

4 ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО ИСТОЧНИКАМ ИНВЕСТИЦИЙ, ОБЕСПЕЧИВАЮЩИХ ФИНАНСОВЫЕ ПОТРЕБНОСТИ

В сложившихся условиях хозяйственно-финансовой деятельности для организаций, осуществляющих регулируемые виды деятельности в области теплоснабжения на территории городского поселения город Ишимбай, возможно рассмотрение различных источников финансирования, обеспечивающих реализацию проектов, предусмотренных различными вариантами развития:

- собственные средства теплоснабжающих организаций, образующиеся за счет следующих источников:
 - прибыли от регулируемой деятельности в сфере теплоснабжения;
 - платы (тариф) за подключение;
 - амортизационных отчислений, включенных в тариф на тепловую энергию (в том числе на вновь вводимое оборудование, здания, сооружения, нематериальные активы и т.д.);
 - экономии операционных расходов и расходов на топливо за счет энергоресурсосбережения как следствие реализации проектов по модернизации и техническому перевооружению систем теплоснабжения при введении долгосрочных тарифов;
- заемные средства (кредиты);
- финансирование из бюджетов различных уровней.

С 2016 года осуществляется поэтапный переход к регулированию тарифов на тепловую энергию, тарифов на услуги по передаче тепловой энергии, теплоноситель на основе долгосрочных параметров государственного регулирования цен (тарифов) в сфере теплоснабжения (с применением метода обеспечения доходности инвестированного капитала, или метода индексации установленных тарифов, или метода сравнения аналогов).

Возврат инвестиций при формировании тарифа методом индексации установленных тарифов может осуществляться следующим способом:

- за счет включения в тариф ускоренной амортизации (неподконтрольные расходы - п.39 №760-Э от 13 июня 2013 года), варьируемым параметром в

данном случае является коэффициент уменьшаемого остатка, который может принимать значения от 1 до 3 (в соответствии с п. 43 «Основ ценообразования в сфере теплоснабжения», утвержденных постановлением Правительства Российской Федерации от 22 октября 2012 г. № 1075, сумма амортизации основных средств регулируемой организации для расчета тарифов определяется в соответствии с нормативными правовыми актами Российской Федерации, регулирующими отношения в сфере бухгалтерского учета);

- за счет включения в тариф расходов по выплате займов и кредитных договоров средства, которых направляются на капитальные вложения (за вычетом амортизационных отчислений, являющихся источником финансирования капитальных вложений), включая проценты по займам и кредитным договорам (неподконтрольные расходы - п.39 №760-Э от 13 июня 2013 года);
- за счет устанавливаемого нормативного уровня прибыли¹, учитывающего, в том числе необходимость в осуществлении инвестиций (устанавливаемая прибыль - п.41 №760-Э от 13 июня 2013 года).

При формировании тарифа с помощью метода обеспечения доходности инвестированного капитала в необходимую валовую выручку регулируемой организации включается возврат инвестированного капитала и доход на инвестированный капитал. Для применения метода обеспечения доходности инвестиционного капитала необходимо соблюдение целого ряда условий:

- регулируемая организация не является государственным или муниципальным унитарным предприятием;
- имеется утвержденная в установленном порядке схема теплоснабжения;
- соответствие одному из критериев:
 - регулируемая организация владеет на праве собственности или на ином законном основании источниками тепловой энергии, производящими тепловую энергию (мощность) в режиме комбинированной выработки электрической и тепловой энергии;

¹ Нормативный уровень прибыли не должен быть выше нормы доходности установленной по методу возврата инвестированного капитала

- регулируемая организация владеет производственными объектами на основании концессионного соглашения;
- установленная тепловая мощность источников, которыми регулируемая организация владеет на праве собственности или на ином законном основании, составляет не менее 10 Гкал/ч;
- протяженность тепловых сетей, которыми регулируемая организация владеет на праве собственности или на ином законном основании, составляет не менее 50 км в 2-трубном исчислении.

