



Технико-экономическое  
Обоснование Новых Терминалов  
в Грузинских Портах  
**Отчет о 3 Фазе, Том VI -**  
Анализ Финансового и  
Экономического Воздействия  
Май 1998г.

---



Том 6

Финансовый и Экономический Анализ

# Секция 1

## Содержания

1. Вступление

3

Таблица 1

Расширение контейнерного терминала Поти: Анализ потока  
наличности, реальный случай

Таблица 2

Расширение контейнерного терминала: Анализ потока  
наличности, наихудший случай

# 1. Вступление

Во время семинара в Кобулету, проведенного 18 и 19 марта, 1998 года были представлены и обсуждены Генеральные планы обоих портов и планы фазового развития.

Результатом этого семинара является тот факт, что порты должны развиваться следующим образом:

Батуми	Многоцелевой терминал
Поти	Реабилитация и расширение контейнерного терминала

Изменения, касающиеся Батуми, которые были упомянуты во время семинара, не определены количественно в деталях (дополнительная территория для многоцелевого терминала и ж/д паромной ramпы) и поэтому не были проведены дополнительные вычисления.

Для Поти не было никаких изменений, касающихся планированного развития порта, но в соответствии с планом фазового развития, первый шаг реструктурирования и приватизации должен соответствовать первой фазе развития. Поэтому были проведены как вычисления прибыли и убытков, так и анализ потока наличности, показывающие результаты без дополнительных инвестиций для нового контейнерного терминала на территории расширения порта. Эти результаты представлены в Секции 1 этого тома.

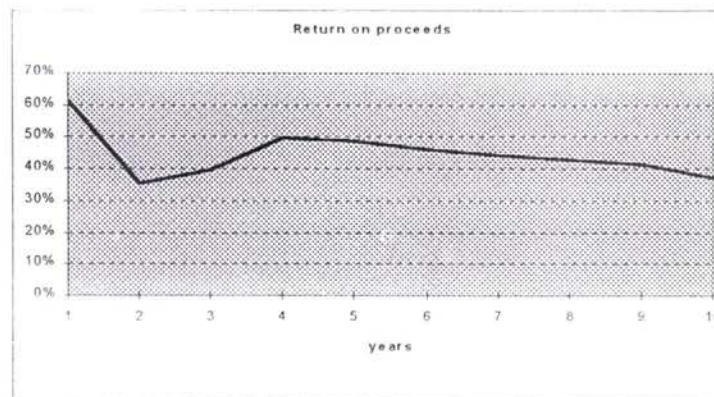
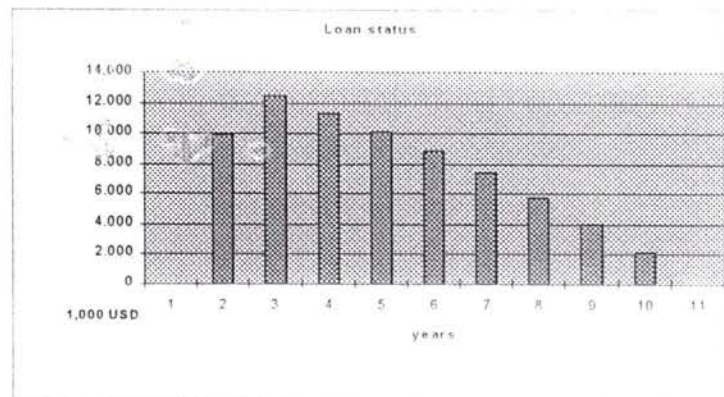
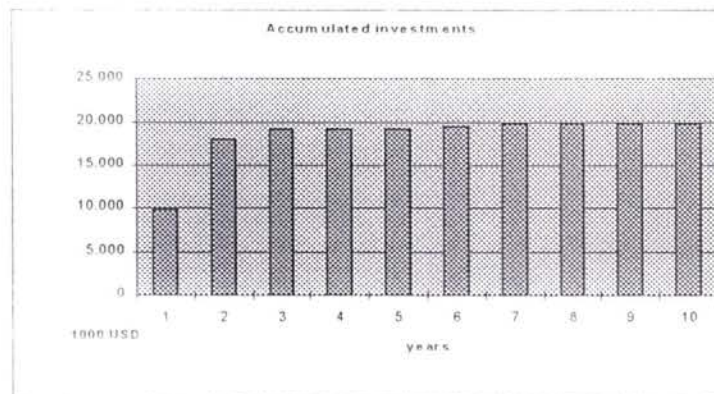
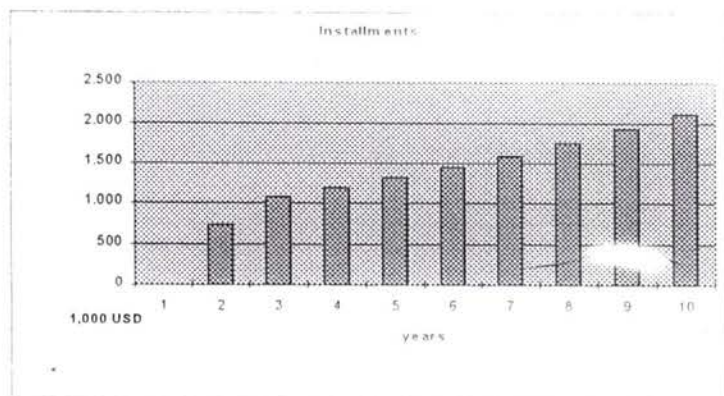
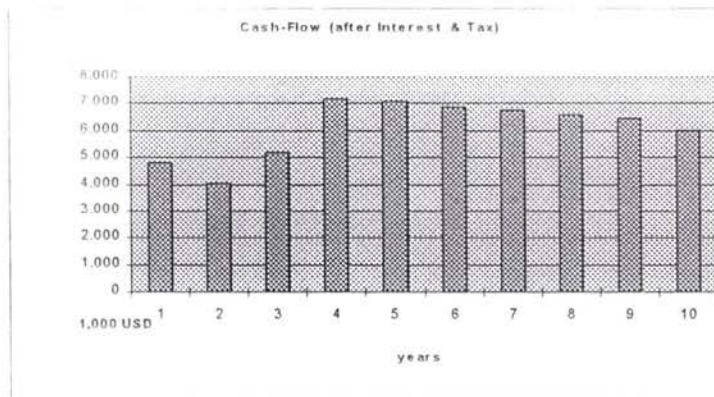
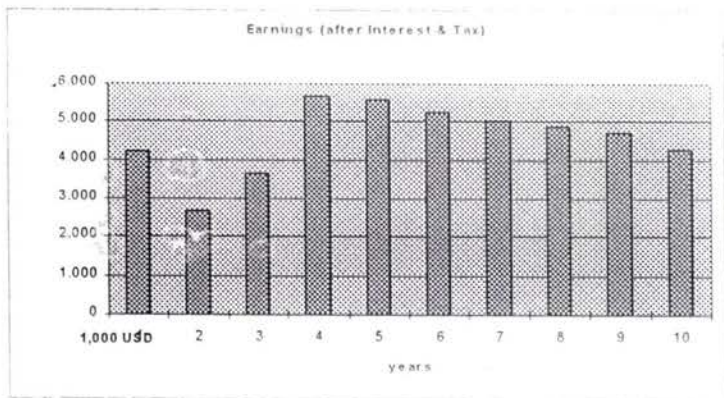
Основанные на концепции приватизации, первыми частями, которые должны быть приватизированы, являются ж/д и грузовик/трайлер РО-РО деятельности в порту Поти. Концепция приватизации основана на финансировании собственным капиталом из процентов капитала, полученного от грузинских и иностранных частных акционеров.

Из-за этого процентная ставка не была включена.



**Расширение Потийского контейнерного терминала: Анализ движения ликвидности, Реальный случай, проценты 10%**

Год			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
	Приблиз.		1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
	в 1,000 US\$		9,962	7,935	1,258	0	0	285	400	0	0	0
Инвестиции в причалы 6+7	в 1,000 US\$											
Инвестиции в причалы 12-14	в 1,000 US\$											
Второстепенные инвестиции	в 1,000 US\$											
<b>общие инвестиции (в год)</b>	<b>в 1,000 US\$</b>	<b>100%</b>	<b>9,962</b>	<b>7,935</b>	<b>1,258</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>285</b>	<b>400</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>настоящая стоимость инвестиц.</b>	<b>в 1,000 US\$</b>		<b>9,962</b>	<b>7,409</b>	<b>1,097</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>202</b>	<b>265</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>чистая сумма, аккумулирована</b>	<b>в 1,000 US\$</b>		<b>9,962</b>	<b>17,897</b>	<b>14,391</b>	<b>10,377</b>	<b>5,193</b>	<b>-1,723</b>	<b>-8,423</b>	<b>-15,305</b>	<b>-22,045</b>	<b>-28,644</b>
<b>финансирована доходами, включая амортизацию</b>	<b>в 1,000 US\$</b>		<b>0</b>	<b>-4,764</b>	<b>-4,014</b>	<b>-5,184</b>	<b>-7,201</b>	<b>-7,099</b>	<b>-6,882</b>	<b>-6,740</b>	<b>-6,598</b>	<b>-6,437</b>
<b>настоящая стоимость движения ликвидности</b>	<b>в 1,000 US\$</b>		<b>0</b>	<b>-4,448</b>	<b>-3,499</b>	<b>-4,220</b>	<b>-5,473</b>	<b>-5,038</b>	<b>-4,560</b>	<b>-4,170</b>	<b>-3,812</b>	<b>-3,242</b>
<b>Всего аккумулировано</b>	<b>в 1,000 US\$</b>		<b>9,962</b>	<b>13,133</b>	<b>10,377</b>	<b>5,193</b>	<b>-2,009</b>	<b>-3,023</b>	<b>-15,305</b>	<b>-22,045</b>	<b>-28,644</b>	<b>-35,083</b>
<b>Доходы</b>	<b>в 1,000 US\$</b>		<b>8,559</b>	<b>9,430</b>	<b>11,572</b>	<b>14,203</b>	<b>14,203</b>	<b>14,203</b>	<b>14,203</b>	<b>14,203</b>	<b>14,203</b>	<b>14,203</b>
Обработка грузов	в 1,000 US\$											
Складирование	в 1,000 US\$											
Прочие	в 1,000 US\$											
<b>Всего доходы</b>	<b>в 1,000 US\$</b>	<b>100%</b>	<b>8,559</b>	<b>9,430</b>	<b>11,572</b>	<b>14,203</b>	<b>14,203</b>	<b>14,203</b>	<b>14,203</b>	<b>14,203</b>	<b>14,203</b>	<b>14,203</b>
<b>Общие расходы (с амортизацией)</b>			<b>2,812</b>	<b>4,196</b>	<b>4,686</b>	<b>4,796</b>	<b>4,924</b>	<b>5,333</b>	<b>5,615</b>	<b>5,792</b>	<b>5,993</b>	<b>6,572</b>
Расходы (с амортизацией)	в 1,000 US\$		7,427	7,757	9,249	8,403	13,749	14,076	14,236	14,416	15,771	17,117
Расходы (без амортизации)	в 1,000 US\$	100%	2,247	2,859	3,151	3,261	3,369	3,687	3,886	4,063	4,264	4,843
<b>EBITDA (Движение ликвидности)</b>	<b>в 1,000 US\$</b>		<b>6,312</b>	<b>6,571</b>	<b>8,421</b>	<b>10,842</b>	<b>10,813</b>	<b>10,516</b>	<b>10,317</b>	<b>10,130</b>	<b>9,939</b>	<b>9,360</b>
<b>Амортизация</b>	<b>в 1,000 US\$</b>		<b>564</b>	<b>1,337</b>	<b>1,535</b>	<b>1,535</b>	<b>1,535</b>	<b>1,646</b>	<b>1,729</b>	<b>1,729</b>	<b>1,729</b>	<b>1,729</b>
<b>EBIT</b>	<b>в 1,000 US\$</b>		<b>5,747</b>	<b>5,234</b>	<b>6,886</b>	<b>9,407</b>	<b>9,279</b>	<b>8,970</b>	<b>8,588</b>	<b>8,411</b>	<b>8,210</b>	<b>7,631</b>
<b>Аккумулированная потребность в капитал</b>	<b>в 1,000 US\$</b>	<b>10%</b>	<b>498</b>	<b>1,888</b>	<b>2,324</b>	<b>2,324</b>	<b>2,324</b>	<b>2,324</b>	<b>2,324</b>	<b>2,324</b>	<b>2,324</b>	<b>2,324</b>
Доходы до налогов	в 1,000 US\$		5,249	3,345	4,541	7,083	6,955	6,545	6,264	6,066	5,885	5,306
Налоги	в 1,000 US\$	20%	1,050	669	912	1,417	1,391	1,309	1,253	1,217	1,177	1,061
Доходы (после процентов и налогов)	в 1,000 US\$		4,199	2,676	3,649	5,666	5,564	5,236	5,011	4,869	4,708	4,245
<b>Движение ликвидности (после процентов и налогов)</b>	<b>в 1,000 US\$</b>		<b>4764</b>	<b>4014</b>	<b>5184</b>	<b>7201</b>	<b>7099</b>	<b>6882</b>	<b>6740</b>	<b>6598</b>	<b>6437</b>	<b>5974</b>
Статус кредита	в 1,000 US\$		0	9,962	12,399	11,315	10,122	8,810	7,367	5,780	4,034	2,113







Исправленная калькуляция прибыли и убытков для первого шага инвестиций в расширение Потийского контейнерного терминала

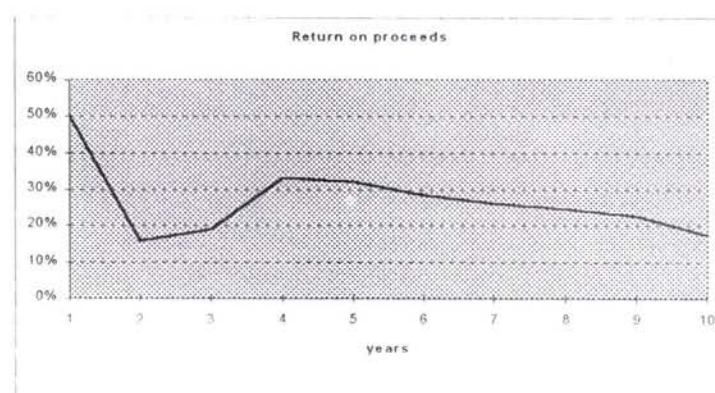
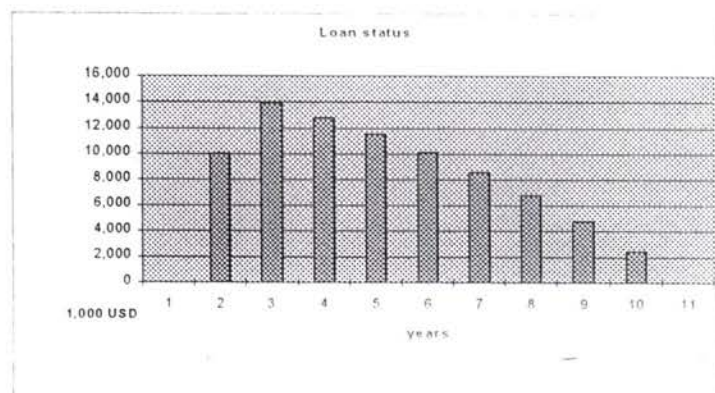
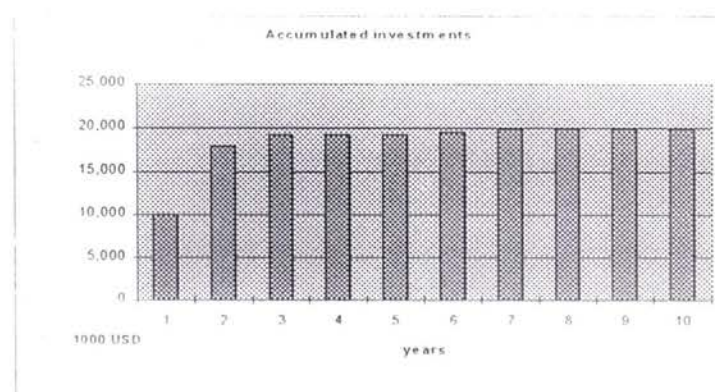
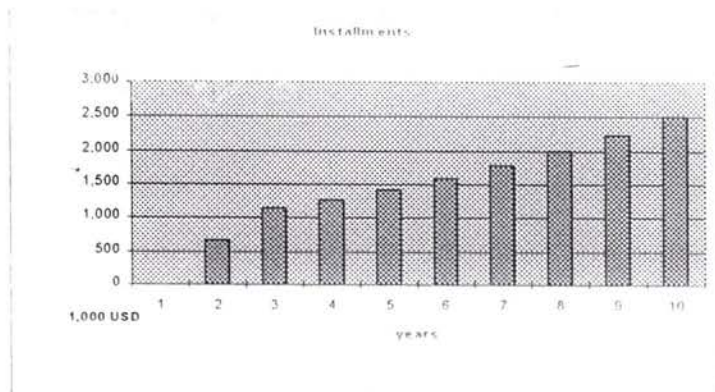
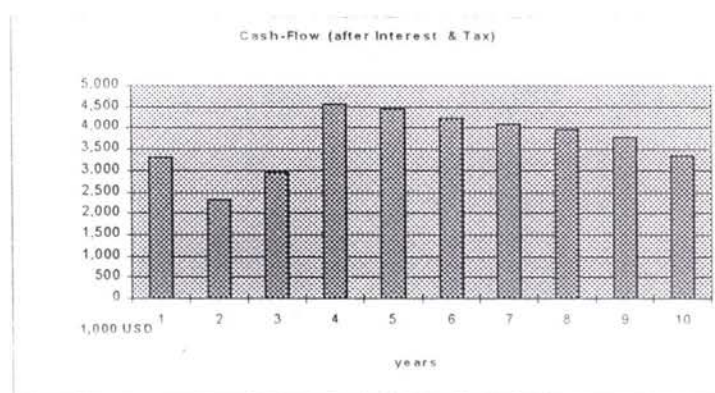
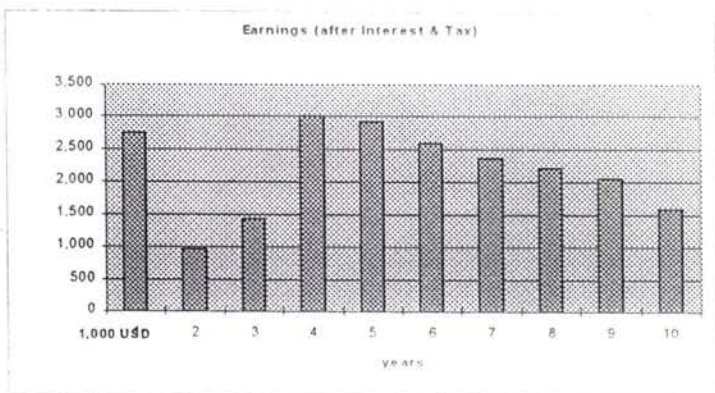
Годы	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
<b>Инвестиции в причалы 6 -7</b>	9,133,860	5,035,000	0	0	0	285,000	400,000	0	0	0
Подготовка участок	1,945,360									
Окружающая среда	50,000									
Гидротехнические работы	3,323,000									
Здания	200,000									
Коммунальные услуги	1,910,500					R)	R)			
Перегрузочное оборудование	1,705,000	5,035,000				285,000	400,000			
<b>Инвестиции в причалы 12-14</b>	0	2,538,000	1,258,000							
Второстеп. расходы (без оборудования)	827,754	361,950								
<b>Всего инвестиции</b>	<b>9,961,614</b>	<b>7,934,950</b>	<b>1,258,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>285,000</b>	<b>400,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>в 1,000 амер. долларах</b>	<b>9,962</b>	<b>7,935</b>	<b>1,258</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>285</b>	<b>400</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Амортизация</b>										
По спецификации	564,493	1,337,193	1,535,143	1,535,000	1,535,143	1,646,143	1,729,143	1,729,143	1,729,143	1,729,143
<b>в 1,000 амер. долларах</b>	<b>564</b>	<b>1,337</b>	<b>1,535</b>	<b>1,535</b>	<b>1,535</b>	<b>1,646</b>	<b>1,729</b>	<b>1,729</b>	<b>1,729</b>	<b>1,729</b>
<b>Аренда земли</b>										
85000 кв. метров а US\$ 1,-	85,000	85,000	85,000	85,000	85,000	85,000	85,000	85,000	85,000	85,000
<b>Эксплуатационные расходы</b>										
По спецификации	1,162,357	1,774,077	2,066,255	2,175,734	2,303,643	2,602,350	2,800,899	2,978,211	3,179,267	3,758,200
Расходы на эксплуатационную фирму	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000
<b>Всего расходы</b>	<b>2,811,950</b>	<b>4,196,270</b>	<b>4,666,398</b>	<b>4,795,734</b>	<b>4,923,786</b>	<b>5,333,493</b>	<b>5,815,042</b>	<b>5,792,354</b>	<b>5,993,410</b>	<b>6,572,343</b>
<b>в 1,000 амер. долларах</b>	<b>2,812</b>	<b>4,196</b>	<b>4,686</b>	<b>4,796</b>	<b>4,924</b>	<b>5,333</b>	<b>5,815</b>	<b>5,792</b>	<b>5,993</b>	<b>6,572</b>
<b>Без амортизации (в 1,000 ам. долл.)</b>	<b>2,247</b>	<b>2,859</b>	<b>3,151</b>	<b>3,261</b>	<b>3,389</b>	<b>3,687</b>	<b>3,886</b>	<b>4,063</b>	<b>4,264</b>	<b>4,843</b>
<b>Доходы</b>										
Перегрузочные работы	8,559,000	9,430,000	11,572,000	14,203,000	14,203,000	14,203,000	14,203,000	14,203,000	14,203,000	14,203,000
<b>в 1,000 амер. долларах</b>	<b>8,559</b>	<b>9,430</b>	<b>11,572</b>	<b>14,203</b>	<b>14,203</b>	<b>14,203</b>	<b>14,203</b>	<b>14,203</b>	<b>14,203</b>	<b>14,203</b>
<b>Прибыль до расходы на финансирование</b>	<b>5,747,150</b>	<b>5,233,730</b>	<b>6,885,602</b>	<b>9,407,266</b>	<b>9,279,214</b>	<b>8,869,507</b>	<b>8,587,958</b>	<b>8,410,646</b>	<b>8,209,590</b>	<b>7,630,657</b>
<b>в 1,000 амер. долларах</b>	<b>5,747</b>	<b>5,234</b>	<b>6,886</b>	<b>9,407</b>	<b>9,279</b>	<b>8,870</b>	<b>8,588</b>	<b>8,411</b>	<b>8,210</b>	<b>7,631</b>

