



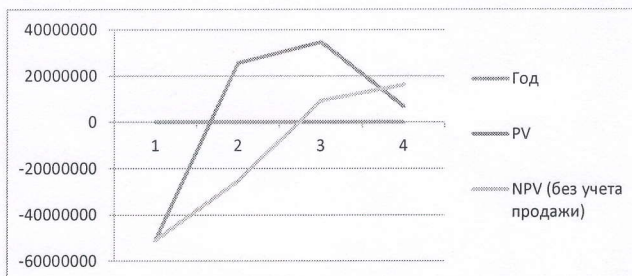
Утверждено
Генеральный директор
И.Д. Васильев
(подпись)
" " " 2016
М.П.

Финансовая модель по проекту инвестиционной программы

Исходные данные	Значение
Общая стоимость объекта, руб. без НДС	(15 206 732)
Прочие расходы, руб. без НДС на объект	
Срок амортизации, лет	3
Кол-во объектов, ед.	
Затраты на ремонт объекта, руб. без НДС	
Первый ремонт объекта, лет после постройки	
Периодичность ремонта объекта, лет	
Прочие расходы при эксплуатации объекта, руб. без НДС	-
Возникновение прочих расходов, лет после постройки	
Периодичность расходов, лет	
Налог на прибыль, %	20%
Прочие расходы, руб. без НДС в месяц	
Рабочий капитал в % от выручки	1,5%
Срок кредита	
Ставка по кредиту	
Ставка по кредиту без учета субсидирования	
Доля заемных средств	0
Ставка дисконтирования на собственный капитал	13%
Доля собственных средств	100
WACC	
Год	2017
Период	0
Прогноз инфляции	1,1669
Кумулятивная инфляция	1,1669
Доход, руб. без НДС	5 439 686 932

Собственный капитал	
Простой период окупаемости, лет	1,57
Дисконтированный период окупаемости, лет	1,73
NPV через 10 лет, руб.	
Целесообразность реализации проекта	

Денежный поток на собственный капитал




Кредит, руб.	2017	2018	2019	2020
Основной долг на начало периода	400 000 000	5 380 000 000	10 360 000 000	15 325 000 000
Поступление кредита	2 500 000 000	2 500 000 000	2 500 000 000	2 500 000 000
Погашение основного долга	-2 480 000 000	-2 480 000 000	-2 465 000 000	2 500 000 000
Начисление процентов	42 000 000	44 000 000	45 000 000	44 000 000

БДР, руб.	2017	2018	2019	2020
Доход	5 439 686 932	5 799 735 713	6 205 075 119	6 668 312 279
Операционные расходы	-5 373 490 896	-5 736 035 188	-6 139 735 192	-6 604 592 000
Ремонт объекта	-	-	-	-
Прочие расходы при эксплуатации объекта всего, руб. без НДС	-	-	-	-
Налог на имущество				
ЕВГТДА	66 196 036	63 700 525	65 339 927	63 720 279
Амортизация	(4 346 104)	(3 615 812)	(4 287 808)	(3 700 000)
ЕВГТ	61 849 932	60 084 713	61 052 119	60 020 279
Проценты	(42 000 000)	(44 000 000)	(45 000 000)	(44 000 000)
Прибыль до налогообложения	19 849 932	16 084 713	16 052 119	16 020 279
Налог на прибыль	(3 969 986)	(3 216 943)	(3 210 424)	(3 204 056)
Чистая прибыль	15 879 946	12 867 770	12 841 695	12 816 223

Денежный поток на собственный капитал, руб.	2017	2018	2019	2020
ЕВГТ	61 849 932	60 084 713	61 052 119	60 020 279
Амортизация	4 346 104	3 615 812	4 287 808	3 700 000
Проценты	(42 000 000)	(44 000 000)	(45 000 000)	(44 000 000)
Налог на прибыль	(3 969 986)	(3 216 943)	(3 210 424)	(3 204 056)
НДС				
Изменения в рабочем капитале	(83 896 292)	(5 553 032)	(6 251 550)	(7 144 507)
Инвестиции	(7 329 460)	(3 642 501)	(4 234 771)	-
Изменения финансовых обязательств	20 000 000	20 000 000	35 000 000	0
Чистый денежный поток	(50 999 702)	27 288 049	41 643 182	9 371 716
Накопленный ЧДП	(50 999 702)	(23 711 653)	17 931 529	27 303 246
Коэффициент дисконтирования	1,000	0,941	0,832	0,737
PV	(50 999 702)	25 670 437	34 667 797	6 904 354
NPV (без учета продажи)	(50 999 702)	(25 329 265)	9 338 532	16 242 886
IRR	0,0%	0,0%	21,0%	28,3%
PP	-	-	-	1,57
DPP	-	-	-	1,73

Укрупненный сетевой график выполнения инвестиционного проекта

Утверждаю
Генеральный директор
И.Д. Василяди
(подпись)
20__ года
М.П.