При формировании тарифа с помощью метода обеспечения доходности инвестированного капитала окупаемость инвестиций может достигаться за счет вариативности нормы доходности инвестированного капитала, а также срока возврата инвестиций (применимо только при заключении концессионного соглашения, т.к. в соответствии с п. 8 «Правил установления долгосрочных параметров регулирования деятельности организаций в отнесенной законодательством Российской Федерации к сферам деятельности субъектов естественных монополий сфере теплоснабжения и (или) цен (тарифов) в сфере теплоснабжения, которые подлежат регулированию в соответствии с перечнем, определенным статьей 8 Федерального закона «О теплоснабжении», утвержденных постановлением Правительства Российской Федерации от 22 октября 2012 г. № 1075, срок возврата инвестированного капитала устанавливается равным 20 годам, если иной срок не предусмотрен концессионным соглашением).

В соответствии с Постановлением Правительства РФ №1075 от 22.10.2012 г. «О ценообразовании в сфере теплоснабжения» затраты регулирующей организации на реализацию мероприятий по подключению новых потребителей могут быть компенсированы за счет платы за подключение. В общем случае при формировании платы за подключение, устанавливаемой в индивидуальном порядке (при подключении тепловой нагрузки более 1,5 Гкал/ч), включаются следующие средства для компенсации регулируемой организации:

- расходы на проведение мероприятий по подключению объекта капитального строительства потребителя, в том числе - застройщика;
- расходы на создание (реконструкцию) тепловых сетей от существующих тепловых сетей или источников тепловой энергии до точки подключения объекта капитального строительства потребителя, рассчитанных в со-

ответствии со сметной стоимостью создания (реконструкции) соответствующих тепловых сетей;

- расходы на создание (реконструкцию) источников тепловой энергии и (или) развитие существующих источников тепловой энергии и (или) тепловых сетей, необходимых для создания технической возможности такого подключения, в том числе в соответствии со сметной стоимостью создания (реконструкции, модернизации) соответствующих тепловых сетей и источников тепловой энергии;
- налог на прибыль, определяемый в соответствии с налоговым законодательством.

При формировании платы за подключение тепловой нагрузки от 0,1 до 1,5 Гкал/ч также включаются средства для компенсации регулируемой организации расходов на проведение мероприятий по подключению объекта капитального строительства потребителя, в том числе застройщика, расходов на создание (реконструкцию) тепловых сетей от существующих тепловых сетей до точки подключения объекта капитального строительства потребителя, а также налог на прибыль, определяемый в соответствии с налоговым законодательством.

При этом расходы на создание (реконструкцию) источников тепловой энергии, а также развитие существующих источников тепловой энергии включаются в расчет платы за подключение только в случае отсутствия технической возможности подключения к системе теплоснабжения, в том числе с точки зрения наличия резерва тепловой мощности на источниках тепловой энергии.

Финансирование рассматриваемых проектов из бюджетов различных уровней может быть реализовано через различные целевые муниципальные, краевые и федеральные программы. Бюджетные средства могут быть использованы для финансирования низкоэффективных проектов и социально-значимых проектов при отсутствии других возможностей по финансированию проектов. Также бюджетные средства могут быть использованы для субсидирования разницы между экономически обоснованным значением тарифа на тепловую энергию (сформированного с учетом возврата капитальных затрат на реконструкцию и модернизацию систем теплоснабжения) и тарифом установленным регулирующим органом с учетом предельного роста совокупного платежа граждан за коммунальные услуги.

На основании вышеизложенного предлагается реализовать следующую схему финансирования предложенных к реализации проектов:

