продукт

- саморезы по гипсокартону, дереву, металлу ДФ и ДМФ
- саморезы с цинковым покрытием
- саморезы ДЦШ
- саморез ТФ/ТЦС

Структура себестоимости производства саморезов



- Основную долю в себестоимости (51%) составляет сырье - холоднотянутая проволока 3-5 мм китайского производства.
- В стоимости проволоки учтена ее доставка до г. Артем Приморского края.
- Также в стоимости проволоки учтена таможенная пошлина в размере 5%.

- Вторым по объему расходом (18%), формирующим себестоимость, является оплата труда производственных рабочих (ФОТ).
- ФОТ включает НДФЛ и все необходимые взносы с заработной платы согласно законодательства РФ.

Суммарные объемы потребления энергоресурсов составят:

- мощность энергопотребления предприятия составит порядка 900 кВт/час.
- Водоснабжение/ водоотведение – 60 куб. м./ сутки.
- Амортизация включает в себя как амортизацию приобретаемого производственного оборудования, так и амортизацию уже построенного здания завода.
- Для расчета амортизационных отчислений принят срок полезного использования (СПИ) 10 лет для всех объектов основных средств.
- СПИ здания оценивается в 20 лет.
- Штамповочная матрица – необходимая деталь оборудования, непосредственно участвующая в процессе получения конечного изделия при штамповке.
- Матрица подлежит замене раз в 12 месяцев.

Финансовые результаты

Проект предусматривает шестимесячный подготовительный период до начала производства, обусловленный временем на закупку, доставку и установку оборудования и сырья, а также найм необходимого производственного персонала.

Показатель, тыс.руб.	2024	2025	2026	2027	2028	Накопительным итогах за 5 лет
Выручка	110 669	234 618	248 695	263 617	279 434	1 137 034
Себестоимость	-101 055	-210 883	-220 482	-230 593	-241 375	-1 004 388
Валовая прибыль (убыток)	9 614	23 735	28 213	33 024	38 059	132 646
<i>Рентабельность по валовой прибыли</i>	<i>8,7%</i>	<i>10,1%</i>	<i>11,3%</i>	<i>12,5%</i>	<i>13,6%</i>	<i>11,7%</i>
Коммерческие расходы	-2 391	-4 973	-5 171	-5 378	-5 593	-23 506
Управленческие расходы	-5 142	-7 638	-7 943	-8 261	-9 928	-38 912
Прибыль (убыток) от продаж	2 081	11 125	15 098	19 385	22 537	70 227
Проценты к получению	0	0	0	0	0	0
Проценты к уплате	0	0	0	0	0	0
Прочие расходы	0	0	0	0	0	0
Прибыль (убыток) до налогообложения	2 081	11 125	15 098	19 385	22 537	70 227
Налог на прибыль	0	0	0	0	0	0
Чистая прибыль (убыток)	2 081	11 125	15 098	19 385	22 537	70 227
<i>Рентабельность по чистой прибыли</i>	<i>1,9%</i>	<i>4,7%</i>	<i>6,1%</i>	<i>7,4%</i>	<i>8,1%</i>	<i>6,2%</i>



Движение денежных средств

Денежные потоки, тыс.руб.	2024	2025	2026	2027	2028	Накопительным итогах за 5 лет
Поступления от покупателей	110 669	280 214	297 027	314 848	333 739	1 336 497
Возмещение НДС	1 042	12 521	9 671	10 171	10 698	44 102
Платежи поставщикам сырья	-111 526	-128 792	-136 519	-144 710	-153 393	-674 940
Платежи прочим поставщикам	-28 908	-56 082	-58 325	-60 658	-63 245	-267 217
Выплата заработной платы	-20 206	-46 610	-48 474	-50 413	-52 429	-218 132
Уплата налога на прибыль	0	0	0	0	0	0
Уплата НДС по импортному оборудованию	0	0	0	0	0	0
Уплата НДС	-6 162	-25 876	-27 528	-29 283	-29 283	-118 132
Итого операционный денежный поток	-55 091	35 375	35 851	39 955	45 085	101 175
Платежи по капитальным вложениям	-72 021	0	0	0	0	- 72 021
Итого инвестиционный денежный поток	-72 021	0	0	0	0	0
Необходимая докапитализация	162 841	0	0	0	0	162 841
Итого финансовый денежный поток	162 841	0	0	0	0	0162 841
Изменение денежных средств за период	35 729	35 375	35 851	39 955	45 085	191 995
Остаток денежных средств на конец периода	35 729	71 105	106 956	146 911	191 995	191 995