R) Замена



Расширение Потийского контейнерного терминала: Анализ движения ликвидности, наихудший случай, проц. ставка 12%, доходы 80%

год		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
	Приблиз.	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
	в 1,000 US\$	9,962	7,935	1,258	0	0	285	400	0	0	0
Инвестиции в прич. 6+7	в 1,000 US\$										
Инвестиции в причал. 12-14	в 1,000 US\$										
Второстепенные расходы	в 1,000 US\$										
<b>общие инвестиции (в год)</b>	в 1,000 US\$	100%	9,962	7,935	1,258	0	0	285	400	0	0
<b>настоящая стоимость инвестиц.</b>	в 1,000 US\$		9,962	7,409	1,097	0	0	202	265	0	0
<b>чистая сумма, аккумулирована</b>	в 1,000 US\$		9,962	17,897	15,840	13,542	10,590	6,326	2,280	-1,950	-6,037
<b>финансирована доходами, включая амортизацию</b>	в 1,000 US\$		0	-3,315	-2,298	-2,952	-4,549	-4,446	-4,230	-4,087	-3,945
<b>настоящая стоимость движения ликвидности</b>	в 1,000 US\$		0	-3,095	-2,003	-2,403	-3,457	-3,155	-2,803	-2,529	-2,279
<b>Всего аккумулировано</b>	в 1,000 US\$		9,962	14,582	13,542	10,590	6,041	1,880	-1,950	-6,037	-9,983
<b>Доходы</b>	в 1,000 US\$		8,559	9,430	11,572	14,203	14,203	14,203	14,203	14,203	14,203
Обработка грузов	в 1,000 US\$										
Складирование	в 1,000 US\$										
Прочие	в 1,000 US\$										
<b>Всего доходы</b>	в 1,000 US\$	80%	6,847	7,544	9,258	11,362	11,362	11,362	11,362	11,362	11,362
<b>Общие расходы (с амортизацией)</b>			2,812	4,196	4,686	4,796	4,924	5,333	5,615	5,792	5,993
Расходы (с амортизацией)	в 1,000 US\$		7,427	7,757	9,249	9,403	13,749	14,076	14,234	14,416	15,771
Расходы (без амортизации)	в 1,000 US\$	100%	2,247	2,859	3,181	3,261	3,389	3,687	3,886	4,063	4,264
<b>EBITDA (Движение ликвидности)</b>	в 1,000 US\$		4,600	4,886	6,106	8,402	7,974	7,675	7,477	7,299	7,098
<b>Амортизация</b>	в 1,000 US\$		564	1,337	1,535	1,535	1,535	1,646	1,729	1,729	1,729
<b>ЕБИТ</b>	в 1,000 US\$		4,036	3,549	4,571	6,867	6,439	6,029	5,747	5,570	5,369
<b>Аккумулированная потребность в капитал</b>	в 1,000 US\$	12%	598	2,147	2,800	2,800	2,800	2,800	2,800	2,800	2,800
Финансы (средние по 30 июня/год)	в 1,000 US\$	8%	398	1,114	1,217	1,083	847	495	166	-156	-483
Взносы	в 1,000 US\$		0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Доходы до налогов</b>	в 1,000 US\$		3,438	1,201	1,772	3,767	3,439	3,229	2,948	2,779	2,569
Налоги	в 1,000 US\$	20%	688	240	354	753	728	646	590	554	514
<b>Доходы (после процентов и налогов)</b>	в 1,000 US\$		2,750	961	1,417	3,014	2,711	2,583	2,358	2,225	1,982
<b>Движение ликвидности (после процентов и налогов)</b>	в 1,000 US\$		3,315	2,298	2,952	4,549	4,446	4,230	4,087	3,945	3,785
Статус кредита	в 1,000 US\$		0	9,962	13,908	12,777	11,511	10,092	8,504	6,724	4,732



## Секция 2

(смотрите также Отчет о 2-ой Фазе)

## Оглавление

1. Введение	1
1.1 Поти, контейнерный терминал	4
1.2 Батуми, многоотраслевой терминал	16
2. Поти	22
2.1 Анализ движения ликвидности	22
2.1.1 Общие предположения и входные данные	22
2.1.2 Количественная рамка	23
2.1.3 Предложенные инвестиции	24
2.1.4 Доходы	25
2.1.5 Расходы	26
2.1.6 Налоги	27
2.2 Калькуляция движения ликвидности	27
2.2.1 Калькуляция "реального случая"	28
3. Батуми	33
3.1 Анализ Движения Ликвидности	33
3.1.1 Основные предположения и взносы	33
3.1.2 Количественные рамки	33
3.1.3 Предложенные инвестиции	33
3.1.4 Доходы	33
3.1.5 Стоимость	34
3.1.6 Налоги	34
3.2 Калькуляция движения ликвидности	34
3.2.1 Основа концепции	34
3.2.2 Калькуляции различных случаев	35
3.2.3 Анализы калькуляций (реальный случай)	35
3.2.4 Рекомендации и заключения	38

## Приложения

- Приложение 1: Анализ Движения Денежной Наличности Потти, контейнерный терминал с молотом
- Приложение 2: Анализ Движения Денежной Наличности Потти, контейнерный терминал и Батуми, многоцелевой терминал
- Приложение 2.1: Контейнерный терминал Потти, лучший случай
- Приложение 2.2: Контейнерный терминал Потти, худший случай
- Приложение 2.3: Многоцелевой терминал Батуми, лучший случай
- Приложение 2.2: Многоцелевой терминал Батуми, худший случай
- Приложение 3: Контейнерный терминал Потти, бизнес-план (суммарный 1998-2012)
- Приложение 4: Тарифы Грузинских портов с 30 августа 1995г.
- Приложение 5: Развитие эксплуатационных расходов Поттийского контейнерного терминала 1998-2012
- Приложение 6: Бизнес-план Батуми, многоцелевой терминал
- Приложение 7: Развитие эксплуатационных расходов Батумского многоцелевого терминала 1998-2012
- Приложение 8: Развитие доходов многоцелевого терминала в Батуми

# 1. Введение

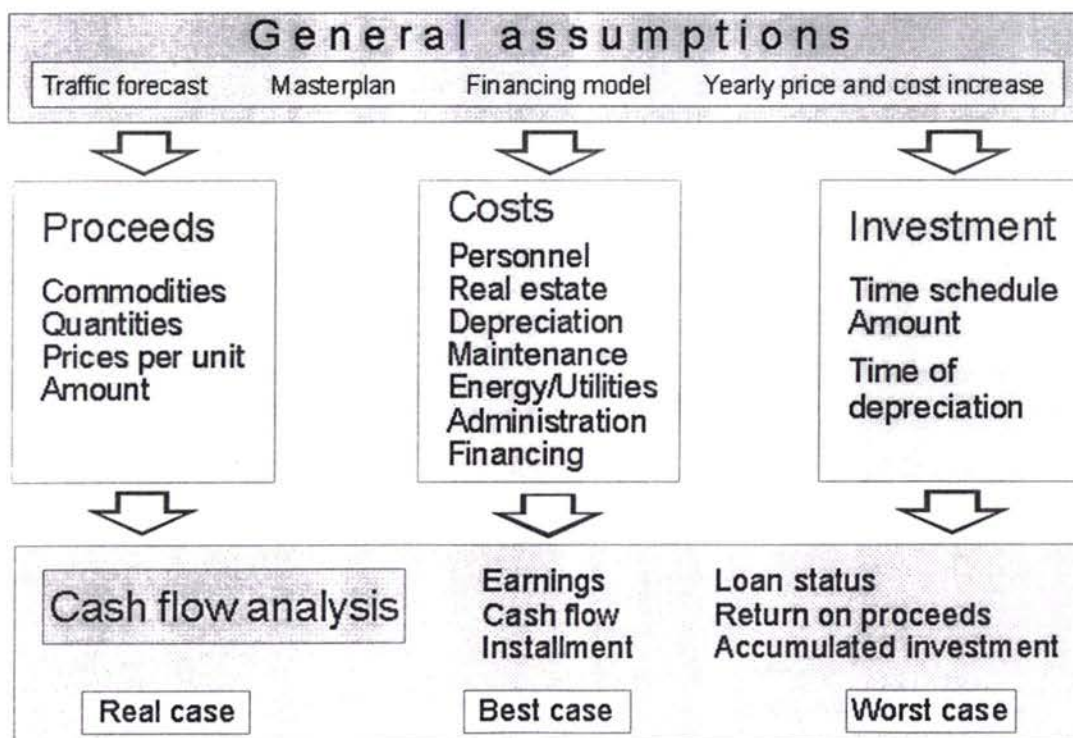
Целью этого тома является тщательно разработанный финансовый план для развития портов Поти и Батуми. На этом этапе и в доступном времени был создан план, с помощью которого соответствующие товары можно калькулировать. Выбранный пример для модели потока наличностей является запланированный новый контейнерный терминал в Поти. Соответственно другие товары могут быть адаптированы. В результате, калькуляция приведет к интенсивной дискуссии о вводных данных и о предположениях на которых основана калькуляция следующих недель.

База для финансового плана и анализа потока наличностей даны в предыдущих томах настоящего отчета, особенно в прогнозе объема транспортна и генеральном плане. Обсуждения состоялись с руководством порта для получения вводной информации о существующей ситуации и ожидаемых развитиях. Были деланы несколько адаптаций к западным стандартам относительно расходов и доходов.

Макро-экономическая ситуация в Грузии находится на переходном этапе, из государственной плановой экономики бывшего Советского Союза в современную рыночную экономику, соответствии с западной модели. В результате этих изменений ожидается увеличение стоимости производственных факторов до уровня более реальных рыночных цен в пределах периода прогноза. Во избежания оценки и уровня инфляции в Грузии все цифры выражены в твердой валюте США. Поэтому все возросшие расходы и доходы в этом отчете являются реальными.

Анализы движения денежной наличности и финансов основаны на оценке доходов и стоимости. Для обоих портов осуществились детальные калькуляций доходов и расходов. Доходы ориентируются на списке тарифов Грузинских портов и количества, калькулированы из прогноза объема транспорта на основе более вероятного сценария. Расходы также основаны на объемах определены в прогнозе транспорта и производительности калькулированной в генеральных планов портов.

Следующая схема дает представление модели движения денежной недвижимости:



Общие предположения основаны на прогноза объемов транспорта для относительных грузов на запланированный период 15 лет и на генеральных планах портов, которые показывают техническое осуществление и развитие портов и портовых территорий.

Другими важными предпосылками являются финансовые условия и оценка развития цен и стоимости в плановом периоде. На основе этих предпосылок калькулировались доходы и расходы. Уровень и развитие инвестиций зависят от прогноза объема транспорта и в основном определяют объем нужного капитала в запланированном периоде. Усчитывая уровень амортизаций можно определять расходы. Как ниже описано амортизация составляет 30% до 40% общих расходов.

Основные расходы следующие:

- Затраты на рабочую силу, с годовым коэффициентом повышения отмечен в 5-летних шагах:  
+ 20% до 2002г                      + 15% до 2007г                      + 10% до 2012г
- Социальное обеспечение калькулируется 31% как принято.
- Лизинговые затраты на недвижимости калькулируются с 4 доллара США на кв. м. и год.
- Относительно амортизационных расходов употребляются западно Европейские стандарты для модели и предполагается линейная амортизация, потому что Грузинская амортизация ниже.
- Затраты на техническое обслуживание калькулируются по разному: с 1%, 4% и 10% в зависимости от того, что имеется в виду, напр. здания (1%) или перегрузочное оборудование (10%).
- Для затрат на коммунальные услуги проводились калькуляции оцененных расходов и добавились годовые коэффициенты повышения с 1 по 10%.
- Административные расходы обозначают распределение общих расходов администрации порта на отдельные терминалы.
- Расходы финансирования основываются на финансирование проекта кредитом на 100%, проценты на кредит варьируются между 8 и 12%. Каждая сумма нужного капитала рассмотрена как отдельный кредит с промежуточным финансированием с времени потребности (середина года) до начала регулярного периода в начале следующего года. Стоимость новых инвестиций были как можно больше сокращены доходами включая амортизацию предыдущего года. Для доходов после процентов были усчитаны 20% налоги на прибыль.

Результаты анализа движения денежной наличности показываются в основном относительно:

- доходов и движения денежной наличности (после процентов и налогов),
- очередного взноса и кредитного статуса,
- накопленных инвестиций и возврат на доходы

Анали движения денежной наличности оценена по целому ряду / подчетов. Калькуляция сделана для запланированного нового контейнерного терминала с и без необходимой инфраструктуры и терминалов для генерального и насыпного груза в Потти. Для Батуми калькулирован многоотраслевой терминал.

Для всех основных проектов калькулировались более вероятный, наилучший и худший случай.

Следующие 4 проекта были определены для анализа движения денежной наличности:

- Потийский северный контейнерный терминал с 2 альтернативами  
с молотом и инфраструктурными связями  
без мола и инфраструктурными связями
- Генеральный и насыпный терминал Потти
- Многоцелевой терминал Батуми

Таблицы в главах 1.1 и следующие будут дать представление калькуляционных ходов в обобщенном виде. Показана калькуляция более вероятного случая.

Все таблицы (каждая таблица состоит из 4 страниц) имеют одну и ту же структуру:



Во первых (страница 1) читатель найдет график времени инвестиций с годовыми инвестиционными расходами, годовые доходы в зависимости от прогноза транспорта и общие годовые расходы. Одно замечание на счет шкалы времени следующее: оптимистическим началом инвестиций является 1998 год, но опираясь на требуемые решения можно определить первый год, как начальный период. Дальнейшие описания будут даны в следующих главах.

Во вторых (страницы 2 и 3) анализы движения ликвидности для более вероятного случая показаны для запланированного периода 15 лет.

И в третьих (страница 4), можно найти характерные показатели для оценки инвестиций в финансовом аспекте. Рядом с показателями, расходами и движением ликвидности (обе после процентов и налогов), очередными взносами, аккумулированными инвестициями и возвратом доходов, кредитный статус является очень важным критерием со своей информацией о погашении нужных кредитов.

## 1.1 Поти, контейнерный терминал

Как вышеупомянуто, анализ движения денежной наличности был проведен для обоих контейнерных терминалов, включая и исключая большие расходы на инфраструктуру (мол, ж/д и автодорога).

Фазовое развитие Потийского контейнерного терминала представлено в таблице 1 (с молотом) и таблице 2 (без мола) и было уже подробно описано.

Замечание: Данные в временном графике основаны на годовые суммы и данные в бизнес-плане описывают аккумулярованные цифры.

В настоящее время обработка контейнеров в основном выполняется на причале 7 с обрабатывающей территорией площадью около 20000 кв. м. Физическое состояние плохое и ж/д/авто вход слишком маленький. Для обработки и складирования ожидаемого контейнерного объема в следующие 2 - 3 года (см. транспортный прогноз: в 2000 г. приблизительно 65.000 загруженных и 21.000 пустых контейнеров, в 2001 г. - 80.000 загруженных и 26.000 пустых контейнеров), будет необходимо расширение нужной территории. Целью является восстановление территории позади причалов 6 и 5. Предложено подготовить территорию площадью около 60.000 кв. м, включая реконструкцию причальной стены длиной в 500 м., так чтобы 2 - 3 фидерных контейнерных судна могли быть обработаны одновременно. Предложено осуществить обработку реабилитированным оборудованием и штабельными укладчиками как описано в генеральном плане порта.

Запланировано строительство полностью нового контейнерного терминала и согласно транспортному прогнозу предусмотрена его реализация до 2003/2004 г. В промежуточное время обработка контейнеров будет также осуществляться на реконструированных причалах 12-14 на площади около 20.000 кв.м.

Для запланированного нового терминала определены два варианта:

Южный терминал (на территории причалов 14/15)

Северный терминал (на территории причала 24)

В настоящем анализе калькулировалось строительство северного терминала из-за лучших возможностей расширения, несмотря на то, что необходимо строить в этом случае новый мол и очень длинные ж/д связи с ж/д рейльсами в размере 16 км и дорожную связь в размере 2 км.

Оценки расходов для

- Расширения существующего контейнерного терминала
- Новых северных и южных контейнерных терминалов
- Инфраструктурных связей и мола

являются основой для анализа движения денежной наличности.

Все цифры базируются на западных стандартах, это значит, что в нескольких итогах могут быть возможности для снижения инвестиций, употребляя местные покупки.

Временный график показывает очень стремляющееся время осуществления инвестиций. Базисный год - 1998. В зависимости от решения внедрения инвестиций реальные инвестиции и начала эксплуатации нового контейнерного терминала могут варьировать.

**Таблица 1** (в приложении 1) показывает калькуляции реального случая для Потийского контейнерного терминала с молотом и требуемыми инфраструктурными инвестициями для ж/д и дорог. Сумма общих инвестиций насчитывает 158.267 млн. амер. долларов, из них упомянутая инфраструктура составляет около 37 млн. амер. долларов плюс второстепенные расходы. Инвестиционный пик будет достигнут на четвертый год когда начнется завершение нового контейнерного терминала. Вариант более

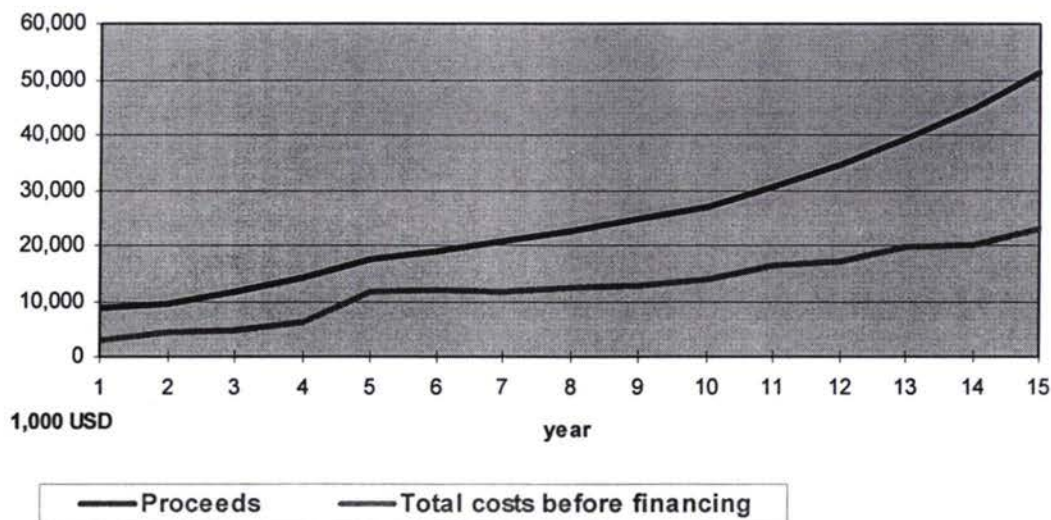
вероятного случая с 10% показывает доходы и движение ликвидности с плохой стороны, возврат на доходы становится почти негативным и главным образом, нет погашения кредитов в течение 15 лет. Калькуляция наилучшего варианта с 8% (см. приложение 2.1) показывает неприемлемые результаты.

Калькуляция контейнерного терминала без мола и требуемой внешней инфраструктуры показывает приемлемые результаты, как показано в **таблице 2**. Вариант реального случая дает хороший результат: Доходы и движение ликвидности получают хорошую линию после фазы с высокими инвестициями, как и также возврат на доходы и погашение кредитов будут достигнуты в течение 15-и летнего периода. Даже инвестиция в 15 году (11,5 млн. амер. долларов) может быть финансирована движением ликвидности.

Сравнение калькуляций показывает, что надо рекомендовать убрать нагрузку инвестиционных расходов для инфраструктуры от контейнерного терминала: результаты калькуляций включая инфраструктуру показывают, что в реалистическом случае в конце 15-летнего периода не будет достигнуто погашение кредитов. Калькуляция варианта без финансирования инфраструктуры как вышеописано показывают в реалистическом случае очень хороший курс финансовой концепции как доказывают цифры. Как доходы так и движение денежной наличности имеют хорошую линию и кредит будет погашен в периоде проекта.

Следующая диаграмма показывает ход доходов и расходов:

Доходы и расходы:



**Концепция финансирования :**

- Калькуляционный период: 15 лет
- Общие инвестиции: 116 млн амер. долларов
- Эксплуатационный оборот: 9 до 51 млн амер. долларов в год.
- Кредитный статус: макс. 53 млн амер. долларов
- Доходы и амортизация будут снижать инвестиционные расходы
- 100% финансирование кредитом
- Налог на прибыль: 20%
- 3 калькуляционные варианта :

реальный случай:	10%
наилучший случай:	8%
худший случай:	12%

*смотрите таблицу 2*

Таблица 2 (4 стр.)

Потийский контейнерный терминал : Временный график (без мола)

Год	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	sum
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	
<b>Инвестиции в прич. 6+7</b>	9.134	5.035	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14.169
Расширение прич. 6 + 7																
Ремонт оборудования							R			R		R				
Новое оборудование																
Другое оборудование																
<b>Инвестиции в прич. 12-14</b>	0	2.538	1.258	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.796
Расширение прич. 12-14																
Комм. услуги, подготовка учаток																
Новое перегруз. оборудование																
<b>Инвестиции в нов. конт. терминал</b>	0	0			24.144	0	420	0	0	3.954	11.044	3.258	8.233	0	11.500	92.202
Подготовка участка																
Комм. услуги, другие																
Гидротехн. работы, здания																
Склад										R				R		
Компьютеры																
Новое перегруз. оборудование																
<b>Второстепенные расходы</b>	828	362	579	3.557	225	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.551
<b>Всего</b>	9.962	7.935	5.697	29.346	24.369	0	420	0	0	3.954	11.044	3.258	8.233	0	11.500	115.718
all in all	9.962	17.897	23.594	52.940	77.309	77.309	77.729	77.729	77.729	81.683	92.727	95.985	104.218	104.218	115.718	
<b>Доходы</b>	8.550	9.430	11.572	14.203	17.466	19.039	20.751	22.619	24.655	26.955	30.594	34.724	39.412	44.733	51.290	
<b>Итого расходы</b>	2.847	4.425	5.508	7.436	13.115	13.384	13.585	13.762	13.963	14.957	17.698	18.324	20.835	21.466	24.259	

R

Замена

Таблица 2 (4 стр.)