- группы (подгруппы проектов), связанные с подключением перспективных потребителей, предлагается финансировать за счет платы за подключение, а именно:
 - проекты, предусматривающие ввод новых теплогенерирующих мощностей (за исключением проектов по замене котлов, исчерпавших парковый ресурс) в рамках индивидуальной платы за подключение;
 - проекты по новому строительству магистральных тепловых сетей от существующих и вновь вводимых источников тепловой энергии до границ планировочных кварталов новой жилой и общественно-деловой застройки;
 - проекты по новому строительству квартальных тепловых сетей внутри планировочных кварталов новой жилой и общественно-деловой застройки (в зависимости от индивидуальных условий определяющих плату за подключение);
 - проекты по реконструкции тепловых сетей с увеличением диаметров трубопроводов для обеспечения перспективных приростов тепловых нагрузок;
 - строительство новых теплосетевых объектов для обеспечения перспективных приростов тепловых нагрузок (тепловых пунктов, насосных станций);
 - техническое перевооружение и модернизация существующего оборудования тепловых пунктов, насосных станций в объемах необходимых для подключения перспективных потребителей;
- группы (подгруппы проектов), связанные с заменой оборудования выработавшего парковый ресурс на объектах находящихся в муниципальной, региональной и федеральной собственности предлагается финансировать за счет целевого бюджетного финансирования;
- остальные группы проектов (подгруппы проектов), связанные с заменой оборудования выработавшего парковый ресурс на объектах не находящихся в муниципальной, региональной и федеральной собственности предлагается финансировать за счет амортизации и привлечения заемных средств с их возвратом за счет включения капитальных затрат в тариф на тепловую энергию.

Предложения по конкретным источникам финансирования и возврата инвестиций представлены в таблице 7.1 раздела 7.

5 ЭФФЕКТИВНОСТЬ ИНВЕСТИЦИЙ

5.1. Эффективность инвестиций в строительство, реконструкцию и техническое перевооружение систем теплоснабжения в соответствии с актуализированным вариантом

5.1.1. Эффективность инвестиций в строительство, реконструкцию и техническое перевооружение источников теплоснабжения, тепловых сетей и сооружений на них для ООО «БашРТС» в соответствии с актуализированным вариантом

Для ООО «БашРТС» рассмотрена эффективность полных инвестиций и инвестиций в строительство новой котельной в п. Перегонный.

Показатели эффективности полных инвестиций в комплекс мероприятий предложенный для ООО «БашРТС» представлены в таблице 5.1.

Совокупная выручка организации (поступления от продаж) для каждого периода рассчитывалась как сумма двух составляющих:

- выручка от производства, передачи и сбыта тепловой энергии;
- выручка от присоединения перспективных потребителей (плата за присоединение) определенная на основании данных по капитальным затратам необходимым для реализации мероприятий связанных с подключением перспективных потребителей.

Данные для формирования денежных потоков от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности также были разделены на две группы: производство, транспорт, сбыт тепловой энергии и деятельность по подключению новых потребителей к системам теплоснабжения.

Таблица 5.1 – Показатели экономической эффективности комплекса мероприятий ООО «БашРТС» (полные инвестиции)

ПРОДАЖИ			2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	ИТОГО	
Полезный отпуск тепловой энергии от существующих объектов																				
	коэффициент загрузки		100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%		
	объем продаж за период	0	тыс. Гкал	433	354	372	374	381	387	391	394	397	398	400	401	402	403	403	403	6 293
	цена за единицу (тыс. Гкал), без НДС	0,00	тыс. руб.	1 704,81	1 773,01	1 843,93	1 917,68	1 994,392	074,172	157,13	2 243,42	2 333,15	2 426,48	2 523,54	2 624,48	2 729,46	2 838,64	2 952,18	3 070,27	
	выручка от реализации, без НДС		тыс. руб.	738 124	627 186	685 560	717 656	759 326	803 177	843 033	884 338	925 880	966 9121	008 9331	052 6601	097 152 1	142 606 1	189 941 1	237 538	14 680 023
Выручка от присоединения перспективных потребителей (плата за присоединение)																				
	коэффициент загрузки		%	100%	100%	100%	0%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%		
	объем продаж за период, без учета инфляции	0	тыс. руб.	0	12 095	9 466	40 268	36 202	28 698	1 467	13 693	4 420	2 176	6 747	1 611	7 413	3 943	1 182	1 831	171 211
	выручка от реализации, без НДС		тыс. руб.	0	12 095	9 466	40 268	36 202	28 698	1 467	13 693	4 420	2 176	6 747	1 611	7 413	3 943	1 182	1 831	171 211
Итого:																				
	Выручка в отчете о прибылях и убытках, без НДС		тыс. руб.	738 124	639 281	695 026	757 924	795 527	831 875	844 500	898 030	930 300	969 0881	015 6801	054 2701	104 565 1	146 549 1	191 123 1	239 369	14 851 234