Наименование инвестиционного проекта Модернизация активного сетевого и серверного оборудования
по состоянию на 01.01. 2017 г.

№	Наименование контрольных этапов реализации инвестпроекта с указанием событий/работ критического пути сетевого графика	Выполнение (план)		Процент исполнения работ за весь период (%)	Основные причины невыполнения
		начало (дата)	окончание (дата)		
1	2	3	4	5	6
1					
2					
3					

Заполняется на основании данных приложения 3.2

Заполнению не подлежит в связи с тем, что Приложение 3.2 предназначено для заполнения только генерирующими и сетевыми компаниями.

I. Контрольные этапы реализации инвестиционного проекта
для генерирующих компаний

N п/п	Наименование	Тип
1	Предпроектный этап	
1.1.	Выбор площадки строительства	событие
1.2.	Проведение инженерных изысканий на выбранной площадке строительства	работа
2	Проектный этап	
2.1.	Заключение договора на разработку ТЭО	событие
2.2.	Заключение договора на разработку рабочего проекта	работа
2.3.	Разработка и утверждение ТЭО	событие
2.4.	Разработка рабочего проекта	работа
2.5.	Получение положительного заключения государственной экспертизы на ТЭО	событие
2.6.	Получение разрешения на строительство	событие
3	Организационный этап	
3.1.	Заключение договора с генеральным подрядчиком(ЕРС, ЕРСМ) или договоров с основными подрядчиками	событие
3.2.	Получение правоустанавливающих документов на земельный участок под строительство	событие
3.3.	Заключение договоров на поставщику основного оборудования	событие
3.3.1.	График поставки основного оборудования на объект	событие
4	Строительные работы	
4.1.	Подготовка площадки строительства	работа
4.2.	Строительство основных сооружений (главного корпуса, гидротехнических сооружений, объектов топливного хозяйства, технического водоснабжения и др.)	работа
4.3.	Сдача основных сооружений под монтаж оборудования	событие
4.4.	Монтаж и ввод в работу грузоподъемных механизмов для монтажа основного оборудования	событие
4.5.	Монтаж основного оборудования и трубопроводов	работа
4.6.	Монтаж электротехнического оборудования и КиП	работа
5	Реализация схемы выдачи мощности (в объеме обязательств ГК)	
5.1.	Заявка в сетевую компанию на технологическое присоединение	событие
5.2.	Заключение договора с сетевой компанией на ТП. Получение и согласование ТУ и ТП	событие
5.3.	Разработка и согласование предпроектной внестадийной работы "Схема выдачи мощности"	работа
5.4.	Заключение договора на реализацию схемы выдачи мощности с согласованием графика строительства	событие
5.5.	Разработка рабочей документацией сетевого строительства ГК (если таковое требуется для реализации СВМ)	работа
5.6.	Реализация сетевого строительства ГК (если таковое требуется для реализации СВМ)	работа
6	Испытания и ввод в эксплуатацию	
6.1.	Индивидуальные испытания оборудования и функциональные испытания отдельных систем	работа
6.2.	Комплексное опробование оборудования	работа
6.3.	Готовность оборудования (ОРУ, ЗРУ) для технологического присоединения к электрическим сетям	событие
6.4.	Ввод объекта в эксплуатацию (получение разрешения на ввод объекта в эксплуатацию и подписание акта приемочной комиссии о приемке в эксплуатацию законченного строительством объекта)	событие

**II. Контрольные этапы реализации инвестиционного проекта
для сетевых компаний**

N п/п	Наименование	Тип
1	Предпроектный и проектный этап	
1.1.	Получение заявки на ТП	событие
1.2.	Разработка и выдача ТУ на ТП	событие
1.3.	Заключение договора на разработку проектной документации	событие
1.4.	Получение положительного заключения государственной экспертизы на проектную документацию	событие
1.5.	Утверждение проектной документации	событие
1.6.	Разработка рабочей документации	работа
2	Организационный этап	
2.1.	Заключение договора подряда (допсоглашения к договору)	событие
2.2.	Получение правоустанавливающих документов для выделения земельного участка под строительство	событие
2.3.	Получение разрешительной документации для реализации СВМ	событие
3	Сетевое строительство (реконструкция) и пусконаладочные работы	
3.1.	Подготовка площадки строительства для подстанций, трассы - для ЛЭП	работа
3.2.	Поставка основного оборудования	событие
3.3.	Монтаж основного оборудования	работа
3.4.	Пусконаладочные работы	работа
3.5.	Завершение строительства	событие
4	Испытания и ввод в эксплуатацию	
4.1.	Комплексное опробование оборудования	работа
4.2.	Оформление (подписание) актов об осуществлении технологического присоединения к электрическим сетям	событие
4.3.	Получение разрешения на ввод объекта в эксплуатацию	событие
4.4.	Ввод в эксплуатацию объекта сетевого строительства	событие

Примечание:

форма не предназначена для заполнения гарантирующими поставщиками

Генеральный директор



И.Д. Василяди

**Финансовый план на период реализации инвестиционной программы
АО "Барнаульская горэлектросеть"**

Утверждаю
Генеральный директор
И.Д. Василяди

(подпись)

" " 2016 года

М.П.