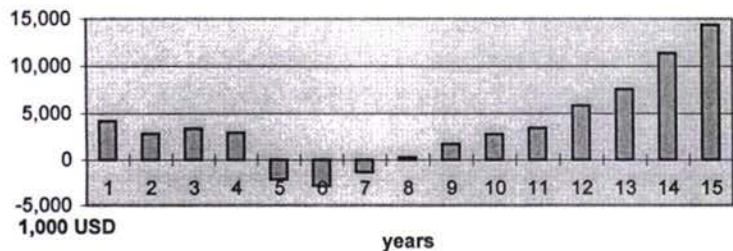
Потийский контейнерный терминал (с молотом): Анализ движения ликвидности, реальный случай, 10%										
Год			1	2	3	4	5	6	7	8
	<i>approx.</i>		1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Инвестиции	in 1,000 US\$		9,962	7,935	5,697	29,346	24,369	0	420	0
Инвестиции в причалы 6+7	in 1,000 US\$									
Инвестиции в причалы 12-14	in 1,000 US\$									
Инвестиции новый конт. терм.	in 1,000 US\$									
Второстепенные инвестиции	in 1,000 US\$									
<b>Всего инвестиции (в год)</b>	in 1,000 US\$	100%	9,962	7,935	5,697	29,346	24,369	0	420	0
чистая сумма, аккумулирована	in 1,000 US\$		9,962	17,897	18,865	43,713	62,435	56,073	52,085	48,403
финансирована доходами, включая амортизацию	in 1,000 US\$		0	-4,729	-4,498	-5,647	-6,361	-4,408	-3,682	-5,193
<b>Всего аккумулировано</b>	in 1,000 US\$		9,962	13,168	14,367	38,066	56,073	51,665	48,403	43,210
<b>Доходы</b>	in 1,000 US\$		8,550	9,430	11,572	14,203	17,466	19,039	20,751	22,619
<b>Всего доходы</b>	in 1,000 US\$	100%	8,550	9,430	11,572	14,203	17,466	19,039	20,751	22,619
Расходы (с амортизацией)			2,847	4,425	5,508	7,436	13,115	13,384	13,585	13,762
Расходы (без амортизации)	in 1,000 US\$	100%	2,282	2,721	3,221	3,956	6,529	6,798	6,999	7,176
ЕБИТДА (Движение ликвидности)	in 1,000 US\$		6,268	6,709	8,350	10,247	10,937	12,241	13,752	15,443
Амортизация	in 1,000 US\$		564	1,704	2,286	3,479	6,586	6,586	6,586	6,586
ЕБИТ	in 1,000 US\$		5,704	5,005	6,064	6,767	4,351	5,655	7,166	8,858
Аккумулированная потребность в капитале	in 1,000 US\$	10%	498	1,513	1,864	3,165	6,529	8,559	8,559	8,559
Доходы до налогов	in 1,000 US\$		5,205	3,493	4,200	3,603	-2,178	-2,904	-1,393	298
Налоги	in 1,000 US\$	20%	1,041	699	840	721	0	0	0	60
<b>Доходы (после процентов и налогов)</b>	in 1,000 US\$		4,164	2,794	3,360	2,882	-2,178	-2,904	-1,393	239
<b>Движение ликвидности (после процентов и налогов)</b>	in 1,000 US\$		4729	4498	5647	6361	4408	3682	5193	6825
Статус кредита	in 1,000 US\$		0	9,962	12,812	13,488	36,557	52,591	49,292	45,662

Таблица 2 (4 стр.)

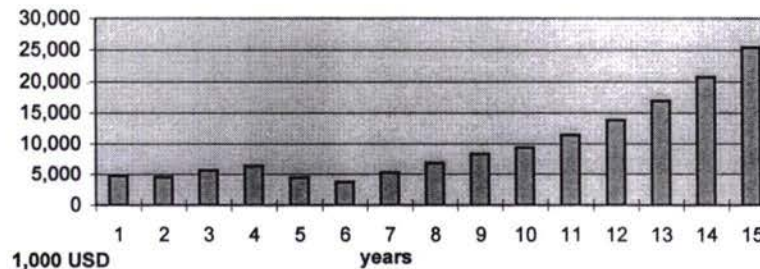
Потийский контейнерный терминал (с молот Движение ликвидности, реальный случай, 10%)								
Год		9	10	11	12	13	14	15
	<i>approx.</i>	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Инвестиции	in 1,000 US\$	0	3,954	11,044	3,258	8,233	0	11,500
Инвестиции в причалы 6+7	in 1,000 US\$							
Инвестиции в причалы 12-14	in 1,000 US\$							
Инвестиции новый конт. терм.	in 1,000 US\$							
Второстепенные инвестиции	in 1,000 US\$							
Всего инвестиции (в год)	in 1,000 US\$	0	3,954	11,044	3,258	8,233	0	11,500
чистая сумма, аккумулирована	in 1,000 US\$	43,210	40,340	43,091	37,011	33,851	20,017	14,556
финансирована доходами, включая амортизацию	in 1,000 US\$	-6,825	-8,293	-9,337	-11,393	-13,834	-16,961	-20,712
Всего аккумулировано	in 1,000 US\$	36,386	32,047	33,753	25,618	20,017	3,056	-6,157
Доходы	in 1,000 US\$	24,655	26,955	30,594	34,724	39,412	44,733	51,290
Всего доходы	in 1,000 US\$	24,655	26,955	30,594	34,724	39,412	44,733	51,290
Расходы (с амортизацией)		13,963	14,957	17,698	18,324	20,835	21,466	24,259
Расходы (без амортизации)	in 1,000 US\$	7,377	8,371	9,706	10,331	11,457	12,089	13,266
ЕВITDA (Движение ликвидности)	in 1,000 US\$	17,278	18,584	20,888	24,392	27,955	32,644	38,024
Амортизация	in 1,000 US\$	6,586	6,586	7,992	7,992	9,377	9,377	10,992
ЕВIT	in 1,000 US\$	10,693	11,998	12,896	16,400	18,577	23,266	27,031
Аккумулированная потребность в капитале	in 1,000 US\$	8,559	8,559	8,644	9,097	9,097	9,097	9,097
Доходы до налогов	in 1,000 US\$	2,134	3,439	4,251	7,302	9,480	14,169	17,934
Налоги	in 1,000 US\$	427	688	850	1,460	1,896	2,834	3,587
Доходы (после процентов и налогов)	in 1,000 US\$	1,707	2,751	3,401	5,842	7,584	11,335	14,347
Движение ликвидности (после процентов и налогов)	in 1,000 US\$	8293	9337	11393	13834	16961	20712	25339
Статус кредита	in 1,000 US\$	41,669	37,277	32,445	28,838	22,624	15,789	8,270

Таблица 2 (4 стр.)

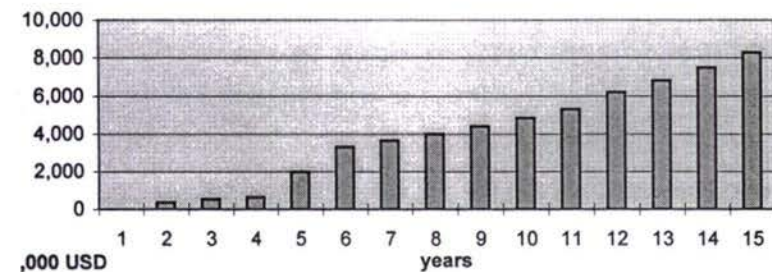
Earnings (after Interest & Tax)



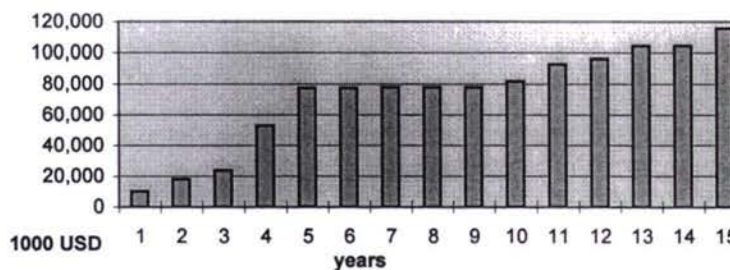
Cash-Flow (after Interest & Tax)



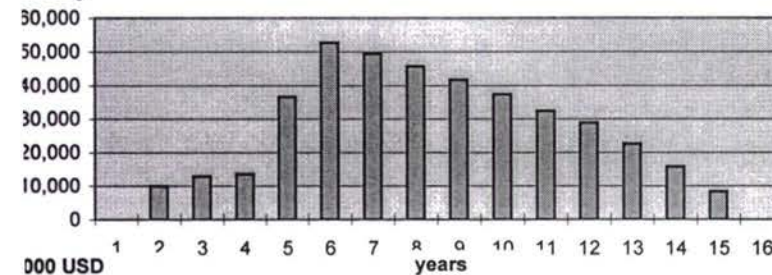
Installments



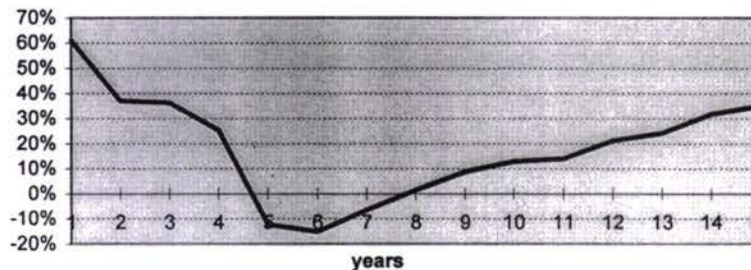
Accumulated investments



Loan status



Return on proceeds





**Таблица 3** показывает калькуляцию в варианте реального случая. Общие суммы достигают около 30 млн. амер. долларов. Все инвестиции будут выполнены в первые 7 лет. Начало замены будет иметь место после этого периода. Это то же самое время, когда территорию расширенного контейнерного терминала можно будет использовать снова для обработки генерального груза по причине того, что будет возможным эксплуатация всей контейнерной деятельности, с помощью нового контейнерного терминала. Поэтому рекомендовано начало новой финансовой концепции в периоде 7-9

Калькуляции показывают, что очень хороший результат можно будет достичь с представленными данными вклада. Для предостережения оценки вариант реального случая подсчитан с сокращением доходов с 10% до 90%. Диаграммы результатов показывают, что доходы как и поток наличности (после процентов и налогов) имеют хорошую линию. Пик на 5 год (2002) является результатом уровня транспорта, который продолжает оставаться на том же уровне с этого года и далее (см. транспортный прогноз). Кредит будет погашен в течение проектного периода, возврат на доходы будет уложено между 5% и 10% после пика на 5 год. Сравнение с вариантом наилучшего случая где предполагаются 10% и 100% доходов показывает возврат на доходы 15%-20%, доходы и движение денежной наличности по зывают стоимость выше 30%.

*Смотрите таблицу 3*

Калькуляция вариантов наилучшего и наихудшего случая и детальные данные вкладов представлены в приложении 2.

Таблица 3 (4 стр.)

**Порт Поти, терминалы для ген. и насыпных грузов, временный график**

Год	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	sum
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	
Подготовка участка	3.571															3.571
Гидротехн. работы	7.962															7.962
Здания	1.635															1.635
Коммунальные услуги	664															664
Оборудование	1.054	726	726	2.354	2.354	3.433	2.530									13.177
Прочие	50															50
Второстепенные расходы	1.975															1.975
<b>Всего</b>	<b>16.911</b>	<b>726</b>	<b>726</b>	<b>2.354</b>	<b>2.354</b>	<b>3.433</b>	<b>2.530</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29.034</b>
all in all	16.911	17.637	18.364	20.718	23.072	26.504	29.034	29.034	29.034	29.034	29.034	29.034	29.034	29.034	29.034	29.034
<b>Доходы</b>	<b>6.812</b>	<b>7.890</b>	<b>9.236</b>	<b>10.961</b>	<b>13.181</b>	<b>13.673</b>	<b>14.204</b>	<b>14.778</b>	<b>15.398</b>	<b>16.080</b>	<b>17.121</b>	<b>17.725</b>	<b>18.363</b>	<b>19.040</b>	<b>19.756</b>	
<b>Общая стоимость</b>	<b>4.058</b>	<b>4.486</b>	<b>5.038</b>	<b>6.003</b>	<b>7.007</b>	<b>8.295</b>	<b>9.351</b>	<b>10.001</b>	<b>10.692</b>	<b>11.479</b>	<b>12.272</b>	<b>12.839</b>	<b>13.473</b>	<b>13.848</b>	<b>14.304</b>	



Таблица 3 (4 стр.)

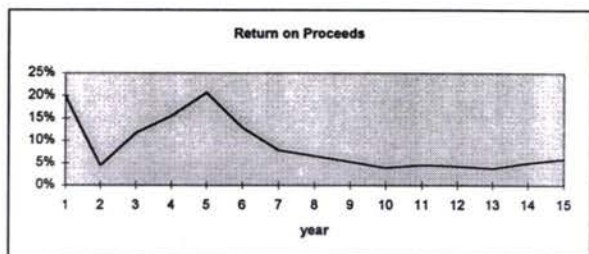
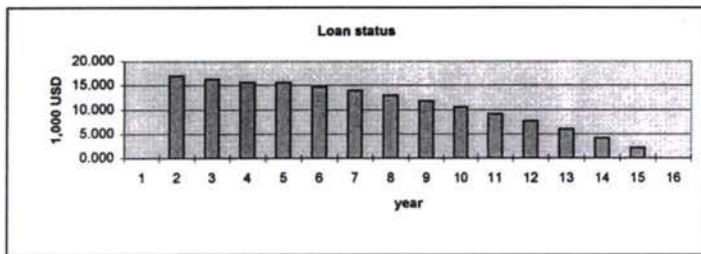
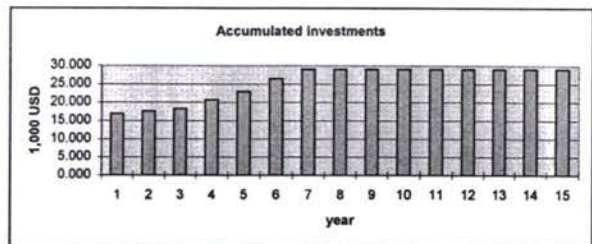
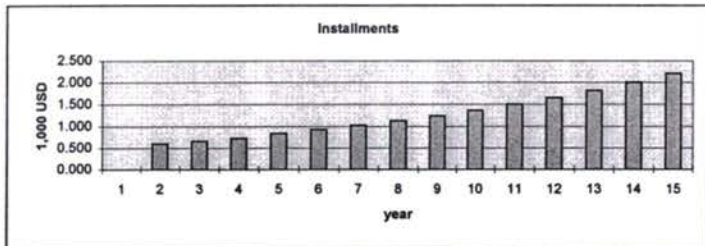
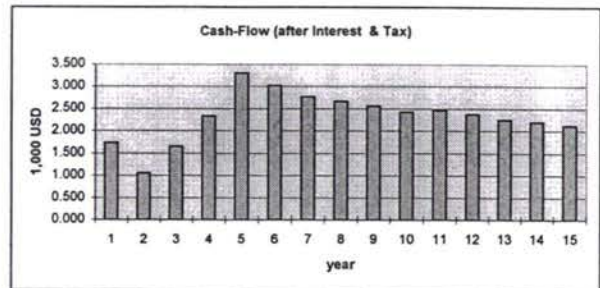
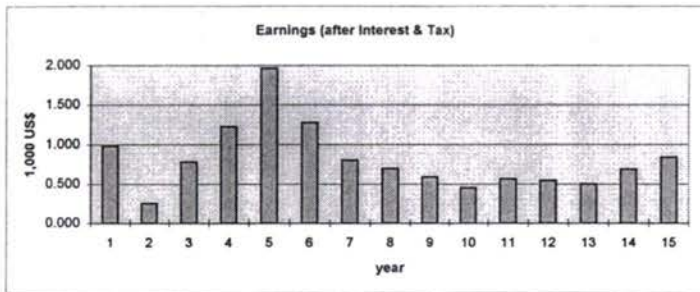
Порт Поти, терминалы для ген. и насыпных грузов: Анализ движения ликвидности, прощу ставка 10%, 90% доходов											
Год			1	2	3	4	5	6	7	8	9
	Приблиз.		1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Подготовка участка	в 1,000 US\$		3.571								
Гидротехн. работы	в 1,000 US\$		7.962								
Здания	в 1,000 US\$		1.635								
Коммунальные услуги	в 1,000 US\$		664								
Новое оборудование	в 1,000 US\$		1.054	726	726	2.354	2.354	3.433	2.530		
Прочие	в 1,000 US\$		50								
Второстепенные расходы	в 1,000 US\$		1.975								
<b>Общие инвестиции (в год)</b>	<b>в 1,000 US\$</b>	<b>100%</b>	<b>16.911</b>	<b>726</b>	<b>726</b>	<b>2.354</b>	<b>2.354</b>	<b>3.433</b>	<b>2.530</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
чистая сумма, аккумулирована	в 1,000 US\$		16.911	17.637	16.625	17.921	18.616	19.713	18.935	15.909	13.133
Финансирование доходами, включая амортизацию	в 1,000 US\$		0	-1.739	-1.058	-1.659	-2.336	-3.308	-3.026	-2.776	-2.669
<b>Всего аккумулировано</b>	<b>в 1,000 US\$</b>		<b>16.911</b>	<b>15.898</b>	<b>15.567</b>	<b>16.262</b>	<b>16.280</b>	<b>16.405</b>	<b>15.909</b>	<b>13.133</b>	<b>10.464</b>
<b>Доходы</b>	<b>в 1,000 US\$</b>		<b>6.812</b>	<b>7.890</b>	<b>9.236</b>	<b>10.961</b>	<b>13.181</b>	<b>13.673</b>	<b>14.204</b>	<b>14.778</b>	<b>15.398</b>
Перегрузочные работы	в 1,000 US\$		0	0							
Складирование	в 1,000 US\$		0	0							
Прочие	в 1,000 US\$		0	0							
<b>Всего Доходы</b>	<b>в 1,000 US\$</b>	<b>90%</b>	<b>6.131</b>	<b>7.101</b>	<b>8.313</b>	<b>9.865</b>	<b>11.863</b>	<b>12.306</b>	<b>12.784</b>	<b>13.300</b>	<b>13.858</b>
<b>Итого расходы (с амортизацией)</b>			<b>4.058</b>	<b>4.486</b>	<b>5.038</b>	<b>6.003</b>	<b>7.007</b>	<b>8.295</b>	<b>9.351</b>	<b>10.001</b>	<b>10.692</b>
Расходы (без амортизации)	в 1,000 US\$	100%	3.301	3.684	4.163	4.892	5.661	6.548	7.380	8.030	8.721
<b>EBITDA (Движение ликвидности)</b>	<b>в 1,000 US\$</b>		<b>2.830</b>	<b>3.417</b>	<b>4.150</b>	<b>4.973</b>	<b>6.202</b>	<b>5.758</b>	<b>5.405</b>	<b>6.270</b>	<b>6.137</b>
Амортизация	в 1,000 US\$		757	803	875	1.111	1.346	1.747	1.971	1.971	1.971
<b>EBIT</b>	<b>в 1,000 US\$</b>		<b>2.072</b>	<b>2.615</b>	<b>3.275</b>	<b>3.862</b>	<b>4.856</b>	<b>4.011</b>	<b>3.433</b>	<b>3.299</b>	<b>3.166</b>
Аккумулированная потребность в капитале	в 1,000 US\$	10%	846	2.296	2.296	2.330	2.404	2.412	2.427	2.427	2.427
Доходы до налогов	в 1,000 US\$		1.227	319	979	1.532	2.452	1.599	1.006	872	739
Налоги	в 1,000 US\$	20%	245	64	196	306	490	320	201	174	148
<b>Доходы (после процентов и налогов)</b>	<b>в 1,000 US\$</b>		<b>981</b>	<b>255</b>	<b>783</b>	<b>1.225</b>	<b>1.962</b>	<b>1.279</b>	<b>805</b>	<b>698</b>	<b>591</b>
<b>Движение ликвидности (после проц. и нал.)</b>	<b>в 1,000 US\$</b>		<b>1.739</b>	<b>1.058</b>	<b>1.659</b>	<b>2.336</b>	<b>3.308</b>	<b>3.026</b>	<b>2.776</b>	<b>2.669</b>	<b>2.562</b>
Статус кредита	in 1,000 US\$		0	16.911	16.306	15.641	15.605	14.781	13.979	12.949	11.817



Таблица 3 (4 стр.)

Порт Поти, терминалы для ген. и насыпных							
Год	10	11	12	13	14	15	Total
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	1998-2012
Подготовка участка							3.571
Гидротехн. работы							7.962
Здания							1.635
Коммунальные услуги							664
Новое оборудование							13.177
Прочие							50
Второстепенные расходы							1.975
Общие инвестиции (в год)	0	0	0	0	0	0	29.034
чистая сумма, аккумулирована	10.464	7.902	5.479	3.012	638	-1.616	
Финансирование доходами, включая амортизацию	-2.562	-2.423	-2.467	-2.374	-2.254	-2.206	
Всего аккумулировано	7.902	5.479	3.012	638	-1.616	-3.822	
Доходы	16.080	17.121	17.725	18.363	19.040	19.756	
ПЕРЕГРУЗОЧНЫЕ РАБОТЫ							
Складирование							
Прочие							
Всего Доходы	14.472	15.409	15.952	16.527	17.136	17.781	192.796
Итого расходы (с амортизацией)	11.479	12.272	12.839	13.473	13.848	14.303	
Расходы (без амортизации)	9.508	10.373	11.013	11.720	12.330	13.021	120.345
ЕБИТДА (Движение ликвидности)	4.964	5.036	4.939	4.807	4.805	4.760	72.451
Амортизация	1.971	1.898	1.826	1.753	1.518	1.282	
ЕВИТ	2.993	3.138	3.113	3.054	3.287	3.478	49.652
Аккумулированная потребность в капитале	2.427	2.427	2.427	2.427	2.427	2.427	34.428
Доходы до налогов	566	710	686	626	860	1.050	15.224
Налоги	113	142	137	125	172	210	3.045
Доходы (после процентов и налогов)	452	568	549	501	688	840	12.179
Движение ликвидности (после проц. и нал.)	2.423	2.467	2.374	2.254	2.206	2.122	34.979
Статус кредита	10.571	9.201	7.694	6.036	4.213	2.207	0

Таблица 3 (4 страницы)



## 1.2 Батуми, многоотраслевой терминал

**Таблица 4** показывает фазовое развитие многоотраслевого терминала в Батуми. Как резюме можно сказать, что:

Концепция многоцелевого терминала предполагает обработку 70% общего объема генеральных грузов, всех контейнеров и грузов RoRo. Планируется реконструкция причальной стенки 250м длины между причалами 4 и 5, RoRo рампа интегрируется. Запланированная площадь многоцелевого терминала составляет 31,250 кв.м., экстра версия многоцелевого терминала будет 47,750 кв.м. Это версия является основой для калькуляции. Планирование оборудования предполагает что прежде всего суда, имеющие свое перегрузочное оборудование, будут обработаны, а это означает, что нет необходимости в покупке дорогих подвижных кранов.