СЫРЬЕ И МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ			2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	ИТОГО	
Топливо																				
	расход за период, без учета инфляции, без НДС	0	тыс. руб.	391 368	360 369	385 797	399 996	418 139	437 818	448 157	463 547	476 213	489 755	502 012	515 577	527 166	536 650	547 636	557 738	7 457 937
	затраты на проданный товар, без НДС		тыс. руб.	391 368	360 369	385 797	399 996	418 139	437 818	448 157	463 547	476 213	489 755	502 012	515 577	527 166	536 650	547 636	557 738	7 457 937
Покупная электрическая энергия																				
	расход за период, без учета инфляции, без НДС	0	тыс. руб.	46 849	43 106	45 965	47 536	49 544	51 741	52 827	54 476	56 071	57 564	59 047	60 561	62 047	63 513	65 011	66 444	882 300
	затраты на проданный товар, без НДС		тыс. руб.	46 849	43 106	45 965	47 536	49 544	51 741	52 827	54 476	56 071	57 564	59 047	60 561	62 047	63 513	65 011	66 444	882 300
Вода																				
	расход за период, без учета инфляции, без НДС	0	тыс. руб.	141	146	152	158	165	171	178	186	193	201	209	217	226	235	245	255	3 079
	затраты на проданный товар, без НДС		тыс. руб.	141	146	152	158	165	171	178	186	193	201	209	217	226	235	245	255	3 079
Покупная тепловая энергия																				
	расход за период, без учета инфляции, без НДС	0	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	затраты на проданный товар, без НДС		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Расходы на теплоноситель																				
	расход за период, без учета инфляции, без НДС	0	тыс. руб.	19 940	18 540	19 963	20 853	22 050	23 256	23 982	24 976	25 963	26 920	27 890	28 891	29 895	30 907	31 953	32 984	408 963
	затраты на проданный товар, без НДС		тыс. руб.	19 940	18 540	19 963	20 853	22 050	23 256	23 982	24 976	25 963	26 920	27 890	28 891	29 895	30 907	31 953	32 984	408 963
Итого: Материальные затраты																				
	Суммарные затраты в отчете о прибылях и убытках		тыс. руб.	458 296	422 161	451 877	468 543	489 897	512 987	525 144	543 184	558 439	574 441	589 159	605 247	619 334	631 305	644 844	657 422	8 752 280

ПЕРСОНАЛ			2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	ИТОГО	
Производственный персонал																				
Фонд оплаты труда на существующих объектах																				
	заработная плата сотрудников, в месяц	0	тыс. руб.	6 965	6 932	7 318	7 726	8 034	8 058	6 496	6 858	8 035	8 972	9 759	9 393	8 936	9 410	9 935	10 489	
	коэффициент расходов		%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%		
	заработная плата		тыс. руб.	83 578	83 183	87 819	92 714	96 413	96 697	77 950	82 294	96 422	107 665	117 103	112 721	107 227	112 926	119 219	125 864	1 599 795
	Затраты на производственный персонал, с соц. взносами		тыс. руб.	108 651	108 138	114 165	120 528	125 337	125 706	101 335	106 982	125 349	139 964	152 234	146 537	139 395	146 803	154 985	163 623	2 079 733
	Затраты на коммерческий персонал, с соц. взносами		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

ОБОСНОВЫВАЮЩИЕ МАТЕРИАЛЫ К СХЕМЕ ТЕПЛОСНАБЖЕНИЯ ГОРОДСКОГО ПОСЕЛЕНИЯ ГОРОД ИШИМБАЙ РЕСПУБЛИКИ БАШКОРТОСТАН НА ПЕРИОД ДО 2033 ГОДА (АКТУАЛИЗАЦИЯ НА 2019 ГОД)
КНИГА 11. ОБОСНОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ В СТРОИТЕЛЬСТВО, РЕКОНСТРУКЦИЮ И ТЕХНИЧЕСКОЕ ПЕРЕОБОРУДОВАНИЕ