млн. рублей

№ п/п	Показатели	2017	2018	2019
		всего	всего	всего
1	2	3	4	5
I	Выручка от реализации товаров (работ, услуг), всего	5 389,704	5 756,280	6 158,743
	в том числе:			
1.1	Выручка от основной деятельности (сбыт электрической энергии)	5 239,684	5 635,280	6 060,743
1.2	Выручка от прочей деятельности	150,020	121,000	98,000
II	Расходы по текущей деятельности, всего	5 327,684	5 689,151	6 093,165
1	Материальные расходы, всего	2 543,772	2 747,181	2 966,858
	в том числе:			
1.1	Топливо	0,622	0,654	0,687
1.2	Сырье, материалы, запасные части, инструменты	2,566	2,696	2,834
1.3	Покупная электроэнергия	2 540,584	2 743,831	2 963,337
2	Расходы на оплату труда с учетом ЕСН	108,043	116,200	124,972
3	Амортизационные отчисления	4,346	3,616	4,288
4	Налоги и сборы, всего	0,067	0,070	0,074
5	Прочие расходы, всего	2 671,456	2 822,084	2 996,973
	в том числе:			
5.1	Ремонт основных средств	0,676	0,710	0,746
5.3	Платежи по аренде и лизингу	16,112	16,904	17,736
5.4	Инфраструктурные платежи рынка	5,319	5,590	5,875
III	Валовая прибыль (I р. - II р.)	62,020	67,129	65,578
IV	Внереализационные доходы и расходы (сальдо)	-42,170	-51,044	-49,526
1	Внереализационные доходы, всего	49,983	43,456	46,332
	в том числе			
1.1	Доходы от участия в других организациях (дивиденды от ДЗО)			
1.2	Проценты от размещения средств			
2	Внереализационные расходы, всего	92,153	94,500	95,858
	в том числе			
2.1	Проценты по обслуживанию кредитов	42,000	44,000	45,000
V.	Прибыль до налогообложения (III + IV)	19,850	16,085	16,052
VI	Налог на прибыль	3,970	3,217	3,210
VII	Чистая прибыль	15,880	12,868	12,842
VIII	Направления использования чистой прибыли	15,880	12,868	12,842
	в том числе:			
1	Фонд накопления			
2	Резервный фонд			
3	Выплата дивидендов	12,000	12,000	12,000
4	Материальная помощь работникам	0,552	0,552	0,552
5	Финансирование инвестиционной программы	3,328	0,316	0,290
6	Прочие расходы из прибыли			
IX	Изменение дебиторской задолженности	5,800	8,200	10,300

1	Увеличение дебиторской задолженности	5,800	8,200	10,300
2	Сокращение дебиторской задолженности			
	Сальдо (+ увеличение; - сокращение)			
X	Изменение кредиторской задолженности	7,700	11,100	9,100
1	Увеличение кредиторской задолженности			
2	Сокращение кредиторской задолженности	7,700	11,100	9,100
	Сальдо (+ увеличение; - сокращение)			
XI	Привлечение заемных средств	2 500,000	2 500,000	2 500,000
	в том числе на:			
1	Финансирование инвестиционной программы			
1.1	в т.ч. в части ДПМ *			
2	Прочие цели (пополнение оборотных средств)	2 500,000	2 500,000	2 500,000
XII	Погашение заемных средств	2 480,000	2 480,000	2 465,000
	в том числе по:			
1	Инвестиционной программе			
1.1	в т.ч. в части ДПМ *			
2	Прочие цели (пополнение оборотных средств)	2 480,000	2 480,000	2 465,000
XIII	Возмещаемый НДС (поступления)			
XIV	Купля/продажа активов			
1	Покупка активов (акций, долей и т.п.)			
2	Продажа активов (акций, долей и т.п.)			
XV	Средства, полученные от доэмиссии акций			
XVI	Капитальные вложения	7,674	3,932	4,578
	в т.ч. в части ДПМ *			
XVI	Всего поступления (I р. + 1 п. IV р. + 2 п. IX р. + 1 п. X р. + XI р. + XIII р. + 2 п. XIV р. + XV р.)	7 939,687	8 299,736	8 705,075
XVII	Всего расходы (II р. - 3 п. II р. + 2 п. IV р. + 1 п. IX р. + 2 п. X р. + VI р. + VIII р. + XII р. + 1 п. XIV р. + XVI р.)	7 945,207	8 306,583	8 698,341
	Сальдо (+ профицит; - дефицит) (XVI р. - XVII р.)	-5,520	-6,848	6,734
	Справочно:			
1	ЕБИТДА	66,196	63,701	65,340
2	Долг на конец периода			
3	Прогноз тарифов			

* Заполняется ОГК/ТГК.