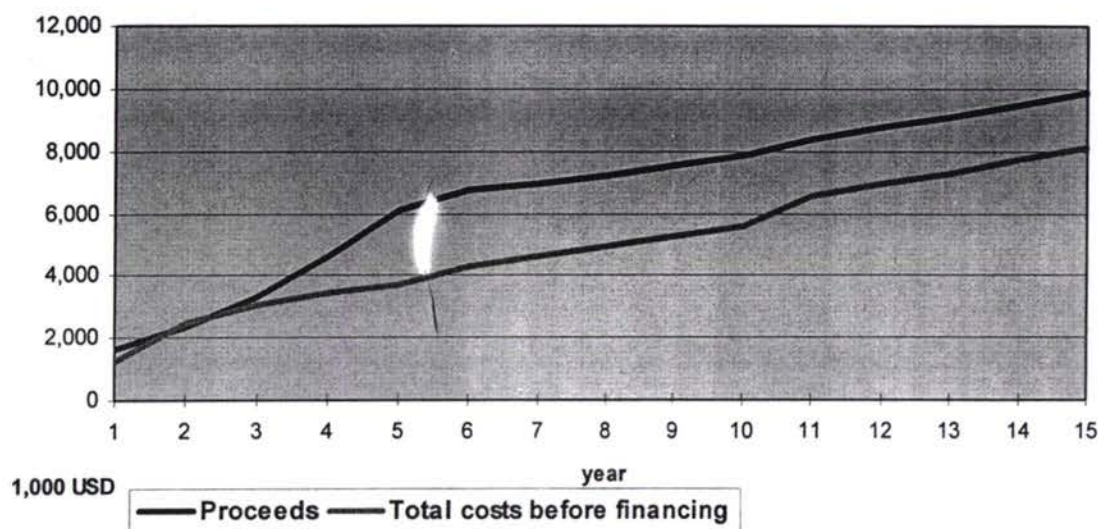
### Анализ движения ликвидности и общие предположения и взносы:

Можно применять вышеуказанные замечания. Инвестиции разделяют в следующие части

- подготовка строительства – напр. снос зданий и подготовка земли
- окружающая среда – очистка земли является значительным фактором расходов
- коммунальные услуги и оборудование

Доходы разделяются в доходы из обработки ген.грузов и контейнеров и доходы из складирования. Другие позиции те же самые как вышепредставленные.

Доходы и расходы :



Инвестиции для многоцелевого терминала в целом насчитывают около 30,6 млн. амер. долларов

With the above mentioned assumptions the investment project is evaluated by several calculation runs.

Калькуляции показывают принципиальную проблему в определении мероприятий, доходов и расходов многоотраслевого терминала. В первой калькуляции реального случая с калькулированными доходами, основанной на определенную часть эксплуатации генерального и насыпного груза, доходы

снижаются. Анализ движения ликвидности имеет плохой результат (см. таблицу 3.2.2-2, калькуляция наихудшего случая). Финансовая группа, таким образом, решила увеличить доходы на 10%. Результат документирован в таблицах реального случая. После мощной инвестиции в первые 4 года доходы и движение ликвидности будут иметь хорошие результаты, возврат на доходы достигнет почти 10% и кредит (максимальная сумма займа составляет около 25 млн. амер. долларов) возможно будет погашен в течение проектного периода.

#### Основа концепции

Модель финансирования калькулирует инвестиции и эксплуатацию терминала для 15 летнего периода. В этом периоде инвестиции будут сокращаться эксплуатационными доходами. Настоящие калькуляции предсказывают общую сумму инвестиций в размере 30.547 млн. амер. долларов, основная инвестиция будет иметь место в первом периоде (4 года).

Эксплуатационный оборот возрастет с 1.602 млн. амер. долларов (1 год) до 9.867 млн. амер. долларов (15 год). Как упомянуто, модель финансирования учитывает 110% всех доходов, которые прогнозируются.

Эксплуатационные расходы возрастут с 875,000 млн. амер. долларов (1 год) до 4.294 млн. амер. долларов (15 год). Кредитный статус будет иметь максимальный размер 25.4 млн. амер. долларов и будет погашен в конце проектного периода.

#### Анализ калькуляции (реальный случай)

Данные показывают разумную модель проектного финансирования.

Концепция должна калькулировать возможность частичного финансирования уставным капиталом. Уставный капитал обычно ожидает средней процентной ставки в размере 15% как минимум после налогов в западной Европе.

Статус кредита возрастет до пика в размере 25.380 млн. амер. долларов (реальный случай) в 5-ом году эксплуатации. Общая сумма налогов составляет 1.432 млн. амер. долларов.

#### Концепция финансирования :

- Калькуляционный период: 15 лет
- Общие инвестиции: 31 млн. амер. дол лров
- Эксплуатационный оборот: 1.6 до 10 м лн. амер. долларов в год.
- Статус кредита: макс. 25.4 млн. амер. долларов
- 3 калькуляционных варианта :
 

реальный случай:	10% процентной ставки
наилучший случай:	8% процентной ставки
наихудший случай:	12% процентной ставки
- Другие критерии как вышеупомянуты

**Таблица 4** показывает калькуляцию реального случая для многоцелевого терминала в Батуми. Вся инвестиция составляет приблизительно 30 млн. амер. долларов, основные работы как подготовка строительства, гидротехнологические и связанные с окружающей средой работы осуществляются в первые 2 года.

В следующей главе будет дано детальное объяснение анализа движения ликвидности для потийского контейнерного терминала и батумского многоцелевого терминала.

*Смотрите таблицу 4 на обороте страниц.*

## Батуми, многоцелевой терминал, временный график

Таблица 4 (стр. 1 из 4)

Год	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	sum
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	
Подготовка участка	2.398	161														2.559
Окружающая среда	5.400															5.400
Гидротехн. работы		7.261														7.261
Здания		1.250														1.250
Коммунальные услуги		867														867
Оборудование	1.875	1.976	1.800	1.304		886	110	R 360			R 1.821	116				10.248
Прочие		361														361
Второстеп. расходы	1.170	1.431														2.601
<b>Всего</b>	<b>10.843</b>	<b>13.308</b>	<b>1.800</b>	<b>1.304</b>	<b>0</b>	<b>886</b>	<b>110</b>	<b>360</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.821</b>	<b>116</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30.547</b>
all in all	10.843	24.151	25.951	27.255	27.255	28.141	28.251	28.611	28.611	28.611	30.431	30.547	30.547	30.547	30.547	
<b>Доходы</b>	<b>1.602</b>	<b>2.313</b>	<b>3.337</b>	<b>4.578</b>	<b>6.068</b>	<b>6.747</b>	<b>6.969</b>	<b>7.208</b>	<b>7.500</b>	<b>7.853</b>	<b>8.390</b>	<b>8.735</b>	<b>9.095</b>	<b>9.474</b>	<b>9.867</b>	
<b>Итого расходы</b>	<b>1.250</b>	<b>2.439</b>	<b>3.054</b>	<b>3.441</b>	<b>3.668</b>	<b>4.268</b>	<b>4.580</b>	<b>4.951</b>	<b>5.227</b>	<b>5.609</b>	<b>6.523</b>	<b>6.917</b>	<b>7.266</b>	<b>7.719</b>	<b>8.120</b>	

R

Замена





Таблица 4 (4 страницы, стр. 2 из 4)

**Батуми, многоцелевой терминал: Анализ движения ликвидности, реальный случай, проц. 10%, доходы 110%**

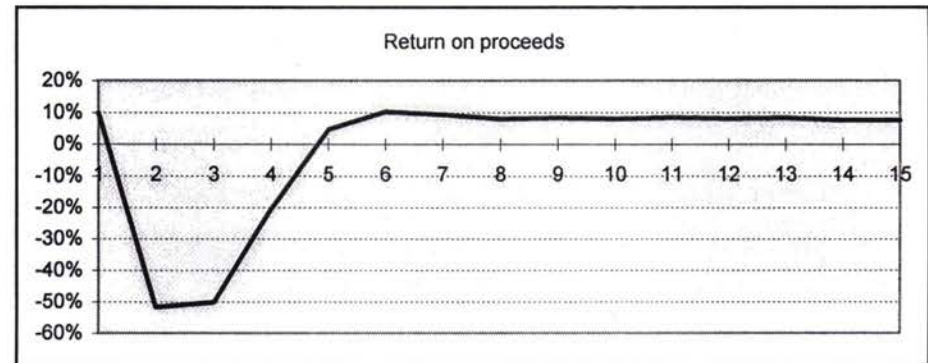
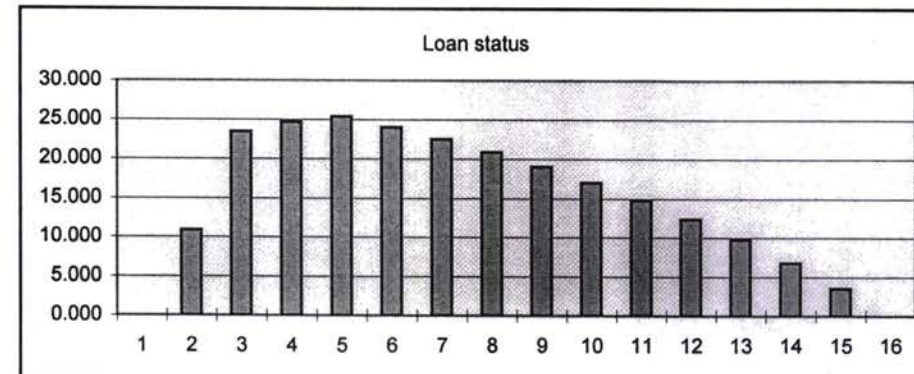
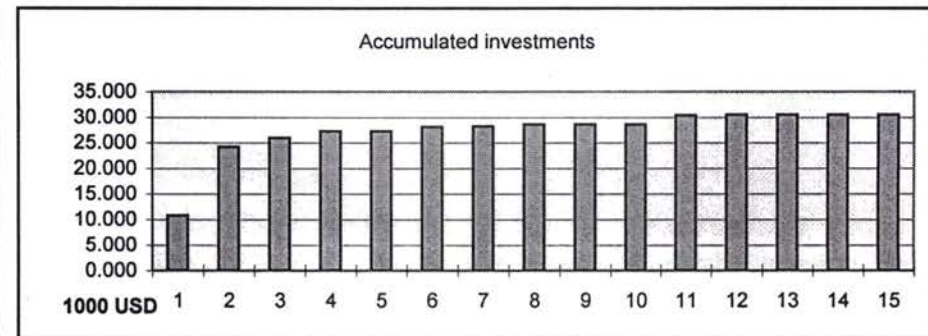
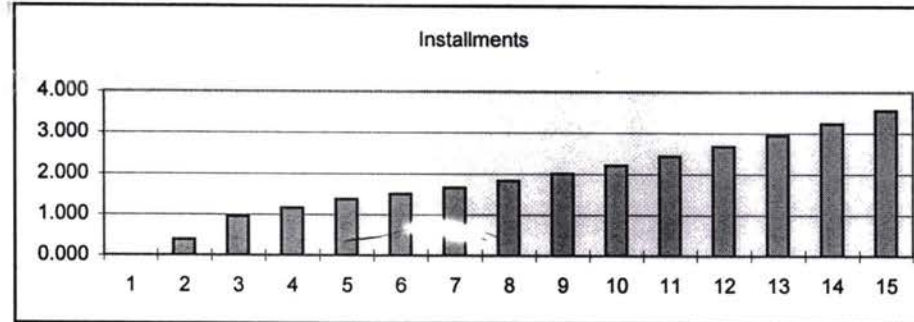
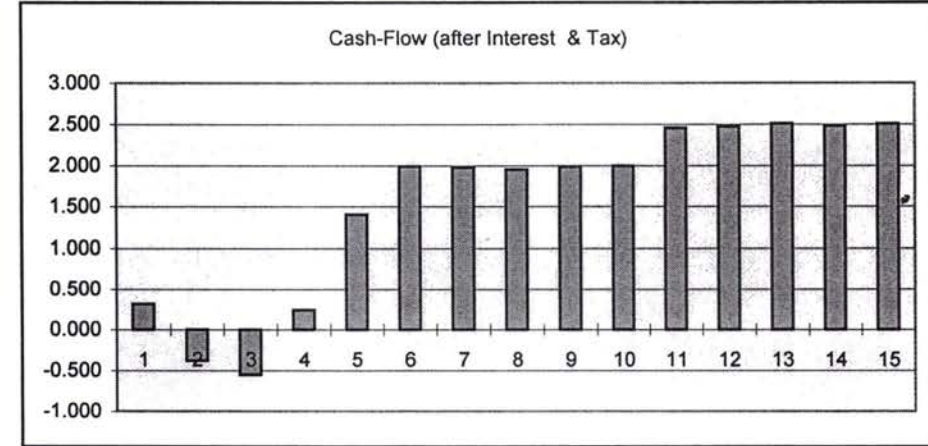
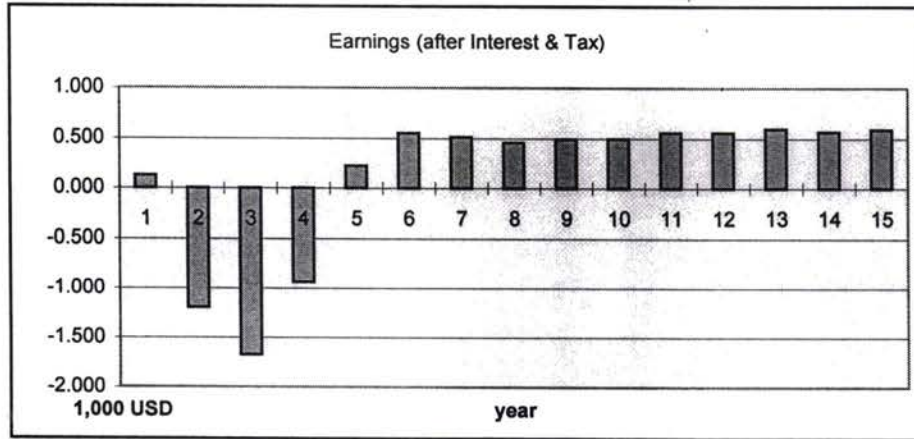
Year			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
	<i>approx.</i>		1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
Инвестиции	in 1,000 US\$		10.843	13.307	1.800	1.304	0	886	110	360	0	0
Подготовка участка	in 1,000 US\$		2.398	161								
Окружающей среда	in 1,000 US\$		5.400									
Гидротехн. работы	in 1,000 US\$			7.261								
Здания	in 1,000 US\$			1.250								
Коммунальные услуги	in 1,000 US\$			867								
Оборудование	in 1,000 US\$		1.875	1.976	1.800	1.304		886	110	360		
Другое оборудование	in 1,000 US\$			361								
Второстепенные расходы	in 1,000 US\$		1.170	1.431								
Общие инвестиции (в год)	in 1,000 US\$	100%	10.843	13.307	1.800	1.304	0	886	110	360	0	0
чистая сумма, аккумулирована	in 1,000 US\$		10.843	24.150	25.637	27.321	27.878	28.523	27.230	25.598	23.620	21.665
Финансирование доходами, включая амортизацию	in 1,000 US\$		0	-313	381	556	-241	-1.403	-1.992	-1.977	-1.956	-1.991
Всего аккумулировано	in 1,000 US\$		10.843	23.837	26.017	27.878	27.637	27.120	25.238	23.620	21.665	19.674
Доходы	in 1,000 US\$		1.602	2.313	3.337	4.578	6.068	6.747	6.969	7.208	7.500	7.853
Перегрузочные работы	in 1,000 US\$											
Складирование	in 1,000 US\$											
Прочие	in 1,000 US\$											
Всего Доходы	in 1,000 US\$	110%	1.762	2.545	3.670	5.036	6.675	7.422	7.666	7.929	8.250	8.638
Итого расходы (с амортизацией)			1.063	1.621	1.936	2.261		2.826	3.116	3.452	3.728	4.109
Расходы (без амортизации)	in 1,000 US\$	100%	875	804	817	1.081	1.308	1.384	1.653	1.952	2.228	2.610
ЕБИТДА (Движение ликвидности)	in 1,000 US\$		887	1.741	2.854	3.955	5.367	6.037	6.014	5.977	6.022	6.029
Амортизация	in 1,000 US\$		188	818	1.119	1.180	1.180	1.442	1.464	1.500	1.500	1.500
ЕБИТ	in 1,000 US\$		699	923	1.735	2.775	4.187	4.596	4.550	4.477	4.522	4.529
Аккумулированная потребность в капитале	in 1,000 US\$	10%	542	2.122	3.410	3.714	3.908	3.908	3.908	3.908	3.908	3.908
Доходы до налогов	in 1,000 US\$		157	-1.198	-1.675	-939	279	688	642	570	614	621
Налоги	in 1,000 US\$	20%	31	0	0	0	56	138	128	114	123	124
Доходы (после процентов и налогов)	in 1,000 US\$		126	-1.198	-1.675	-939	223	551	514	456	491	497
Движение ликвидности (после проц. и нал.)	in 1,000 US\$		313	-381	-556	241	1.403	1.992	1.977	1.956	1.991	1.997
Статус кредита	in 1,000 US\$		0	10.843	23.449	24.673	25.380	24.011	22.504	20.847	19.024	17.019



Таблица 4 (4 страницы, стр. 2 из 4)

Батуми, многоцелевой терминал: Анализ дви						
Year	11	12	13	14	15	Total
	2008	2009	2010	2011	2012	1998-2012
<b>Инвестиции</b>	<b>1.821</b>	<b>116</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30.547</b>
Подготовка участка						
Окружающей среда						
Гидротехн. работы						
Здания						
Коммунальные услуги						
Оборудование	1.821	116				
Другое оборудоваине						
Второстепенные расходы						
<b>Общие инвестиции (в год)</b>	<b>1.821</b>	<b>116</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30.547</b>
<b>чистая сумма, аккумулирована</b>	<b>21.495</b>	<b>19.614</b>	<b>17.158</b>	<b>14.686</b>	<b>12.177</b>	
<b>Финансирование доходами, включая амортизацию</b>	<b>-1.997</b>	<b>-2.456</b>	<b>-2.471</b>	<b>-2.509</b>	<b>-2.480</b>	
<b>Всего аккумулировано</b>	<b>19.498</b>	<b>17.158</b>	<b>14.686</b>	<b>12.177</b>	<b>9.697</b>	
<b>Доходы</b>	<b>8.390</b>	<b>8.735</b>	<b>9.095</b>	<b>9.474</b>	<b>9.867</b>	
Перегрузочные работы						
Складирование						
Прочие						
<b>Всего Доходы</b>	<b>9.229</b>	<b>9.608</b>	<b>10.005</b>	<b>10.422</b>	<b>10.853</b>	<b>109.711</b>
<b>Итого расходы (с амортизацией)</b>	<b>4.625</b>	<b>5.003</b>	<b>5.352</b>	<b>5.806</b>	<b>6.207</b>	<b>53.593</b>
Расходы (без амортизации)	2.726	3.090	3.439	3.892	4.294	32.153
<b>ЕВИТДА (Движение ликвидности)</b>	<b>6.503</b>	<b>6.519</b>	<b>6.566</b>	<b>6.530</b>	<b>6.559</b>	<b>77.558</b>
<b>Амортизация</b>	<b>1.899</b>	<b>1.913</b>	<b>1.913</b>	<b>1.913</b>	<b>1.913</b>	<b>21.440</b>
<b>ЕВИТ</b>	<b>4.604</b>	<b>4.605</b>	<b>4.653</b>	<b>4.616</b>	<b>4.646</b>	<b>56.118</b>
<b>Аккумулированная потребность в капитале</b>	<b>3.908</b>	<b>3.908</b>	<b>3.908</b>	<b>3.908</b>	<b>3.908</b>	<b>52.772</b>
Доходы до налогов	697	698	745	709	738	3.346
Налоги	139	140	149	142	148	1.432
<b>Доходы (после процентов и налогов)</b>	<b>557</b>	<b>558</b>	<b>596</b>	<b>567</b>	<b>591</b>	<b>1.914</b>
<b>Движение ликвидности (после проц. и нал.)</b>	<b>2.456</b>	<b>2.471</b>	<b>2.509</b>	<b>2.480</b>	<b>2.504</b>	<b>23.354</b>
Статус кредита	14.813	12.387	9.718	6.782	3.552	0

**Таб. 4**  
стр. 4 из 4



## 2. Поты

Фазовое развитие контейнерного терминала Поты показана выше в в таблице 1(приложение 1) и таблице 2, стр. 6 - 9 этого тома и описывается в т. 3 (отчет о 2-ой фазе) в т. 4.

В настоящее время обработка контейнеров в основном выполняется на причале 7 с обрабатывающей территорией площадью около 20000 кв. м. Физическое состояние плохое и ж/д/авто вход слишком маленький. Для обработки и складирования ожидаемого контейнерного объема в следующие 2 - 3 года (см. транспортный прогноз: в 2000 г. приблизительно 65.000 загрузенных и 21.000 пустых контейнеров, в 2001 г. - 80.000 загрузенных и 26.000 пустых контейнеров), будет необходимо расширение нужной территории. Целью является восстановление территории позади причалов 6 и 5. Предложено подготовить территорию площадью около 60.000 кв. м, включая реконструкцию причальной стены длиной в 500 м., так чтобы 2 - 3 фидерных контейнерных судна могли быть обработаны одновременно. Предложено осуществить обработку реабилитированным оборудованием и штабельными укладчиками как описано в генеральном плане порта, отчет о 3-ой фазе, т. 3, секция 6.

Запланировано строительство полностью нового контейнерного терминала и согласно транспортному пргнозу предусмотрена его реализация до 2003/2004 г. В промежуточное время обработка контейнеров будет также осуществлять на реконструированных причалах 12-14 на площади около 20.000 кв.м.

Для запланированного нового терминала определены два варианта:

Южный терминал (на территории причалов 14/15)

Северный терминал (на территории причала 24)

В текущем анализе северный терминал калькулирован из-за лучших возможностей расширения, хотя он требует строительства нового мола и очень длинной ж/д связи, около 16 км. и автодорожной связи около 2 км. (детально см. Том 3, отчет о 3-ой фазе - Ген. план порта, и Том 4 - предусмотренные гидро-технические вопросы для планированнго развития).

В следующих цифрах в т. 4, приложениях IV 2.1 и IV 3.1, дана смета расходов

Расширение контейнерного терминала  
Новый северный контейнерный терминал и южный терминал  
Инфраструктурные связи и мол

Эти цифры являются основой для анализа движения денежной наличности. Все цифровые данные основаны на западные стандарты, что значит в некоторых случаях возможно сокращение инвестиций, используя региональные закупки.