Затраты на административный персонал, с соц. взносами	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Итого: затраты на персонал, с соц. взносами	тыс. руб.	108 651	108 138	114 165	120 528	125 337	125 706	101 335	106 982	125 349	139 964	152 234	146 537	139 395	146 803	154 985	163 623	2 079 733	
Численность персонала	человек	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

ПОСТОЯННЫЕ ИЗДЕРЖКИ			2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	ИТОГО
Производственные издержки																			
Расходы на ремонт основных средств																			
период появления затрат	5	период																	
затраты за период (год), без НДС	0	тыс. руб.	105 112	109 344	113 759	118 352	121 284	126 181	100 237	104 284	120 410	132 494	142 013	134 710	126 280	131 057	136 348	141 853	1 963 717
Прочие операционные расходы																			
период появления затрат	5	период																	
затраты за период (год), без НДС	0	тыс. руб.	9 318	9 693	10 084	10 492	10 751	11 185	8 886	9 244	10 674	11 745	12 589	11 942	11 194	11 618	12 087	12 575	174 077
Расходы на уплату налогов, сборов и других обязательных платежей																			
период появления затрат	5	период																	
затраты за период (год), без НДС	0	тыс. руб.	8 462	6 914	7 266	7 314	7 441	7 568	7 638	7 704	7 756	7 788	7 814	7 839	7 856	7 867	7 878	7 878	122 982
Прочие неподконтрольные расходы																			
период появления затрат	5	период																	
затраты за период (год), без НДС	0	тыс. руб.	1 070	1 127	1 161	1 211	1 261	1 314	1 369	1 423	1 481	1 541	1 603	1 667	1 733	1 802	1 873	1 947	23 582
Арендная плата																			
период появления затрат	5	период																	
затраты за период (год), без НДС	0	тыс. руб.	983	1 023	1 064	1 107	1 152	1 198	1 247	1 297	1 349	1 404	1 460	1 519	1 581	1 645	1 711	1 780	21 520
Плата за выбросы и сбросы загрязняющих веществ в окружающую среду																			
период появления затрат	5	период																	
затраты за период (год), без НДС	0	тыс. руб.	87	104	97	104	109	115	122	126	132	137	142	147	153	158	162	167	2 062
Расходы на оплату услуг, оказываемых организациями, осуществляющими регулируемые виды деятельности (услуги по передаче тепловой энергии)																			
период появления затрат	5	период																	
затраты за период (год), без НДС	0	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Итого: Производственные издержки, с НДС	тыс. руб.	147 537	151 281	157 449	163 525	167 558	174 122	141 008	146 413	167 326	183 028	195 433	186 232	175 581	181 892	188 869	196 116	2 723 370	
Итого: Коммерческие издержки, с НДС	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Итого: Управленческие издержки, с НДС	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Всего постоянных издержек, с НДС	тыс. руб.	147 537	151 281	157 449	163 525	167 558	174 122	141 008	146 413	167 326	183 028	195 433	186 232	175 581	181 892	188 869	196 116	2 723 370	

ИНВЕСТИЦИИ В ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА			2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	ИТОГО
--------------------------------	--	--	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	-------

Здания и сооружения

Затраты в источники теплоснабжения																			
график оплаты, без НДС	689 935	тыс. руб.	0	9 256	21 378	10 514	0	0	191 642	12 418	87 999	56 215	52 623	52 386	80 159	115 345	0	0	689 935

Оборудование

Затраты																			
график оплаты, без НДС	254 696	тыс. руб.	11 723	19 588	59 213	61 638	55 466	4 792	13 856	4 284	2 109	6 539	1 561	7 185	3 822	1 146	1 775	0	254 696
Итого: Земля	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Итого: Здания и сооружения, с НДС	тыс. руб.	0	10 922	25 226	12 406	0	0	226 137	14 654	103 838	66 334	62 095	61 816	94 588	136 107	0	0	0	814 123