### 2.1 Анализ движения ликвидности

#### 2.1.1 Общие предположения и входные данные

В этой главе предположения, сделанные относительно входных данных, будут описаны для анализа движения денежной наличности. Подробные входные цифры представлены в приложении 3. Для планирования 15 летнего периода (1998 - 2012 года, то есть 1 до 15 лет) составляется прогноз основных факторов модели калькуляции

- инвестиции
- доходы
- расходы
- общие предположения

будут учтены. Предусмотрено составить эти анализы денежной наличности для преимущественных инвестиций для генеральных грузов и контейнерного терминала в Потти и многоцелевого терминала в Батуми. Модель был развит для контейнерного терминала Потти, поэтому следующие объяснения ориентированы на этой модели. Его можно применять без исключения также для всех других товаров. Объяснения сделаны для Поттийского контейнерного терминала и Батумского многоцелевого терминала.

**Инвестиции** подразделяются на отдельные части:

- Инфраструктура, подготовка строительства и окружающая среда
- Гидротехнологические работы, коммунальные услуги и здания
- Грузоперерабатывающее и другое оборудование
- Второстепенные расходы.

**Доходы** подразделяются на **доходы из перегрузочных работ и доходы для складирования.**

**Расходы** подразделяются на следующие части:

- недвижимость
- амортизация
- эксплуатационные расходы

**Прибыль/убыток** учитывается **до налогов и финансирования**

**Финансовые расходы** обеспечивает информацию о процентах и погашении.

В соответствии с графиком времени финансовый и бизнес-план включает инвестиции для расширения существующего контейнерного терминала, причалов 12 - 14 и нового северного терминала, начало эксплуатационного процесса которого запланировано на 2002 год. После этого территория „старого терминала“ освобождается для другой деятельности порта. Необходимо обсудить, можно ли калькулировать чистую балансовую стоимость непередаваемой инвестиции как специальную амортизацию или имеет ли возможность компания контейнерного терминала получить прибыль от передачи в аренду территории и зданий другим операторам. Оценочная калькуляция амортизационной суммы, которую можно ежегодно экономить, показывает сумму амер. долларов 260 000.

### 2.1.2 Количественная рамка

Инвестиции и операции зависят от прогноза объема контейнер. Цифровые данные следующие:

Год	Контейнер (TEU)	
	полные	пустые(1/3 of full ct.)
1998	48 000	16 000
1999	52 940	17 500
2000	64 960	21 650
2001	79 730	26 580
2002	98 050	32 680
2003	106 880	35 630
2004	116 490	38 830
2005	126 980	42 330
2006	138 410	46 140
2007	151 320	30 260 (20% загруз.конт.)
2008	171 750	34 350
2009	194 930	38 990
2010	221 250	44 250
2011	251 120	50 220
2012	287 930	57 590

(цифры округлены)

Кроме доходов от обработки контейнеров в этих калькуляциях значительная доля приходит от платы за хранение. Поэтому необходимо определить предполагаемое развитие доли складированных контейнеров. Доля контейнеров, которые складированы предполагается 10% общего количества контейнеров на среднее время 20 дней. Все остальные деятельности, связанные со складированием будут включены в общую стоимость обработки контейнеров.

### 2.1.3 Предложенные инвестиции

Инвестиции для расширения существующего контейнерного терминала, причалов 12 - 14 и нового северного контейнерного терминала перечислены в приложении 3, суммированы от 1998 до 2012 года и без строительства мола.

Инвестиции (общее, без второстепенных расходов) показаны как аккумулированная сумма до соответствующего года как

для года		с молотом	без мола
		1998	9,961,614 ам. дол.
	2002	119,859,164 ам. дол.	77,309,164 ам. дол.
	2012	158,268,363 ам. дол.	115,718,363 ам. дол.

В этих инвестиционных суммах включаются все расходы на замену в соответствии с амортизационным временем оборудования.

Потийский контейнерный терминал: ЗАМЕНА

Описание	срок эксплуатации	ам. дол.	ам. дол.	ам. дол.	ам. дол.
		2004	2007	2009	2010
		420 000	3 953 950	3258 500	152 749
<b>I расширение контейнерного терминала</b>					
6. Грузоперерабатывающее оборудование					
Штабельукладчики	8	0	0	2 127 500	0
Спредеры	8	0	0	460 000	0
Терминальный трактор	5	420 000	0	441 000	0
Шассис	10	0	0	230 000	0
<b>II Контейнерный терминал причалы 12-14</b>					
4 Контейнеробрабатывающее оборудование					
Штабельукладчики	8	0	1 221 000	0	0
<b>III Контейнерный терминал причалы 12-14</b>					
Компьютеры и программные обеспечение					
	5	0	550 000	0	0
6. Грузообрабатывающее оборудование					
Терминальный трактор (1 поставка)	5	0	1 732 500	0	0
Терминальный трактор (2 поставка)	5	0	0	0	0
Терминальный трактор (3 поставка)	5	0	0	0	0
Оборудование для мастерских	5	0	288 750	0	0
Стивидорное оборудование	8	0	0	0	152 749
Погрузчик контейнеров	5	0	161 700	0	0

Замена I и II будет использована в новом контейнерном терминале

Эти цифры представляют собой основу вышеупомянутых таблиц 1 и 2, где описывается временный график для инвестиций. Все цифры для отдельных годов находятся в приложении 3 для альтернативы без строительства мола и инфраструктурных связей.

#### 2.1.4 Доходы

Доходы ориентированы на перечень тарифов грузинских портов (датированы 30 августа 1995 года, см. приложение 4) и обсуждены с экспертами. Предложено калькулировать со следующими ставками:

Доходы обработки:

на каждую перевозку полн. контейн: 140 ам. дол. за TEU  
на каждую перевозку пуст. контейн: 70 ам. дол. за TEU

В эти ставки включены все расходы обработки также как и документация.

Доходы хранения:

	в ам. долл. в день
20 фунт. контейн в теч. 15 дней	5.00
20 фунт. контейн 16-30 дней	6.25
20 фунт. контейн больше 30 дней	7.25
40 фунт. контейн в теч. 15 дней	6.00
40 фунт. контейн 16-30 дней	7.50
40 фунт. контейн больше 30 дней	9.00

Мы предлагаем несколько изменения тарифных ставок, напр. повышение ставки за 40' контейнепы и только одна ставка для время хранения.

В калькуляциях ставка за складирование будет фиксирована на 5,00 (9,00) ам. дол. за день для 20 (40) футовых контейнеров для среднего времени складирования 20 дней.

Ставки остаются неизменными в период калькуляции, что означает, что калькуляция располагает солидной базой.

### 2.1.5 Расходы

Недвижимость:

Предложено калькулировать арендную ставку для требуемой территории терминала. Реальная ставка используемая например в Гамбурге и Роттердаме и предлагаемая сейчас для этого терминала составляет 4 US-\$ на 1 кв. км и в год. Ставка неизменно калькулируется в течение периода.

Необходимо обсудить, можно ли рассмотреть причальные стены как инфраструктурные инвестиции, финансируемые руководством порта и переданные в аренду компанией терминала. В настоящее время причальная стена рассматривается как инвестиция компании терминала.

Амортизация:

В Грузии нормы амортизации находятся на очень низком уровне. В экономике с рыночной ориентацией стратегия амортизации компаний является очень эффективным способом финансирования. Поэтому, предложено использовать норму амортизации западных стран. Таблица дает картину используемых норм амортизации (Европейский стандарт и грузинские ставки).

Амортизационные ставки	Европейский стандарт в год, %	Грузинские ставки в год, %
Мол	2,0	1,5
Сточные воды/вода/электричество/ газопроводы/кабель и т.п.	5,0	3,0
Покрытые площади и дороги	5,0	4,0
ж/д и стрелки	5,0	3,5
Освещение	5,0	2,5
Офисы и социальные здание	5,0	7,0
транзитные склады	10,0	5,0
Мастерские	5,0	6,0
Оборудование для мастерских	20,0	
Рефрижераторные подключения	10,0	8,0
Трансформаторные здания	5,0	2,5
Контейнерные перегружатели	10,0	4,0
Подвежные портовые краны	10,0	7,2
Транстейнеры	5,0	8,8
Вилочные погрузчики	12,5	25,0
Штабельукладчики	12,5	5,0
Погружатели для контейнеров	20,0	
Стивидорное оборудование (напр. спредеры)	12,5	15,0
Тягочи и тракторы	20,0	12,5
Трейлеры	10,0	10,0
Оборудование по безопасности	10,0	8,0
Оборудование по безопасности - забор/периметр стена	4,0	8,0
Копьютеры	20,0	8,0
Оборудование для реабилитации	10,0	



Эксплуатационные расходы:

Развитие эксплуатационных расходов показано в приложении 5.

Кадровые расходы делятся на 3 категории:

- Ворота, прием/охрана
- грузообработка/ремонт
- администрация

Настоящая зарплата для охранников разных категорий составляет около 70 US-\$ (92 лари) и для обрабатывающих груз разных категорий около 130 US-\$ (170 лари). Увеличение норм было котировано для последующих 5 лет на 20 %. Предполагается, что зарплата для эксплуатационной рабочей силы должна быть доведена до уровня других транзитных стран. Существует три возрастающие нормы для

1998-2002: 20%,  
2003-2007: 15% и  
2008-2112: 10%.

Дополнительная оплата на социальную страховку составляет 31%.

Надо заметить, что не калькулируются расходы на специалисты (местные или международные)

Другие расходы такие как офисные материалы, офисные оборудования, частично ремонтные материалы и т. д. составили 22.500 амер. долл как долю контейнерного терминала (17%) из общей суммы порта.

Энергетические расходы и электричество особенно для оборудования и освещения проверяются по текущей информации других портов.

Годовая возрастающая норма этих расходов составляет 5%. Расходы коммуникации и воды/канализации оценены и показывают рост в 10%.

Административные взносы находятся в соответствии с настоящей долей контейнерной перегрузки всего порта (17%). Возрастание подсчитано на 1%.

### 2.1.6 Налоги

Важным предположением для калькуляции является то, что настоящая налоговая система продлится. Основной налог, который был калькулирован в анализе движения ликвидности, это - налоги на доходы кооперации с 20%.

## 2.2 Калькуляция движения ликвидности

По выше сказанным предположениям инвестиционные проекты оцениваются по некоторым вычислениям споров

### Резюме концепции финансирования проекта Контейнерный Терминал Потти.

Данные относятся к контейнерному терминалу без строительства мола и инфраструктурных связей

- Финансовый модель подсчитывает инвестиции и операции терминала для периода 15 лет. В течении этого периода, инвестиции должны сократиться за счет эксплуатационных доходов.

- Настоящие калькуляции предсказывают общие инвестиции в 116 млн. долларов, основные инвестиции будут осуществляться в первый период (5 лет), а затем на 9 до 13 годы эксплуатации.
- Эксплуатационный грузооборот возрастет от 8,550 млн. амер. долларов (в первый год) до 51,290 млн. амер. долларов (на 15-ый год).
- Эксплуатационные расходы будут возрастать от 2,282 млн. амер. долларов (в первый год) до 13,266 млн. амер. долларов (на 15-ый год),
- Годовые амортизационные цифры взяты в финансовой модели, как указано выше.
- Новые инвестиции были как можно больше сокращены за счет доходов включая амортизацию предыдущего года
- Калькуляция „реального случая“ предсказывает 100% финансирование кредитом с процентной ставкой в год 10%. Промежуточное финансирование подсчитано для новых финансовых нужд в год новых инвестиций, после этого года сокращение этих кредитов было подсчитано по годовому кредиту, который продолжится до окончания проектного периода.
- Доходы после процентов были введены в 20% налог (на прибыль). Воздействие специальных налогов дебетерского баланса не были учтены.

### 2.2.1 Калькуляция „реального случая“

100% финансирование кредитом с годовой процентной ставкой 10% служит как реальный случай. Инвесторы должны платить 15,102 млн. амер. долларов налогов в течении периода этого проекта - приблизительно 50% в последние шесть годы. Так как доходы до налога будут сокращены инвестициями в 15-ом году эксплуатации (11,5 млн. амер. долларов), сократится общий налог на прибыль в размере 2,2 млн. амер. долларов.

*Смотрите главу 1, таблицу 2, стр. 2 и 3*

### 2.2.2 Модифицированная калькуляция „наилучшего случая“

100% финансирование кредитом с годовой процентной ставкой 8% служит как „наилучший случай“. Инвесторы должны платить налог в размере 16,926 млн. амер. долларов в течении периода этого проекта - в основном в течении последних лет. Так как доходы до налога будут сокращены инвестициями в 15-ом году эксплуатации (11,5 млн. амер. долларов), сократится общий налог на прибыль в размере 2,2 млн. амер. долларов.

*Таблицу и подробное описание смотрите в таблице 2.2.2-1 в отчете 2-ой фазе и приложение 2.1*

### 2.2.3 Модифицированная калькуляция „наихудшего случая“

100% финансирование кредитом с годовой процентной ставкой 12% служит как „наихудший случай“. Инвесторы должны платить налог в размере 13,271 млн. амер. долларов в течении периода этого проекта - в основном в течении последних лет. Так как доходы до налога будут сокращены инвестициями в 15-ом году эксплуатации (11,5 млн. амер. долларов), сократится общий налог на прибыль в размере 2,2 млн. амер. долларов.

*Таблицу и подробное описание смотрите в таблице 2.2.3-1 в отчете 2-ой фазе и приложение 2.2*

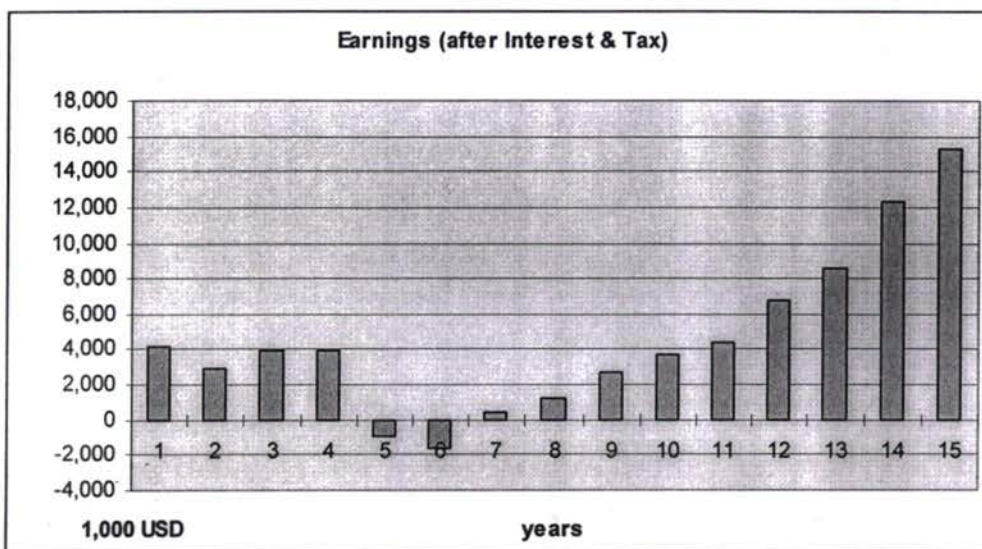
### 2.2.4 Заключение и рекомендации

- Данные подготовленные группой НРТИ/DSC/RMG показывает разумный проект финансового модели.
- Концепция в дальнейшем должна рассчитать возможность частичного финансирования уставным капиталом.  
Уставной капитал обыкновенно ожидает средний годовой процент не менее 15% после налога.

- Статус кредита достигнет пика в размере 52,591 млн. долларов на 6 год эксплуатации.
- Общая сумма налогоплательшей показывает возможности улучшения инвестиционного плана.
- Инвестиции в первый период должны подсчитаны тщательно. Возможная распродажа расширенного терминала, после завершения строительства северного терминала, не учитывается до этого.

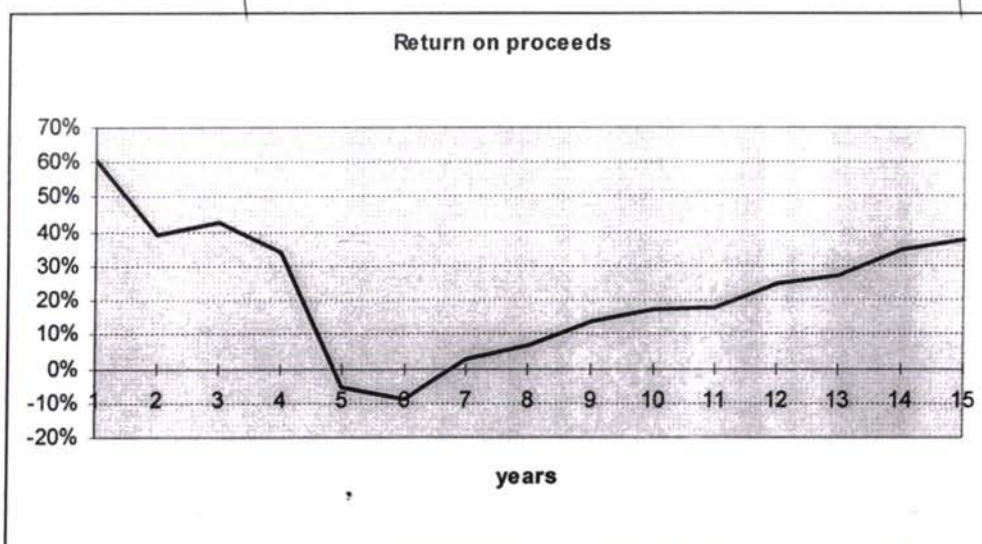
#### Доходы после процентов и налогов

- В первые годы, проект достигнет почти постоянные положительные доходы после процентов и налогов.
- Аккумулированные доходы после процентов и налогов равны 53,932 млн. амер. долларов в течении проектного периода.
- В последние годы проекта у проекта будут возрастающие доходы, которые частично употребляются для финансирования новых инвестиций.
- Необходимо учитывать, что в последнем году 11.5 млн. амер. долларов будут использованы для последней инвестиции в 15-ом году.



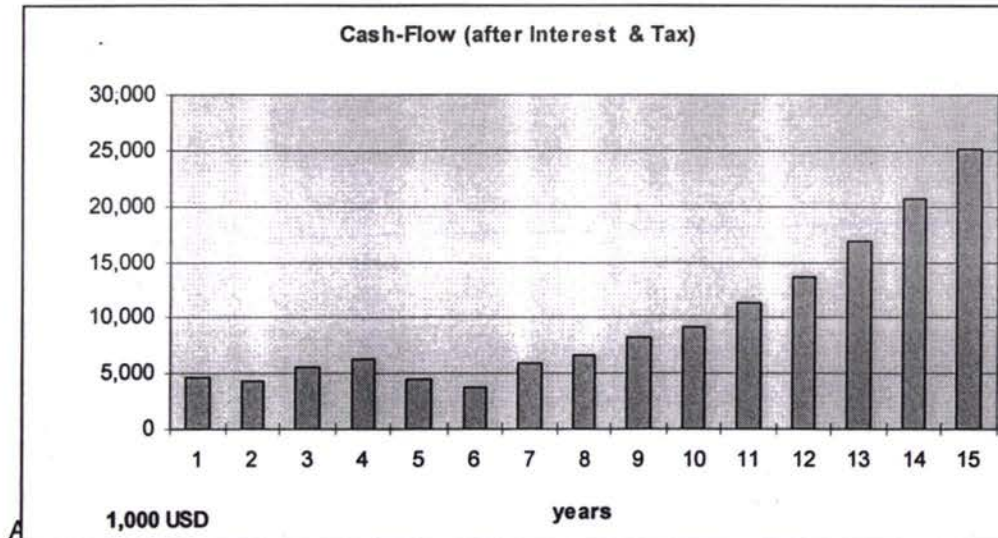
#### Возврат на доходы

- Возврат на доходы касается отношения между доходами до налогов и доходами.
- Из-за низких доходов в первых лет после начала эксплуатации в новом контейнерном терминале, возврат на доходы имеет отрицательную тенденцию в течение 5 до 8 годов
- Аккумулированный возврат на доходы в течение всех 15 лет равен 18,3%



### Анализ движения ликвидности (после процентов и налогов)

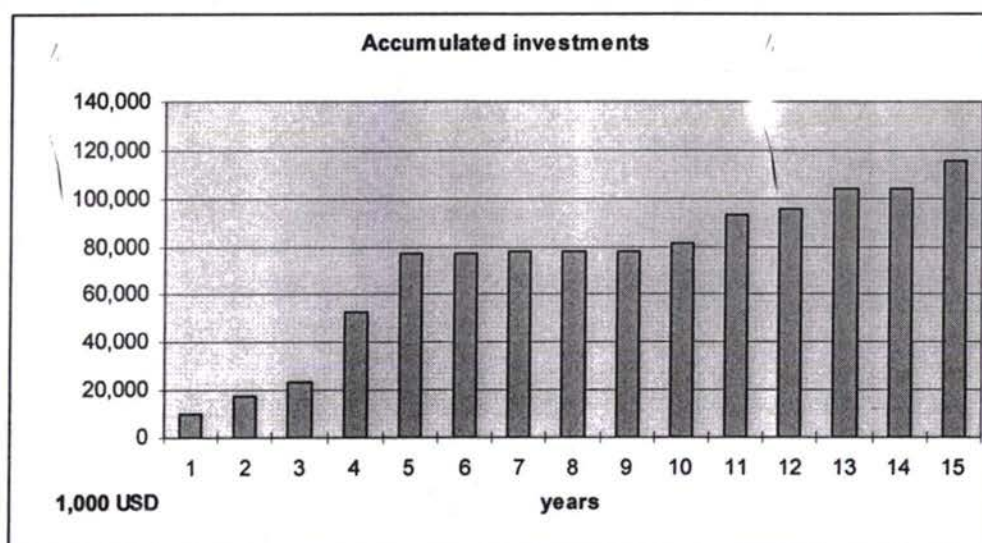
- Движение ликвидности после покрытия процентов и налогов используется для финансирования части инвестиций.
- Движение ликвидности довольно постоянное в течение проекта, с большим ростом после 8-го года



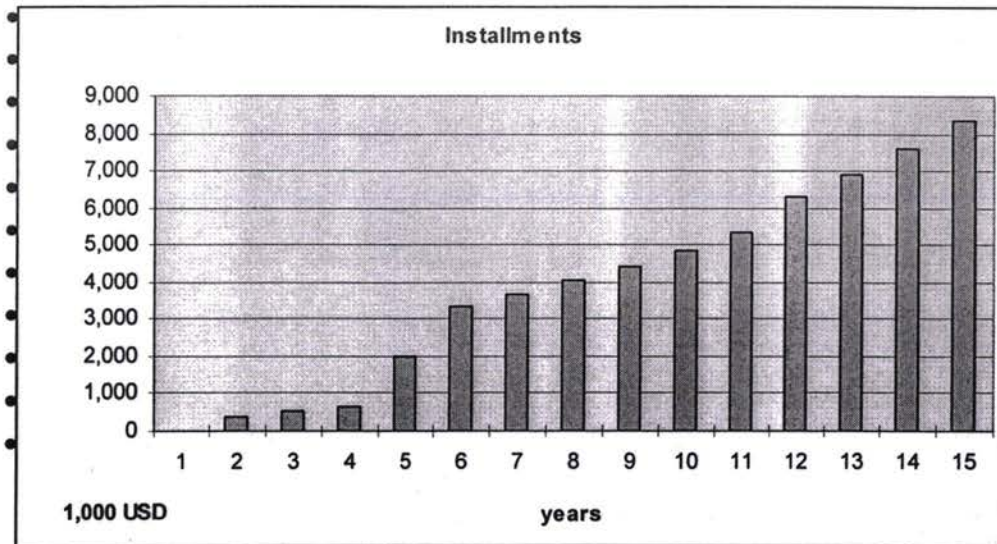
- Аккумулированные инвестиции образуют основные фонды проекта
- В этом графике амортизационные эффекты не учитываются
- Самый мощный прирост инвестиций происходит в первые годы из-за высокой потребности в первоначальных инвестициях.

### Годовые взносы

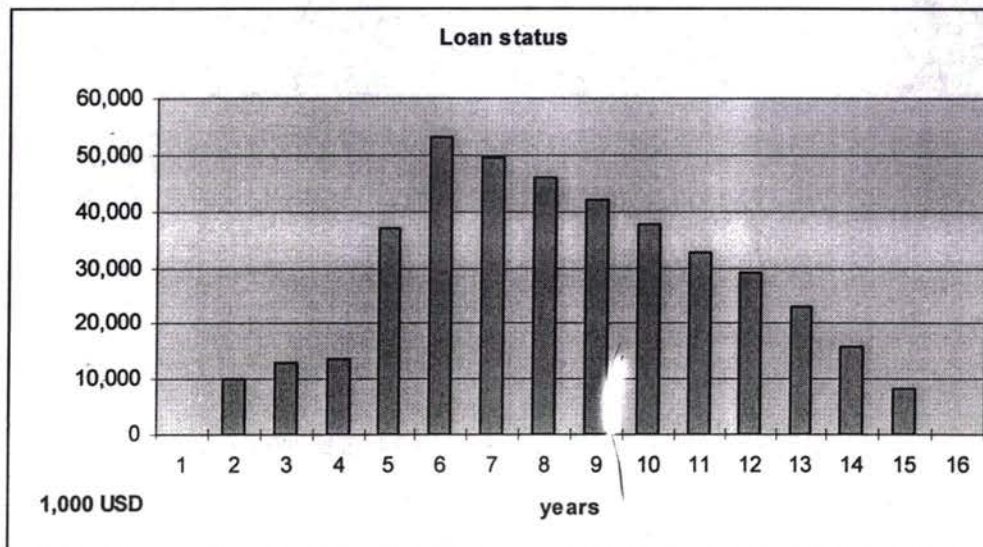
- Годовые взносы вместе с годовой оплатой процентов образуют аннуитет.



- Годовые взносы показывают довольно регулярную тенденцию в течение периода проекта. К концу сумма погашения заметно возрастает, так как оплата процентов снижается.
- Инвестиция в последнем году не финансируется аннуитетом кредита но прямо сокращается существующими доходами



#### Статус кредита



- Максимальный статус кредита в 6-ом году показывает максимальную потребность проекта в кредите в размере 89,197 млн. амер. долларом
- Вся сумма кредита может быть погашена до 16-го года проекта с собственным движением ликвидности.

#### Сокращение периода проекта

Инвестор смог бы предусиотреть период проекта не в 10, а в 15 лет.

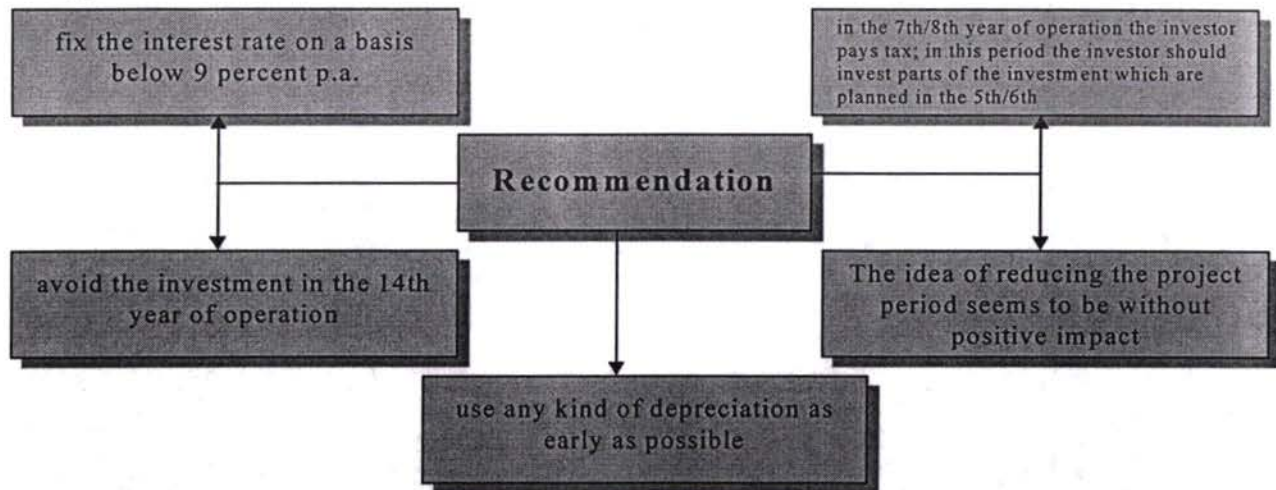
Модель финансирования едва ли может рекомендовать подобные сокращения.

Аргументами является следующее:

- Ставка ежегодного пособия резко возрастет из-за короткого периода погашения, в то время как эффект более низкой процентной ставки (10 лет вместо 15) очень низкий.
- Инвестор планирует 10% инвестиций в последние четыре года, в то время как он увидит 49% общего дохода до интересов и налогов в последние пять лет.
- 48 % общей амортизации, приобретенные в течение последних пяти лет этого периода.

Как советники финансирования, мы бы дали следующие рекомендации:

Выводы:



- Финансирование при таких условиях, которые обычно предлагаются Европейским Банком Реконструкции и Развития, кажется разумным.
- Финансирование при условиях уставного капитала (ожидается процентная ставка не менее 15% в год) можно обсуждать.
- Проект должен принять во внимание, что инвестиционный план должен стараться избегать оплату налогов.
- Высокие инвестиции на 15 году эксплуатации станут причиной высокой потребности в капитале до самого конца проектного периода.
- Позднее инвестор должен проверить будет ли кредит в ам.долл. оптимальной финансовой возможностью. Долгосрочные процентные ставки в других валютах может быть ниже. С другой стороны доходы зарабатываются в амер. долларах, а это означает, что финансирование на основе амер. долларах имеет смысл.
- Инвестиции в строительство мола (и инфраструктурные связи) нельзя включить в финансирование контейнерного терминала

Калькуляции для площадей обработки генерального груза и насыпных грузов представлены в приложении 2.

## 3. Батуми

Фазовое развитие многоцелевого терминала Батуми показано выше на таблице 4 и описано в томах III отчета о 2-ой фазе и в тому IV.

Концепция многоцелевого терминала обеспечивает переработку приблизительно 70% объема ген.груза, целого объема контейнеров и РО-РО. Причальная стенка в 250м будет реконструирована между существующим 4 и 5 причалами; будет включена РО-РО рампа. Запланированный участок многоцелевого терминала составляет приблизительно 31,250 кв.м, по дополнительной версии многоцелевой терминал будет иметь 47,750 кв. м. Эта версия является основой для калькуляции. Планирование оборудования предполагает, что все саморазгружающиеся судна должны быть обработаны, что означает что не потребуются дорогостоящие мобильные краны.

В томе IV, приложение IV, 2.2 и IV, 3.1 дана смета расходов для многоцелевого терминала.

Нужно снова отметить, что все показатели основаны на Западных стандартах. Поэтому в некоторых случаях может быть возможным ограничение инвестиций используя региональные поставки.

### 3.1 Анализ Движения Ликвидности

#### 3.1.1 Основные предположения и взносы

Является приемлемыми те же замечания как и в главе 2.1. Детальные показатели взноса перечислены в приложении 6. Разделение инвестиций происходит по частям

подготовочный участок строительства- особенно разрушения зданий и подготовка земли  
окружающая среда - очистка почвы является значительной позиции стоимости  
гидростроительные работы - особенно строительство причальной стенки  
коммунальные услуги и оборудования

Доходы разделены на обработку ген. грузов, контейнеров и складирование. Остальные действия такие же как было упомянуто выше.

#### 3.1.2 Количественные рамки

Инвестиции и эксплуатация зависят от объема прогнозируемых грузов. Показатели следующие:

Смотрите приложение 8, развитие доходов

#### 3.1.3 Предложенные инвестиции

Инвестиции для многоцелевого терминала Батуми перечислены в приложении 6 суммированы с 1998 по 2012 г. Инвестиции показывают накопленные суммы до данного года как 1998г: 10,843,218 американских долларов или на 2000г (ожидаемое начало эксплуатации): 25,951,445 амер. долларов. Общая сумма инвестиции до 2012г составляет 30,547,445 амер. долларов.

#### 3.1.4 Доходы

Доходы ориентированные на перечень тарифов в Грузинских портов (датированно на 30 августа, 1995 год, смотрите приложение 4). Ставка остаётся неизменной в течении периода калькуляции, что означает, что они имеют солидную основу.

### 3.1.5 Стоимость

#### Недвижимость:

Как предложено в Поти ставка лизинга составляет для требуемого участка терминала 4,00 амер. долларов на кв.м в год. Это вычисление неизменно на протяжении калькуляционного периода.

#### Амортизация и операционные расходы:

Такие же предположения сделаны для терминала Поти. Развитие эксплуатационных расходов можно посмотреть в приложении 7. Основой показателей являются существующие стоимости. Возрастающие ставки даны в таблице. Интервью с управлением порта являются источником данных.

### 3.1.6 Налоги

Нужным налогом является налог на прибыль 20% от дохода.

## 3.2 Калькуляция движения ликвидности

Включая выше упомянутые предположения проект инвестиций оценён используя несколько калькуляций. Система калькуляции показывает основную проблему определения деятельности, доходов и стоимости многоцелевого терминала. В первой калькуляции реального случая включая посчитанные доходы, доходы становятся меньше, основываясь на определённой части эксплуатации ген. и навалочных грузов. Анализ движения ликвидности имеет плохой результат (смотрите таблицу 3.2.2-1, отчет о 2-ой фазе, калькуляция наихудшего случая). Финансовая группа решила увеличить доходы на 10%. Результат представлен в таблицах калькуляции реального случая (таблица 4 в главе 1.3). После значительной инвестиции в первые 4 года доходы и движение ликвидности средств имеет хороший результат, возврат на доходы достигает около 10% и кредит (максимальная сумма кредита составляет около 25 млн. амер. долларов) может быть погашен в периоде проекта.

Результаты даны в следующих главах.

### 3.2.1 Основа концепции

Финансовая модель подсчитывает инвестиции и эксплуатацию терминала на период в 15 лет. В этом периоде инвестиции должны быть уменьшены эксплуатационными доходами. Существующие калькуляции предсказывают общую инвестицию 30.547 млн. амер. долларов, основная инвестиция имеет место в первом периоде (4 года).

Операционный оборот возрастет от 1,602млн. амер. долларов (на первый год) до 9,867 млн. амер. долларов (на 15-ый год). Как отмечалось финансовая модель учитывает 110% всех доходов, как прогнозируется.

Эксплуатационные расходы возрастут от 875 000 амер. долларов (на первый год) до 4,294 млн. амер. долларов (на 15-ый год).

Ежегодная амортизация, как отмечалось выше, была учтена в финансовой модели.

Доходы после выплаты процентов были предложены на 20% налог на прибыль. Не были учтены специальные эффекты от декларации об ранних убытках ("Verlustvortrag") или от налогов ежегодных дивидендных платежей.



### 3.2.2 Калькуляции различных случаев

#### 1. Калькуляция "реального случая"

Смотрите главу 1, таблицу 4, страницы 2 и 3

#### 2. Подсчет "наилучшего случая"

Смотрите подробное описание и таблицу 3.2.2-1 в отчете о 2-ой фазе и приложение 2.3 настоящего отчета

#### 3. Калькуляция "худшего случая"

Смотрите подробное описание и таблицу 3.2.2-2 в отчете о 2-ой фазе и приложение 2.4 настоящего отчета

### 3.2.3 Анализы калькуляций (реальный случай)

Показатели представленные группой НРТИ/DSC/RMG показывают разумную финансовую модель проекта.

Концепция в дальнейшем должна подсчитать возможность частичного финансирования с уставного капитала. Уставной капитал обычно составляет средний ежегодный процент в минимальном 15 процентов после налога в Западной Европе.

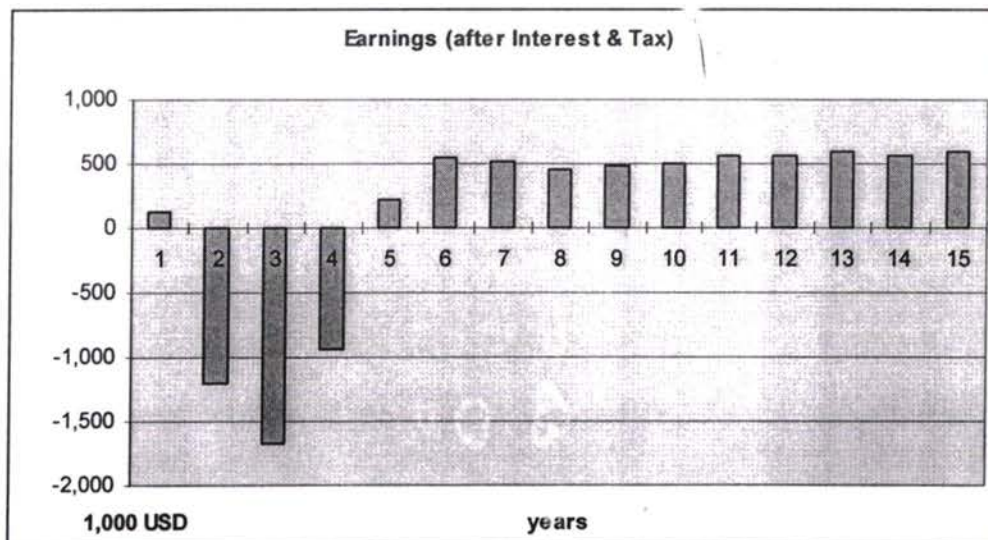
Статус кредита возрастет до пика 25.380 млн долларов (реальный случай) на 5-ый год эксплуатации.

Общая сумма налогоплательшей достигнет 1.432 млн американских долларов.

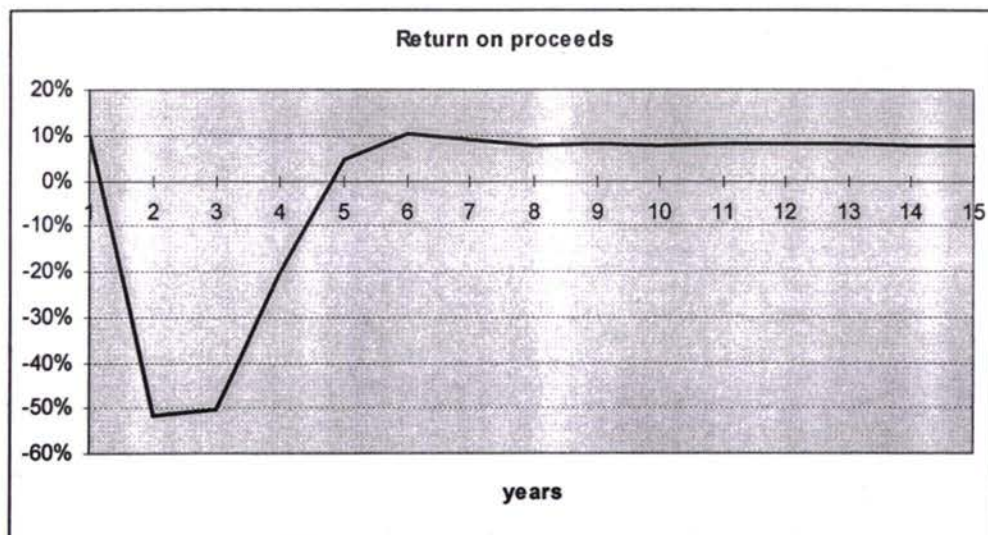
#### Доходы после процентов и налогов

- После 4 лет проект постоянно будет иметь хорошие, почти постоянные, доходы после процентов и налогов
- Аккумулированные доходы после интересов и налогов показывают типичную линию в финансировании проекта

#### Возврат на доходы

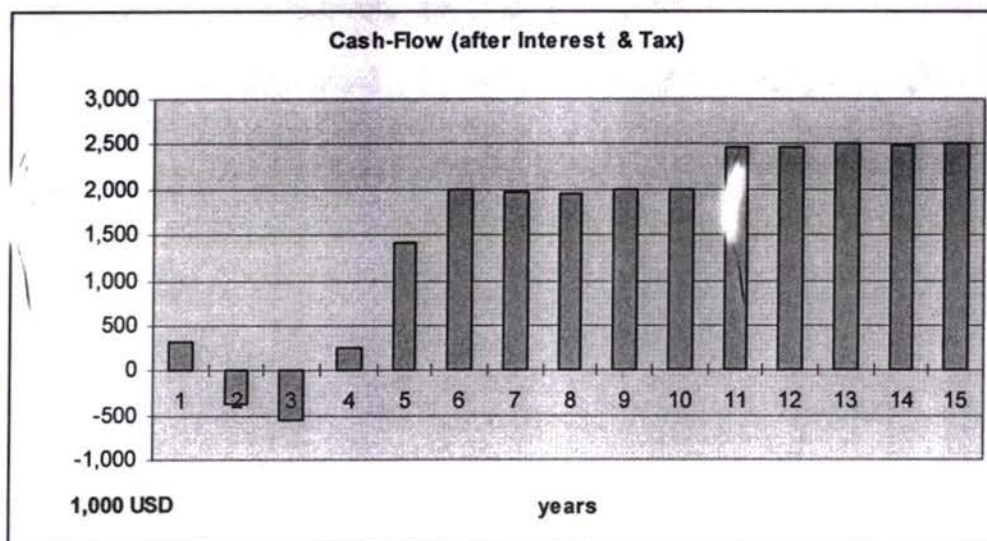


- Возврат на доходы относится к соотношению между доходами до налогов и доходами
- После отрицательных цифр в первых двух годах достигается почти постоянная стоимость в размере 10%.



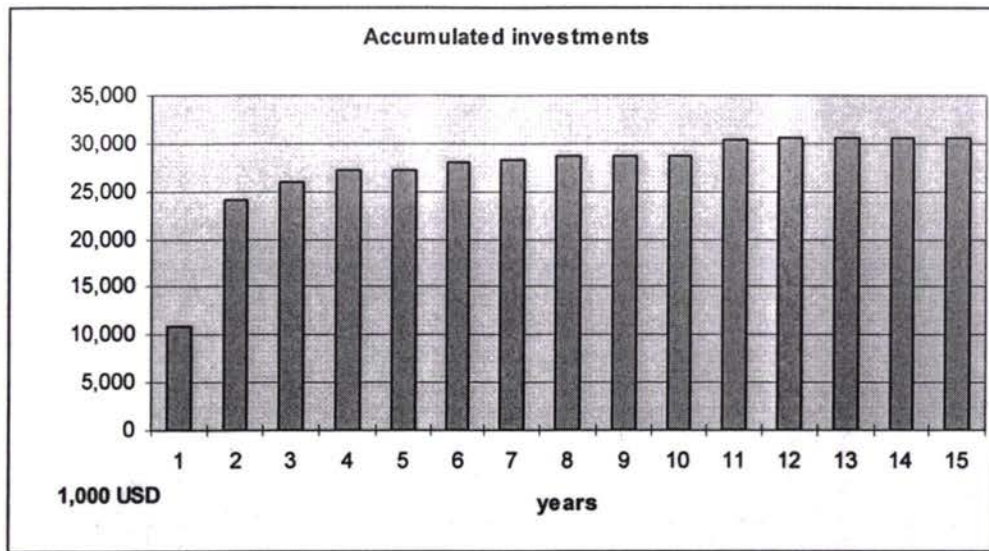
#### Движение ликвидности (после процентов и налогов)

- В этом проекте поток наличности после выплаты процентов и налогов достаточно высок для финансирования чать инвестиций..
- После первых четырех лет движение ликвидности развивается довольно постоянно в течение проекта.
- Прирост движения ликвидности в 11-ом году зависит от более легкой амортизации

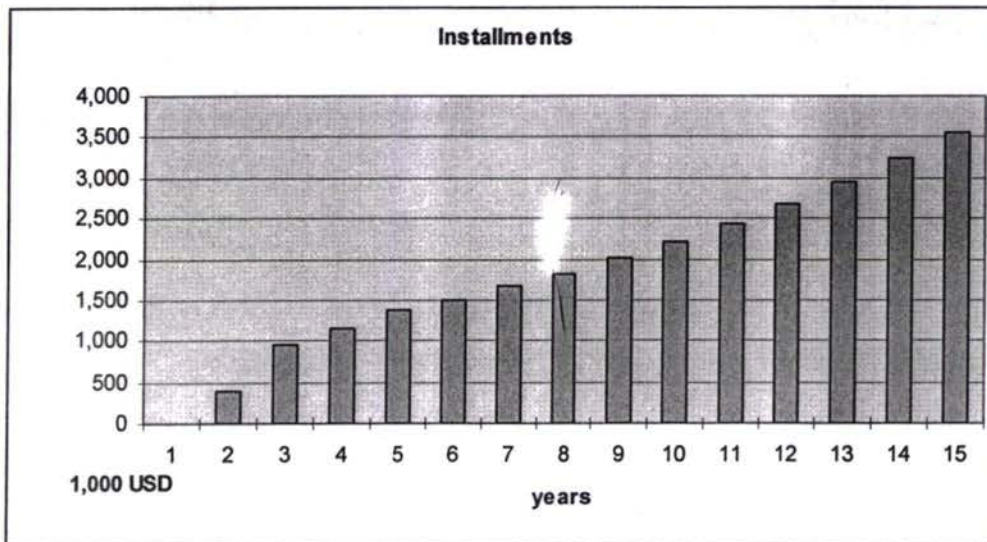


## Инвестиции

- Аккумулированные инвестиции (показанные на диаграмме) образуют основные фонды проекта без амортизации.
- Сильный рост в первые годы вызван тем фактом, что большинство проектных инвестиций сделаны в начальном периоде.