**ОБОСНОВЫВАЮЩИЕ МАТЕРИАЛЫ К СХЕМЕ ТЕПЛОСНАБЖЕНИЯ ГОРОДСКОГО ПОСЕЛЕНИЯ ГОРОД ИШИМБАЙ РЕСПУБЛИКИ БАШКОРТОСТАН НА ПЕРИОД ДО 2033 ГОДА (АКТУАЛИЗАЦИЯ НА 2019 ГОД)
КНИГА 11. ОБОСНОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ В СТРОИТЕЛЬСТВО, РЕКОНСТРУКЦИЮ И ТЕХНИЧЕСКОЕ ПЕРЕОБОРУДОВАНИЕ**

Итого: Оборудование, с НДС и пошлинами	тыс. руб.	13 833	23 113	69 871	72 733	65 450	5 654	16 350	5 056	2 489	7 716	1 842	8 478	4 510	1 352	2 094	0	300 542
Итого: Нематериальные активы, с НДС	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Суммарные инвестиции, с НДС и пошлинами	тыс. руб.	13 833	34 035	95 097	85 139	65 450	5 654	242 487	19 709	106 327	74 051	63 937	70 294	99 098	137 459	2 094	0	1 114 665
в том числе НДС	тыс. руб.	2 110	5 192	14 506	12 987	9 984	862	36 990	3 006	16 219	11 296	9 753	10 723	15 117	20 968	319	0	170 034
Ранее осуществленные инвестиции, с НДС	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
в том числе НДС	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ранее осуществленные инвестиции, без НДС	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Курсовые разницы	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	ИТОГО
Объем привлечения собственного капитала (проекты финансируемые вне платы за подключение)																		
вложение собственных средств	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	80 432	0	14 121	0	0	0	3 614	22 482	0	0	120 648
Объем привлечения собственного капитала (проекты финансируемые в рамках платы за подключение)																		
вложение собственных средств	тыс. руб.	0	0	16 632	0	0	0	6 689	0	0	2 439	0	3 139	0	0	313	0	29 212
Итого: Вложение собственных средств	тыс. руб.	0	0	16 632	0	0	0	87 121	0	14 121	2 439	0	3 139	3 614	22 482	313	0	149 860
Акционерный капитал (с учетом начального баланса)	тыс. руб.	0	0	16 632	16 632	16 632	16 632	103 753	103 753	117 874	120 312	120 312	123 452	127 066	149 547	149 860	149 860	
Выплата дивидендов	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	19 128	19 128	22 487	22 487	22 487	22 487	23 346	28 693	28 693	28 693	237 628
<i>Справочно: Остаток денег на счете</i>	тыс. руб.	36 883	-21 668	-88 092	-143 836	-50 770	17 046	5 092	56 384	24 655	-2 405	-15 654	894	31 905	69 507	206 810	361 672	

КРЕДИТЫ		2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	ИТОГО
---------	--	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	-------

Долгосрочные кредиты

Кредит на проекты финансируемые вне платы за подключение	тыс. руб.																	
ставка процентов по кредиту	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%
отсрочка выплаты процентов	0																	
капитализация невыплаченных процентов	1																	
поступление денег от кредита	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	80 432	0	14 121	0	0	0	3 614	22 482	0	0	120 648
погашение кредита	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	5 552	5 996	7 451	8 047	8 691	9 386	10 386	12 769	13 791	82 068
задолженность по кредиту	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	80 432	74 880	83 004	75 553	67 507	58 816	53 044	65 139	52 370	38 580	
начисленные проценты	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	6 435	5 990	6 640	6 044	5 401	4 705	4 244	5 211	4 190	3 086	51 946
аннуитет на полные инвестиции		0	0	0	0	0	0	11 987	11 987	14 091	14 091	14 091	14 091	14 630	17 980	17 980	17 980	
Кредит на проекты финансируемые в рамках платы за подключение - пусковая котельная Уссурийский	тыс. руб.																	
ставка процентов по кредиту	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%
отсрочка выплаты процентов	0																	
капитализация невыплаченных процентов	1																	
поступление денег от кредита	тыс. руб.	0	0	16 632	0	0	0	6 689	0	0	2 439	0	3 139	0	0	313	0	29 212
погашение кредита	тыс. руб.	0	0	0	1 148	1 240	1 339	1 446	2 024	2 186	2 360	2 718	2 935	3 387	1 179	1 273	1 397	24 631
задолженность по кредиту	тыс. руб.	0	0	16 632	15 484	14 244	12 905	18 148	16 124	13 938	14 016	11 299	11 503	8 116	6 938	5 977	4 581	
начисленные проценты	тыс. руб.	0	0	1 331	1 239	1 140	1 032	1 452	1 290	1 115	1 121	904	920	649	555	478	366	13 592
аннуитет на полные инвестиции		0	0	2 479	2 479	2 479	2 479	3 476	3 476	3 476	3 839	3 839	4 307	1 828	1 828	1 875	1 875	
Итого: Задолженность на конец периода	тыс. руб.	0	0	16 632	15 484	14 244	12 905	98 580	91 004	96 942	89 570	78 805	70 319	61 160	72 077	58 348	43 161	

**ОБОСНОВЫВАЮЩИЕ МАТЕРИАЛЫ К СХЕМЕ ТЕПЛОСНАБЖЕНИЯ ГОРОДСКОГО ПОСЕЛЕНИЯ ГОРОД ИШИМБАЙ РЕСПУБЛИКИ БАШКОРТОСТАН НА ПЕРИОД ДО 2033 ГОДА (АКТУАЛИЗАЦИЯ НА 2019 ГОД)
КНИГА 11. ОБОСНОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ В СТРОИТЕЛЬСТВО, РЕКОНСТРУКЦИЮ И ТЕХНИЧЕСКОЕ ПЕРЕОБОРУЖЕНИЕ**

Справочно: Остаток денег на счете	тыс. руб.	36 883	-21 668	-88 092	-143 836	-50 770	17 046	5 092	56 384	24 655	-2 405	-15 654	894	31 905	69 507	206 810	361 672
Покрытие выплаты долга, DSCR	раз	-	-	-	-	40,11	29,60	-	4,45	-	-	0,22	1,78	2,55	1,87	8,32	9,31

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	ИТОГО
Поступления от продаж	тыс. руб.	870 987	754 352	820 131	894 351	938 722	981 613	996 511	1059 676	1097 754	1143 524	1198 502	1244 039	1303 387	1352 928	1405 525	1462 456	17 524 456
Оплата материалов и комплектующих	тыс. руб.	-540 790	-498 150	-533 215	-552 881	-578 078	-605 324	-619 670	-640 958	-658 959	-677 840	-695 207	-714 191	-730 814	-744 940	-760 916	-775 757	-10 327 690
Зарботная плата	тыс. руб.	-80 095	-83 200	-87 626	-92 510	-96 259	-96 685	-78 731	-82 113	-95 833	-107 196	-116 710	-112 904	-107 456	-112 688	-118 957	-125 587	-1 594 551
Постоянные издержки	тыс. руб.	-147 537	-151 281	-157 449	-163 525	-167 558	-174 122	-141 008	-146 413	-167 326	-183 028	-195 433	-186 232	-175 581	-181 892	-188 869	-196 116	-2 723 370
Налоги	тыс. руб.	-51 848	-46 237	-45 101	-53 653	64 067	-29 639	-72 350	-85 206	-90 855	-93 883	-100 908	-110 412	-125 643	-137 286	-150 609	-162 801	-1 292 364
Выплата процентов по кредитам	тыс. руб.	0	0	-1 331	-1 239	-1 140	-1 032	-7 886	-7 280	-7 755	-7 166	-6 304	-5 626	-4 893	-5 766	-4 668	-3 453	-65 538
Лизинговые платежи	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Прочие поступления	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Прочие затраты	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Денежные потоки от операционной деятельности	тыс. руб.	50 717	-24 516	-4 591	30 543	159 756	74 810	76 866	97 705	77 025	74 411	83 940	114 675	159 000	170 356	181 506	198 742	1 520 944
Инвестиции в земельные участки	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Инвестиции в здания и сооружения	тыс. руб.	0	-10 922	-25 226	-12 406	0	0-226 137	-14 654	-103 838	-66 334	-62 095	-61 816	-94 588	-136 107	0	0	0	-814 123
Инвестиции в оборудование и прочие активы	тыс. руб.	-13 833	-23 113	-69 871	-72 733	-65 450	-5 654	-16 350	-5 056	-2 489	-7 716	-1 842	-8 478	-4 510	-1 352	-2 094	0	-300 542
Инвестиции в нематериальные активы	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Инвестиции в финансовые активы	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Выручка от реализации активов	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	тыс. руб.	-13 833	-34 035	-95 097	-85 139	-65 450	-5 654-242 487	-19 709	-106 327	-74 051	-63 937	-70 294	-99 098	-137 459	-2 094	0	-1 114 665	