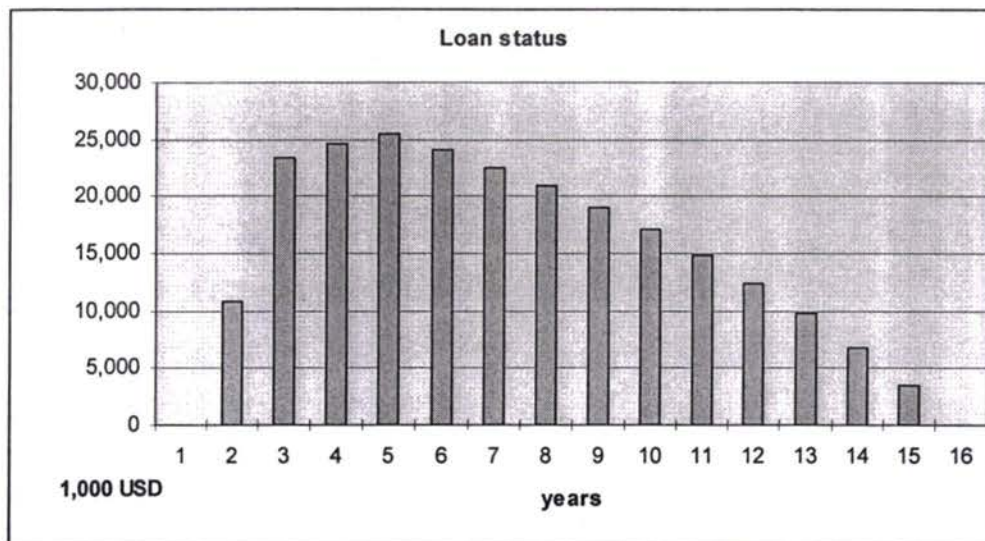


## Годовые взносы



- Годовые взносы образуют вместе с годовыми процентами аннуитет.
- Взносы показывают довольно регулярную тенденцию в течение проектного периода. Погашение кредита ясно возрастет когда оплата процентов снижаются.

## Статус кредита



- Проект достигает максимальный кредитный статус в 5-ом году, когда статус кредита равняет 25,380 млн. амер. долларов.
- В начале 16-го года кредит погашен.

### 3.2.4 Рекомендации и заключения

#### Сокращение проектного периода

Инвеститор может думать о сокращении проектного периода на 10 лет вместо 15 лет

Модель финансирования едва может рекомендовать такое сокращение

- Ставка аннуитета резко возраст бы из-за сокращения периода погашения; а эффекты снижения процентной ставки лишь незначительные.
- Почти 50% общей амортизации в течение проектного периода достигнуты в последние 6 лет
- Ситуация подобна относительно доходов (до процентов и налогов).
- В связи с этим нам хочется выразить, что часть расходов *we want to outline that a part of the costs are calculated as overhead costs for non port expenses. At present this seems to be reasonable, in future a change might be recommendable.*

#### Заключения

Финансирование под условия которые обычно предлагает Европейский Банк Реконструкции и Развития кажется разумное.

Финансирование под условия уставного капитала нет возможным, потому что в таком случае надо ожидать минимальную процентную ставку в размере 15% в год.

Позднее инвестор должен проверить будет ли кредит в ам.долл. оптимальной возможностью финансирования. Долгосрочные процентные ставки в других валютах может быть ниже. С другой стороны доходы зарабатываются в амер. долларах, а это означает, что финансирование на основе амер. долларах имеет смысл. Как вышеупомянуто мы рекомендуем проект только в случае, если доходы повысятся как минимум на 10%.

## Секция 3

### Предварительный анализ прибыли и затрат

## Содержание

1 Введение	3
2 Методика оценки	4
2.1 Сравнительные случаи	4
2.2 Скидка	5
2.3 Методы оценки	5
3 Эффекты затрат-выгод	6
3.1 Оценка затрат	6
3.2 Оценка выгод	7
3.2.1 Прямая выручка	8
3.2.2 Непрямая выручка	8
3.2.3 Выгоды необлагаемые налогом	13
4 Отношение затрат/прибыли	14

# 1 Введение

Этот анализ основан на методическом подходе, который уже был удачно использован в анализе затрат/выгод Бременским транспортным фрахтовым центром. От имени Федерального министерства транспорта, анализ затрат/выгод был выполнен для транспортно-торговых регионов и для фрахтовых транспортных центров и был рекомендован для дальнейшего использования в оценке фрахтовых транспортных центров в Германии.

Этот метод был успешно подтвержден на практике Бременским Фрахтовым Транспортным Центром (территория в 200 гектаров со многими транспортными возможностями, такими как перегрузочные возможности для комбинированного движения, логистический центр, склады, общественные приспособления и т.д.) могут быть применены в портах из-за относительной ситуации соответствующих компании и транспортных приспособления.

Анализ затрат/выгод, приложенные ниже, состоит из трех расчетных частей:

порт с транспортной инфраструктурой и надстройкой  
региональные аспекты  
международное влияние на фрахтовый транспорт

Важными средствами в пределах этого подхода являются количественные внешние и внутренние эффекты изменения во фрахтовой структуре транспорта. На этой основе возможно определить количество, т.н. результативные сокращения в транспортных затратах в реабилитации и расширении портов и дополнительно влияние окружающей среды.

В случае конкретного планирования „Бременский Центр Фрахтового Транспорта“ может быть продемонстрировано, что высокие инфраструктурные затраты фрахтового транспортного центра могут быть компенсированы из-за эффектов выгод в денежной стоимости, и особенно из-за региональных эффектов. Что касается „Бременского Центра Фрахтового Транспорта“ региональный экономический эффект аналогично важен для портов Поти и Батуми. В Батуми, и особенно в Поти, порт имеет очень большое значение для основной части населения как место для работы и источник дохода. Поэтому, региональные экономические обстоятельства являются важной частью методологии.

Этот методологический подход может быть применен для порта. Порт, как связывающий водный и сухопутный перегрузочные приспособления и их спектр логистического выполнения, имеет сильный региональный и национальный эффект. Два рабочих места в порту в результате дает создание одного дополнительного места в прилегающей территории. Развитие функции порта и связанных компании усилит экономику целом в регионе.

Общая экономическая оценка запланированных проектов (касающийся реальных случаев анализа предыдущего потока наличностей), требует сравнения всех относящихся к делу проектов, связанных с преимуществами и недостатками. Квалификация, определение количества и оценка эффектов представлен в сравнении запланированных случаев с соответствующими сравнительными случаями. Принимая во внимание разнообразие эффектов проекта, касающийся направления (позитивного и негативного) так же как и степени, желательно интерпретировать их последовательной манере (оцененный в ам. долларах) и не в других системах исчисления. Иначе преимущества и недостатки проектов инфраструктуры не будут весомы.

Для оценки затрат и выгод, могут быть приняты другие взгляды. Первый можно назвать как региональный взгляд на территорию малого масштаба, т.е. порты и города Поти и Батуми. Второй взгляд с национальной точки зрения вызванный эффектом на экономику страны, нап.сеть ж/д и дорог.

Третий и наиболее комплексный Европейский взгляд описывает европейские сети всех видов транспорта. Несомненно, последний является наиболее интересным для Европейского Союза как контрактора этого изучения. Этот аспект предусмотрен в калькуляции выгод, дающий в результате изменения в объеме транспорта в семи маршрутах связывающих страны TEN с маршрутом TRACECA.

## 2 Методика оценки

### 2.1 Сравнительные случаи

Для оценки доходов развития портов Поти и Батуми, необходимо определение сравнительных случаев, т.е. какие последовательности станут результатом с точки региональной, национальной и международной точки зрения, когда не проведены проекты расширения и обновления.

Сравнительные случаи, поэтому описаны гипотетически как статус-кво. Это конкретно значит, что существующее оборудование портов находится в исправности и переместится если будет необходимо, но не расширится. Оборот обоих портов поэтому „заморожен“ приблизительно на 4.5 млн. тонн в год. Тех. обслуживание фатического объема обработки требует только лишь денег, для выполнения сервиса и инвестиционных компансаций активов порта.

Если порты не будут развиваться как описано в ген. плане порта, тогда потоки транспорта, который в основном транзитный, будут использовать другие транспортные маршруты с меньшими препятствиями. Позетому другие виды и маршруты транспорта будут иметь больший транспортный объем. Анализ затрат/выгод предусматривает следующие транспортные маршруты, как определено в симуляции в пределах отчета:

#### **Маршрут № I**

Корридор № I является самым популярным для фрахта местами отправки и назначения Казахстана от/до России/Беларусь и базами в TEN корридоре TEN II и частично TEN IX. Морская линия через С.-Петербург представляет собой естественный маршрут к портам Северного моря. Морской маршрут через Каспийское море Ib является альтернативным корридором для связи через Уральск Ia. Этот корридор ж/д линия через Российскую Федерацию находящаяся под влиянием MPS, является достаточно надежным. Для таких стран как Казахстан этот корридор является предпочтительным вариантом. Дорожный транспорт является также возможен на этой линии.

#### **Маршрут № II**

Второй корридор № II является в основном TEN корридор III для ж/д и автодороги местами отправки и назначения TRACECA и Центральной Европы. Транспортный вид с ж/д характеризуется транспортировкой груза чарез Брест/Пржмеял.

#### **Маршрут № III**

Этот корридор представляет собой соединение между корридорами TRACECA и TEN корридорами IV для ж/д и авто/д и VII на Дунае через Констанца в Румынии.

#### **Маршрут № IV**

Корридор IV является самым южным европейским маршрутом на берегу. Он соединяет юг Франции, север Италии и Балканские страны, Югославия, Албания и Болгария TEN маршрут VIII. Порты Черного моря Варна и Бургас в Болгарии представляют связь грузинских портов и маршрута TRACECA.



### Маршрут № V

Морская линия через Черное море и Средиземное море представляет собой Корridor V. Основным грузом здесь является контейнер.

### Маршрут № VI

Последний корridor VI является береговой связью на дороге через Турцию. Поэтому груз не выходит через Грузинские порты.

### Маршрут № VII

Этот маршрут является морской связью через Черное и Средиземное моря. Он связывает, например, Порт Роттердам и транспорт „прилегающий“ территории.

(См. карту Маршрута „Рекомендации самых жизнеспособных маршрутов маршрутных связей между TRACECA и TEN в этом отчете)

## 2.2 Скидка

Требуется скидка затрат и выгод в связи с базисным годом (1998). Ставка скидки установлена на 6% в год. Эта ставка может быть рассмотрена как наиболее высокая, т.е. план инфраструктуры Германии насчитывает только 3%. Но из-за высокого фактора риска в политической и экономической стабилизации, эта кажется подходящим. Результатом этого подсчета является наличная стоимость аккумулированных затрат и выгод в период наблюдения 15 лет. Оценка ориентированная на решение развития порта является возможным.

## 2.3 Методы оценки

Затраты и выгоды могут быть разделены на три категории:

- прямая стоимость
- непрякая стоимость и
- стоимость не подлежащая обложению

Прямая стоимость является прямым результатом из проектов, например, расходы и доходы для недвижимост , расходы для внешнего и внутреннего развития территорий порта и т.д. Непрякая стоимость является результатом влияния на порт, например, изменения в транспортной структуре. Необлагаемая стоимость является последовательным влиянием, которые на могут выражаться в денежной стоимости. Типичным примером этого является влияние на имидж рынка грузинского транспорта.

Результаты расширения грузинских портов в транспортной структуре калькулированы двумя видами комплектующими затратами транспорта. Внутренние затраты отражают затраты фрахта, которые будут покрыты оплатой транспортных компаний:

- затраты инфраструктуры,
- затраты транспортного времени,
- налоги и страховки.

Внешние затраты отражают затраты фрахта, которые не покрываются оплатой транспортных компаний:

- загрязнение воздуха (ущерб нанесенный людям, растительности и материалам),
- на шум (звукопоглотитель),
- на загрязнения почвы и воды (очистление сточных вод а/дороги и ж/дороги),
- эффекты разделения (ограничения пересечений а/дорог и ж/дорог),
- на использование территорий (экологическая компенсация) и
- на несчастные случаи (незащищенные страховкой).

Выше указанном изучении убедительный подход, для стоимостей выраженных в денежной форме на каждый тона километр для внутренних и внешних затрат, развит. К сожалению, производные цифры уместны для большей части Европы. Для стран Восточной Европы относительных данных не существует. Поэтому оценка может быть только единственным путем для действий. Следующие данные являются результатом оценки, основанная на цифрах европейского стандарта и фактические затраты транспорта в странах Восточной Европы.

cost factors of traffic	in US-\$ per tkm		
	1998	internal costs	external costs
road		0.150	0.045
rail		0.035	0.011
intl. waterways		0.045	0.003
seaship		0.045	0.003

Для следующих годов факторы увеличения в затратах предполагается:

1998 - 2002	20 %
2003 - 2007	15 %
2008 - 2012	10 %

## 3 Эффекты затрат-выгод

В следующих главах в первую очередь вычислены затраты на реабилитацию и расширение портов Поти и Батуми. Сюда также включены дополнительные затраты на эксплуатацию и обслуживание. В следующую очередь были подсчитаны выгоды в отношении трех областей. Эти области следующие: выгоды от сокращения расходов на транспорт с международной точки зрения, выгоды в области защиты окружающей среды на основе внешних расходов на транспорт и региональных выгод.

### 3.1 Оценка затрат

Три проекта портов Грузии вычислены на следующих страницах:

- Контейнерный терминал Поти
- Территории генерального и насыпного грузов Поти
- Батумский многоцелевой терминал

Проекты в деталях характеризуются следующими данными. Данные взяты из Тома VI этого отчета ("Анализ финансового и экономического воздействия"). В этом томе можно найти более детальные описания и информации.

#### Контейнерный терминал Поти

Проект вычисления включает расширение контейнерных операций в существующем порту и нового сооружения на севере. Главным случаем, таким образом, является обслуживание существующих контейнерных операций в будущем со следующими характеризующими количествами

(основано на цифрах 1998 года с предположением, что максимальная мощность будет достигнута в 1999 году):

- 82 служащих
- 0.5 млн. т. грузооборота в год (с 1999 года и далее)
- 9.4 млн. ам. долл. выручки в год (с 1999 года и далее)
- 2.6 млн. ам. долл. эксплуатационных расходов в год (с 1999 года и далее)
- 0.3 млн. ам. долл. инвестиций в год для замен

Затраты на расширение контейнерного терминала Поти (включая мол) относительно общих эксплуатационных расходов в 73.2 млн. ам. долл. (исключая амортизационные отчисления) и требования в 207.2 млн. ам. долл. капитала (интерес и погашения) анализа потока наличности, счет расходов до 280.5 млн. ам. долл.

#### **Территории генерального и насыпного грузов Поти**

Проект включает расширение и обновление приспособлений переработки генерального и насыпного грузов. Сравнительный случай таким образом содержит обслуживание существующих операций на будущее со следующими характеризующими количествами (основано на цифрах 1998 года с предположением, что максимальная мощность уже будет достигнута):

- 365 служащих
- 1.3 млн. т. грузооборота в год
- 6.8 млн. ам. долл. выручки в год
- 3.3 млн. ам. долл. эксплуатационных расходов в год
- 0.3 млн. ам. долл. инвестиций в год для замен

Затраты на реабилитацию и расширение приспособлений порта, включая амортизацию, дополнительные затраты и др. составляют 100.8 млн. ам. долл. (not discounted).

#### **Батумский многоцелевой терминал**

Проект включает основание многоцелевого терминала в Батуми для переработки генерального и насыпного груза, РО/РО и контейнеров. Сравнительный случай - неиспользование причалов 4 и 5 и дальше. Стоимость инвестирования и эксплуатации между 1999 и 20<sup>12</sup> годами составляет 84.9 млн. ам. долл.

#### **Общая стоимость инвестиций и операций**

Общая стоимость инвестиций и операций реабилитации и расширения портов Грузии насчитывает 466.2 млн. ам. долл. Настоящая цифра (в 1998 году) этих выплат составляет 275.1 млн. ам. долл.

### **3.2 Оценка выгод**

Прямые выгоды от инвестиций в портах Грузии представляют собой деньги, полученные от предложенного сервиса. Это выручка от эксплуатации порта. Непрямая выручка ожидается в трех областях. Сокращение расходов на транспорт для компаний, вовлеченных в передвижение фрахта между странами Центральной Азии, ТРАСЕКА и Европы, эффекты изменения моделей международного транспорта и региональная выручка.

### 3.2.1 Прямая выручка

Прямая выручка представляет собой доходы от мероприятий порта. В пределах этого раздела детальный анализ и описание средств необязательно, так как это уже сделано в Томе VI "Анализ финансового и экономического воздействия". Средства вычислены в трех проектах :

- Контейнерный терминал Потти
- Территории генерального и насыпного грузов Потти
- Батумский многоцелевой терминал

Вычет средств между 1998 и 2012 г.г. составляет около 263.1 млн. ам. долл.

### 3.2.2 Непрямая выручка

#### Расходы на транспорт

Эффект реабилитации и расширения портов Грузии на транспортные расходы в отношении международных грузовых потоков подсчитан по следующим этапам анализа.

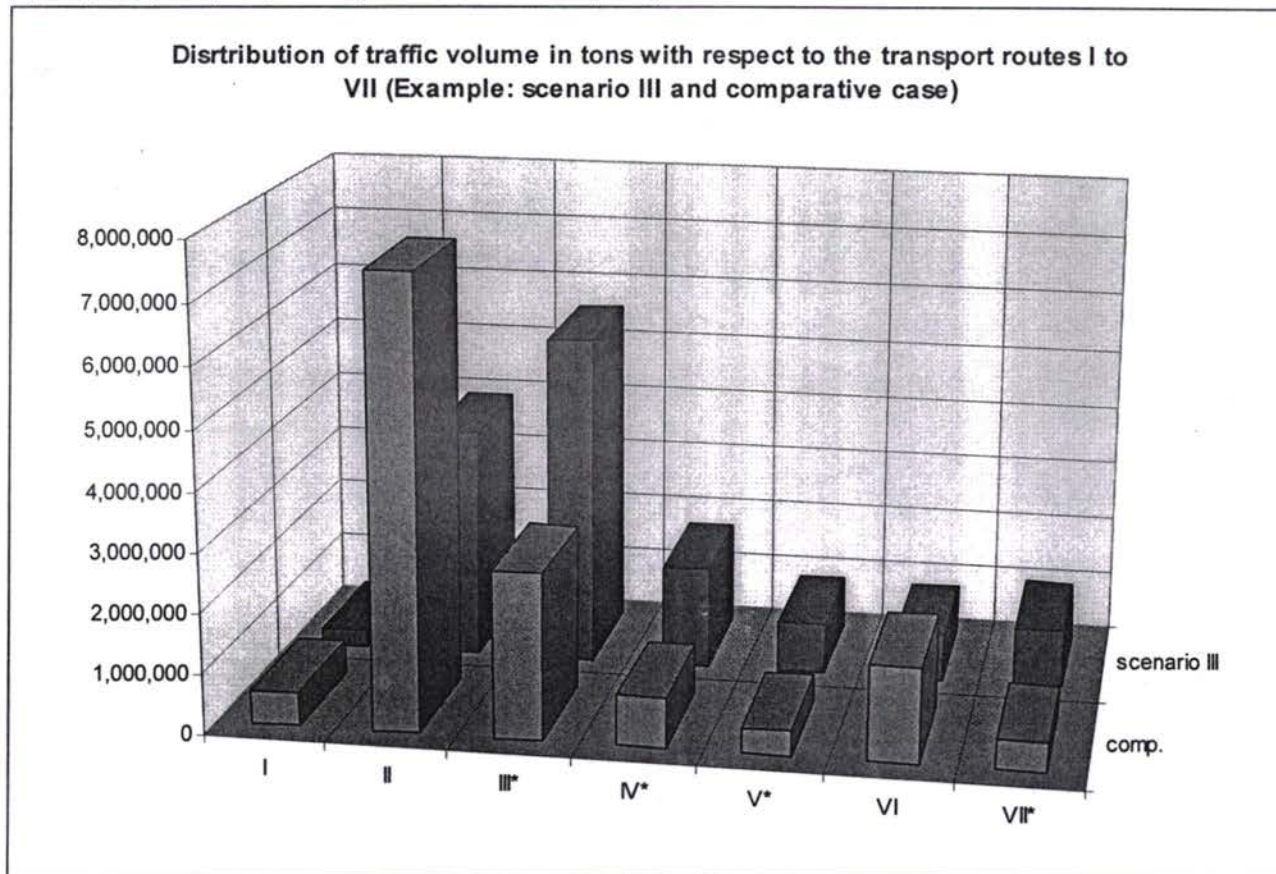
1. Предметом рассмотрения являются выше указанные транспортные маршруты I - VII. Подсчитан объем транспорта на этих маршрутах и распределение. Вдобавок должны быть приняты во внимание сравнительный случай и сценарии (I до III), предположенные в транспортном прогнозе. Необходимы дальнейшие подсчеты использования различных типов транспорта.
2. Должно быть подсчитано среднее транспортное расстояние между местом происхождения и отправки товаров.
3. Вместе с объемом транспорта и средним транспортным расстоянием должны быть вычислены транспортные грузоперевозки в ткм.
4. Когда транспортные грузоперевозки умножаются на данные стоимости (внешние и внутренние стоимости как показано выше) расходы на транспорт в разных транспортных структурах могут быть вычислены.
5. Вместе с вычислением разницы между расходами на транспорт в сравнительном случае (без инвестиций в грузинских портах) и разработанные сценарии (включая инвестиции в портах и различные данные о грузообороте) доходы портов в своих укрепленных позициях могут быть сравнены.

Еще представленный метод калькуляции является необходимым, потому что не существует надежных данных, касающихся соответственных транспортных маршрутов. Применение этого метода документировано данными, собранными в этом анализе.

Оцененный общий объем транспорта маршрутов I - VII составляет 7 млн. тонн в сравнительном случае и в 1998 году. К 2002 году объем составит 10.8 млн. тонн, к 2007 году 14.1 млн. тонн, а к 2012 году - 18.5 тонн. Эти данные касаются только международных транспортных перевозок на дальние расстояния. Региональный и национальный транспорт не принимаются во внимание потому что развития порта не имеют влияния на фрахтовые перевозки подобного типа.

Распределение транспортного объема в отношении транспортных маршрутов I - VII зависит от случаев с/без развития порта (сравнительный случай/сценарии) сценарии I - III транспортного прогноза для портов. В следующих диаграммах показаны распределение объема транспорта, т.е. для сценарии III и сравнительного случая.

**Распределение транспортного объема в тоннах относительно транспортных маршрутов от 1 до 7 (например: сценарий 3 сравнительный случай)**



Маршруты указанные с \* включают перевозки в портах Грузии

Случай без развития грузинских портов (сравнительный случай) показывает, что другие маршруты (I, II, VI) имеют более высокие транспортные маршруты, чем в случае развития портов в сценарии III („возможный случай“). В общем транспортные расстояния на маршрутах I, II и VI длиннее, чем на маршрутах через грузинские порты. Поэтому ожидается, что транспортные передвижения являются в случае развития портов ниже, чем в сравнительном случае (без развития портов).