Поступления собственного капитала	тыс. руб.	0	0	16 632	0	0	0 87 121	0	14 121	2 439	0	3 139	3 614	22 482	313	0	149 860	
Поступления кредитов	тыс. руб.	0	0	16 632	0	0	0 87 121	0	14 121	2 439	0	3 139	3 614	22 482	313	0	149 860	
Возврат кредитов	тыс. руб.	0	0	0	-1 148	-1 240	-1 339	-1 446	-7 576	-8 182	-9 811	-10 765	-11 626	-12 772	-11 565	-14 042	-15 187	-106 700
Выплата дивидендов	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0 -19 128	-19 128	-22 487	-22 487	-22 487	-22 487	-23 346	-28 693	-28 693	-28 693	-237 628	
Денежные потоки от финансовой деятельности	тыс. руб.	0	0	33 264	-1 148	-1 240	-1 339 153 667	-26 704	-2 427	-27 421	-33 251	-27 834	-28 891	4 706	-42 109	-43 880	-44 607	
Суммарный денежный поток за период	тыс. руб.	36 883	-58 551	-66 424	-55 744	93 066	67 816	-11 954	51 292	-31 729	-27 060	-13 249	16 548	31 012	37 602	137 302	154 862	361 672
Денежные средства на начало периода	тыс. руб.	0	36 883	-21 668	-88 092	-143 836	-50 770	17 046	5 092	56 384	24 655	-2 405	-15 654	894	31 905	69 507	206 810	
Денежные средства на конец периода	тыс. руб.	36 883	-21 668	-88 092	-143 836	-50 770	17 046	5 092	56 384	24 655	-2 405	-15 654	894	31 905	69 507	206 810	361 672	

ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЛЯ ПРОЕКТА (FCFF)		2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	ИТОГО
Ставка дисконтирования	13,2%	%																
Свободный денежный поток компании, FCFF	тыс. руб.	36 883	-58 551	-98 624	-53 605	95 217	69 981-159 312	83 820	-23 097	6 093	25 046	48 882	63 817	37 509	183 146	201 504	458 709	
Денежные потоки от операционной деятельности	тыс. руб.	50 717	-24 516	-4 591	30 543	159 756	74 810	76 866	97 705	77 025	74 411	83 940	114 675	159 000	170 356	181 506	198 742	1 520 944
Скорректированные проценты по кредитам, * (1 - налог)	тыс. руб.	0	0	1 064	991	912	826	6 309	5 824	6 204	5 732	5 044	4 500	3 914	4 613	3 734	2 762	52 431
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	тыс. руб.	-13 833	-34 035	-95 097	-85 139	-65 450	-5 654-242 487	-19 709	-106 327	-74 051	-63 937	-70 294	-99 098	-137 459	-2 094	0	-1 114 665	
Дисконтированный денежный поток	тыс. руб.	36 883	-49 266	-69 823	-31 933	50 126	32 558	-65 500	30 455	-7 416	1 729	6 281	10 833	12 498	6 492	28 012	27 237	19 165
Дисконтированный поток нарастающим итогом	тыс. руб.	36 883	-12 383	-82 206	-114 139	-64 012	-31 455	-96 955	-66 499	-73 916	-72 187	-65 906	-55 073	-42 575	-36 084	-8 071	19 165	
Чистая приведенная стоимость потоков проекта	19 165	тыс. руб.																
Учет активов начального баланса	Да	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