В следующем этапе средние транспортные расстояния на маршрутах и композиции транспортных видов должны быть вычислены в относительном предположении. В следующей таблице представлены используемые данные:

In the next step the average transport distances on the routes and the composition of transport modes has to be estimated resp. assumed.

Routes	average distance in km	average composition of modes			
		road	rail	inland waterways	seaship
I	7,800	0	3,795	0	4,005
II	4,800	20	4,780	0	0
III*	4,600	19	3,115	0	1,466
IV*	5,700	2,255	0	0	3,445
V*	7,100	1,011	1,880	0	4,209
VI	8,600	1,912	1,875	0	4,813
VII*	7,500	1,058	0	228	6,213

Увеличение транспортных объемов со средними транспортными расстояниями дают транспортную характеристику. Результаты показаны в следующей таблице. Условие „портов“ представлены относительно маршрутов II, IV, V, и VII (перевозки в грузинских портах), другие представлены относительно маршрутов I, II и VI. The multiplication of the transport volumes with the average transport distances gives the transport performance. The results are shown in the following table. The term „ports“ is relevant for the routes II, IV, V, and VII (transshipment in Georgian ports), others is relevant for the routes I, II and VI.

**Транспортный объем на маршрутах в ткм.**

**Transport Performance of Routes in tkm**

	1998	2002	2007	2012
<b>comparative case</b>	25,218,006,996	42,354,899,866	56,783,370,299	76,626,088,359
ports	12,590,822,776	12,590,822,776	13,490,167,260	13,490,167,260
others	12,627,184,220	29,764,077,089	43,293,203,039	63,135,921,099
<b>scenario I</b>	25,218,006,996	36,458,363,234	47,409,629,339	62,490,033,423
ports	12,590,822,776	24,282,600,850	32,076,619,930	41,519,437,230
others	12,627,184,220	12,175,762,384	15,333,009,410	20,970,596,193
<b>scenario II</b>	25,044,364,104	40,744,581,882	53,071,822,447	69,818,635,771
ports	12,417,179,884	15,783,795,476	20,849,503,173	26,988,128,839
others	12,627,184,220	24,960,786,406	32,222,319,275	42,830,506,932
<b>scenario III</b>	25,357,077,321	38,295,767,651	49,836,067,544	65,630,841,402
ports	12,742,521,959	20,639,356,345	27,265,426,722	35,291,776,460
others	12,614,555,362	17,656,411,306	22,570,640,822	30,339,064,942

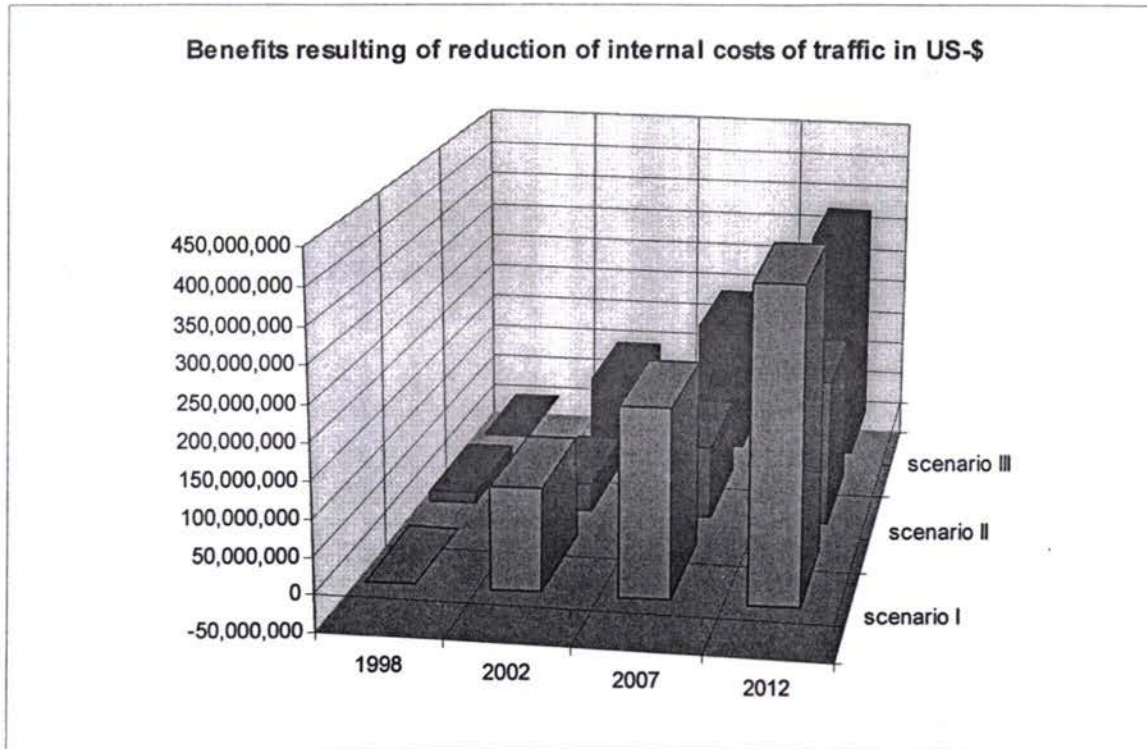
Используя данные для внешних затрат транспорта и подсчеты различий между сравнительным случаем и сценарием развития, выгоды представляют результат.

**Выгоды в результате сокращения внутренних расходов на транспорт в амер. долларах**

**Benefits resulting of reduction of internal costs of traffic in US-\$**

	1998	2002	2007	2012
scenario I	0	137,271,546	250,954,109	416,296,033
scenario II	15,432,990	37,488,250	9,365,684	200,474,285
scenario III	-1,222,814	94,496,717	1,599,424	323,801,635

**Выгоды в результате сокращения внутренних расходов на транспорт в амер. долларах**



Представленные цифры во внимание принимают сокращение объема транспорта и изменение в использовании транспортных видов.

Для подсчета отношения затрат-выгод был выбран сценарий III (возможный случай). Дисконтированные ценности выгод, для периода от 1998 года до 2012 года, дающие в результате от сокращения внутренних затрат транспорта составляют 1,300 млн. американских долларов.

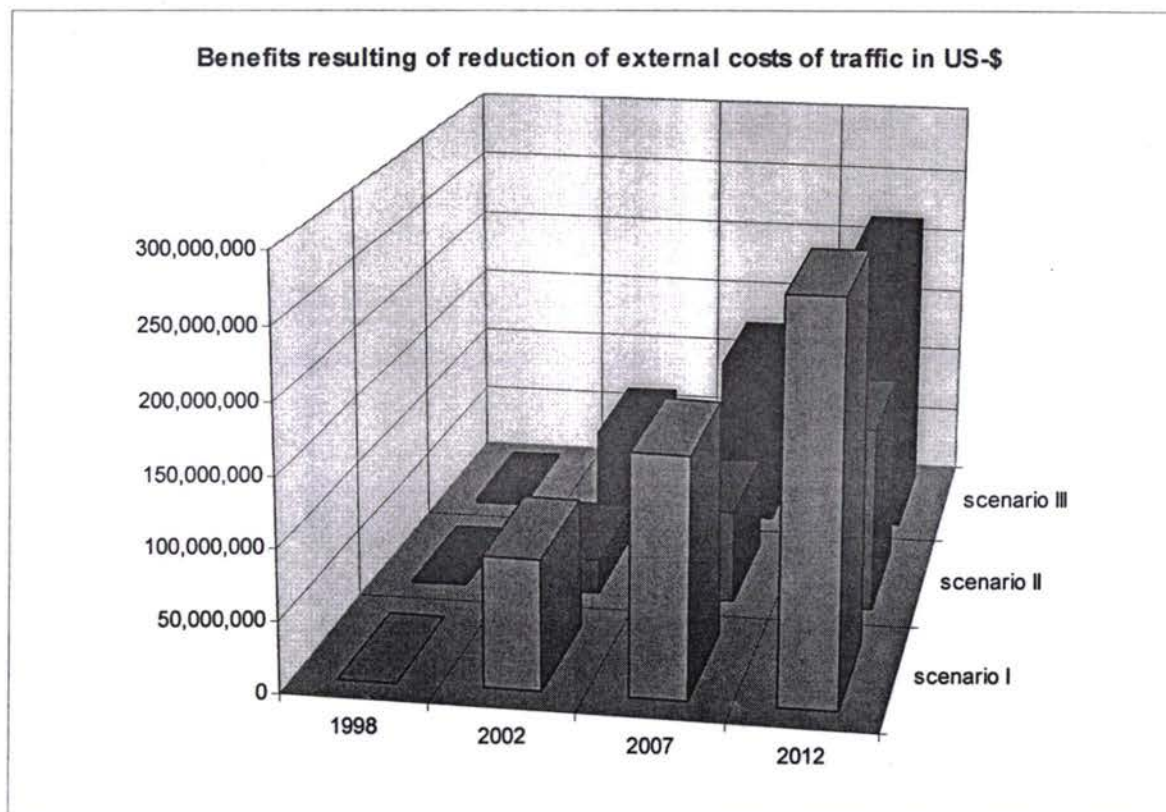
**Влияние окружающей среды**

Аналогичная процедура такая же как для внутренних затрат транспорта выполняется для внешних затрат. Различный общий транспортный объем и различные внешние расходы транспорта для видов в сравнительном случае и случае развития порта в результате дает явное сокращение во влиянии окружающей среды транспорта. Результаты анализа показаны в следующих таблицах.

**Выгоды в результате сокращения внешних расходов на транспорт в амер. долларах**

**Benefits resulting of reduction of external costs of traffic in US-\$**

	1998	2002	2007	2012
scenario I	0	91,653,839	167,557,722	277,953,668
scenario II	934,498	25,030,257	66,344,750	133,853,216
scenario III	2,691,015	63,093,825	124,184,595	216,196,756

**Выгоды в результате сокращения внешних расходов на транспорт в амер. долларах**

Калькуляция существующей стоимости для периода от 1998 года до 2012 года дает в результате выгоду в 880 млн. американских долларов.

**Региональные результаты**

Порты Грузии имеют главное значение для региона. Новые рабочие места появляющиеся с развитием портов в соответствии с ген.планом представляют компонент доходов портов. Добавочный персонал необходимый для расширения деятельности порта даются из „Анализа финансового и экономического влияния“ (том 6). Общий добавочный персонал в 2012 в обоих портах - 390 человек. Средняя зарплата персонала умноженная на дополнительный персонал дает доход частных хозяйств как часть региональной выгоды. Существующая стоимость для периода от 1998 до 2012 приблизительно до 6.3 миллионов амер.долларов.

Каждое рабочее место в портах Поти и Батуми создает дальнейшее рабочее место в региональном и национальном областях. Примером являются деловые компании, которые непосредственно имеют дело с транспортировкой грузов, с экспедитором, с дорожной или ж/д перевозкой, а также с промышленностью и с производителями также как дальнейшие сервисы как рестораны и отели.

Невозможно в пределах этого изучения точно исследовать фактические и будущие уровни эффекта множителя. Исследование в других портах (например, Бремен, Гамбург) показывают результаты, которые соответствуют спецификациям портов эффектом множителя добавлением от 0.3 до 0.8 рабочих мест. Порты Грузии являются местами для обработки транзитного груза, который указывает маленький эффект. В Кавказском регионе затраты на кадры меньше, по сравнению с международным стандартами, которые приводят к увеличению эффекта. Поэтому была вычислена средняя стоимость от 0.5 будущих рабочих мест в региональной и национальной экономике относительно рабочего места в самом порту. Натоящая стоимость скидки эффекта множителя составляет около 2.3 млн. американских долларов.



### 3.2.3 Выгоды необлагаемые налогом

Для следующих выгод развития порта невозможно получить в американских долларах. Они не облагаются налогами, но должны быть упомянуты и описаны для заполнения списка выгод.

#### **Промышленные побочные и структурные эффекты спроса для областей**

Должны быть приняты во внимание затраты на развитие территорий, а также затраты измерений для компенсации. В ген. плане рекомендуются и уже интегрированы меры для улучшения состояния окружающей среды (Оценка окружающей среды Отчет Фазы 2 Том 5). Кроме того, так как цены на землю и плотность населения низкие можно пренебречь этими эффектами.

#### **Эффекты вызванные планированием города**

Освобождение городов от загрязнений и отходов, вызванных тяжелыми грузовиками является важной целью в планировании города. Что касается городского движения, то возможным является концентрация грузовых перевозок портов на определенных маршрутах. Эти эффекты являются незначительными и не могут быть вычислены.

#### **Эффекты влияния на природу и ландшафт**

Должна быть оценена экологическая ценность необходимых территорий. Только для возможного расширения контейнерного терминала на севере Поти должна быть развита новая территория. До сегодняшнего дня эта территория имела высокую экологическую ценность. Но экологические расходы должны учитывать не только контейнерный терминал, но и будущее планирование. Согласно оценки окружающей среды (отчет фазы 2 Том 5) никакие позитивные и негативные эффекты не могут быть вычислены.

#### **Хозяйства порта**

Компании в портах являются основными бенефициарами развития порта. Без расширения, компании бы не существовали, а также специализации и агломерации и поэтому высшее хозяйство не могло бы быть достигнуто. Руководство порта и операторы являются исполнителями развития порта. Все явные затраты и процедуры накапливаются в их бюджете.

Первое, что должно быть сделано для калькуляции отношения затрат и выгод является демаркация затрат и выгод, которые тесно связаны с развитием порта. В пределах модели относительно региональных и национальных экономических затрат и выгод должны быть установлены следующие стоимости:

- эксплуатация запроектированного развития порта
- развитие территории
- все расходы на строительство

#### **Промышленность и торговля**

Область услуг местной индустрии и торговли подвергается сильному воздействию со стороны импульсов порта. Поти и Батуми стали важными центрами Грузии. Эта агломерация будет продолжаться и в будущем. Расширение эффектов воздействия порта на местную индустрию и торговлю может быть вычислено с неприемлемой надежностью.

#### **Частные хозяйства**

Возможное развитие хозяйств значительно улучшит ситуацию рабочих мест в Поти и Батуми. Следующие факторы

- новые рабочие места и их безопасность (уже подсчитано)
- оптимизация процедур
- смягчение условий рабочих мест
- расширение областей работы
- шансы новой карьеры
- образовательный и профессиональный тренинг

Принимая во внимание высокий уровень безработицы, этот вклад в региональной экономике имеет высокое значение.

## 4 Отношение затрат/прибыли

Как результат выше проанализированных областей затрат и выгод развития порта необходимо полное собрание всех количественных эффектов. Следующая таблица показывает собранные данные.

Effects	present value US-\$
<b>Costs</b>	
Costs of additional investment and operation	275,052,502
<b>Benefits</b>	
proceeds	263,129,811
reduction in internal costs of traffic	1,306,277,842
reduction in external costs of traffic	880,437,284
additional income of personnel	6,286,460
income multiplier effect	2,357,423
<b>Total benefits</b>	<b>2,458,488,820</b>
<b>Cost/Benefit Ratio</b>	<b>1 : 8.9</b>

Как результат анализа затрат и выгод затраты в количестве 275 млн. америк. долларов дадут выгоду в количестве 2.458 млн. америк. долларов. Отношение затрат/выгод как 1:8,9 определяется как очень хорошее. Инвестиции в портах Грузии высокоприбыльные.

Основными бенефициарами являются экспедиторские компании, интеграторы и другие компании транспортного сектора, которые заняты в грузовых перевозках между странами Восточной Европы Азии ТРАСЕКА и Западной Европы. Более того, сокращение воздействия фрахтовых перевозок на окружающую среду стоит на втором месте в ряду выгод. Но также порты Грузии, персонал порта и регион являются бенефициарами инвестиций. Исходя из этого результаты реабилитации и расширения портов Поти и Батуми заключаются в значительной выгоде. На основе анализа затрат и выгод можно рекомендовать реализацию ген. плана порта.

## Библиография

Совет портов, Судходства и Внешняя торговля, Бремен "Черновики проекта для реабилитационной программы", Институт судходной экономики и логистики, Бремен 1993

Deutsche Bundesbahn "Внешние расходы транспорта: ж/дорога, а/дорога и навигация внутренних вод, Эссен 1991

Министерство транспорта „Общая экономическая оценка инвестиций для транспортных каналов - Методы оценки для Федерального плана транспортных каналов 1992" Эссен, Бонн 1993

# Приложения

## Секция 2

# Приложения

- Приложение 1: Анализ движения ликвидности, Поти контейнерный терминал с молотг
- Приложение 2: Анализ движения ликвидности, Поти контейнерный терминал и Батуми, Многоцелевой терминал
- Приложение 2.1 Поти контейнерный терминал, наилучший случай
- Приложение 2.2 Поти контейнерный терминал, наихудший случай
- Приложение 2.3 Батуми, Многоцелевой терминал, наилучший случай
- Приложение 2.4 Батуми, Многоцелевой терминал, наихудший случай
- Приложение 3: Поти контейнерный терминал Бизнес план (суммарный 1998-2012)
- Приложение 4: Тарифная ставка Грузинских портов ( 30. августа 1995г.)
- Приложение 5: Развитие эксплуатационных расходов контейнерного терминала 1998-2012
- Приложение 6: Бизнес план Батуми, Многоцелевой терминал
- Приложение 7: Развитие эксплуатационных расходов Многоцелевого терминала Батуми 1998-2012
- Приложение 8: Развитие доходов Многоцелевого терминала Батуми

Приложение 1:

Временный график и анализ движения  
лик зидности, Поти контейнерны й терминал с  
молонг

Таблица 1 (4 стр.)

Потийский контейнерный терминал : Временный график (с молот)

Год	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	sum
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	
Инвестиции в прич. 6+7	9.134	5.035	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14.165
Расширение прич. 6 + 7																
Rehabilitation equipment																
Новое оборудование							R			R		R				
Другое оборудование																
Инвестиции в прич. 12-14	0	2.538	1.258	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.796
Расширение прич. 12-14																
Комм. услуги, подготовка учаток												R				
Новое перегруз. оборудование																
Инвестиции в нов. конт. терминал	0	12.333	16.193	38.122	24.144	0	420	0	0	3.954	11.044	3.258	8.233	0	11.500	129.201
Мол																
Подготовка участка																
Комм. услуги, другие																
Гидротехн. работы, здания																
Склад																
Компьютеры										R				R		
Новое перегруз. оборудование																
Второстепенные расходы	828	2.212	2.429	5.407	225	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11.101
Всего	9.962	22.118	19.880	43.529	24.369	0	420	0	0	3.954	11.044	3.258	8.233	0	11.500	158.267
* all in all	9.962	32.080	51.960	95.489	119.858	119.858	120.278	120.278	120.278	124.232	135.276	138.534	146.767	146.767	158.267	
Доходы	8.550	9.430	11.572	14.203	17.466	19.039	20.751	22.619	24.655	26.955	30.594	34.724	39.412	44.733	51.290	
Итого расходы	2.847	4.425	5.508	7.436	13.115	13.384	13.585	13.762	13.963	14.957	17.698	18.324	20.835	21.466	24.259	

R

Замена



Таблица 1 (4 стр.)

Потийский контейнерный терминал (с молотом): Анализ движения ликвидности, реальный случай, 10%											Cash flow analysis, real	
Год		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
	приблиз.	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	
Инвестиции	in 1,000 US\$	9,962	22,118	19,880	43,529	24,369	0	420	0	0	3,954	
Инвестиции в причалы 6+7	in 1,000 US\$											
Инвестиции в причалы 12-14	in 1,000 US\$											
Инвестиции новый конт. терм.	in 1,000 US\$											
Второстепенные инвестиции	in 1,000 US\$											
<b>Всего инвестиции (в год)</b>	<b>in 1,000 US\$</b>	<b>100%</b>	<b>9,962</b>	<b>22,118</b>	<b>19,880</b>	<b>43,529</b>	<b>24,369</b>	<b>0</b>	<b>420</b>	<b>0</b>	<b>3,954</b>	
чистая сумма, аккумулирована	in 1,000 US\$	9,962	32,080	47,231	88,829	107,739	105,637	108,543	112,361	115,187	120,999	
финансирована доходами, включая амортизацию	in 1,000 US\$	0	-4,729	-3,931	-3,459	-2,102	2,487	3,818	2,826	1,858	-25	
<b>Всего аккумулировано</b>	<b>in 1,000 US\$</b>	<b>9,962</b>	<b>27,351</b>	<b>43,300</b>	<b>85,370</b>	<b>105,637</b>	<b>108,123</b>	<b>112,361</b>	<b>115,187</b>	<b>117,045</b>	<b>120,973</b>	
Доходы	in 1,000 US\$	8,550	9,430	11,572	14,203	17,466	19,039	20,751	22,619	24,655	26,955	
<b>Всего доходы</b>	<b>in 1,000 US\$</b>	<b>100%</b>	<b>8,550</b>	<b>9,430</b>	<b>11,572</b>	<b>14,203</b>	<b>17,466</b>	<b>19,039</b>	<b>20,751</b>	<b>22,619</b>	<b>26,955</b>	
Расходы (с амортизацией)		2,847	4,425	5,508	7,436	13,115	13,384	13,585	13,762	13,963	14,957	
Расходы (без амортизации)	in 1,000 US\$	100%	2,282	2,721	3,221	3,956	6,529	6,798	6,999	7,176	8,371	
ЕБИТДА (Движение ликвидности)	in 1,000 US\$	6,268	6,709	8,350	10,247	10,937	12,241	13,752	15,443	17,278	18,584	
Амортизация	in 1,000 US\$	564	1,704	2,286	3,479	6,586	6,586	6,586	6,586	6,586	6,586	
ЕБИТ	in 1,000 US\$	5,704	5,005	6,064	6,767	4,351	5,655	7,166	8,858	10,693	11,998	
Аккумулированная потребность в капитал	in 1,000 US\$	10%	498	2,222	4,598	8,145	13,424	16,058	16,578	17,302	17,253	
Доходы до налогов	in 1,000 US\$	5,205	2,784	1,468	-1,377	-9,073	-10,403	-9,412	-8,444	-8,561	-5,785	
Налоги	in 1,000 US\$	20%	1,041	557	293	0	0	0	0	0	0	
Доходы (после процентов и налогов)	in 1,000 US\$	4,164	2,227	1,173	-1,377	-9,073	-10,403	-9,412	-8,444	-8,561	-5,785	
<b>Движение ликвидности (после процентов и налогов)</b>	<b>in 1,000 US\$</b>	<b>4729</b>	<b>3931</b>	<b>3459</b>	<b>2102</b>	<b>-2487</b>	<b>-3818</b>	<b>-2826</b>	<b>-1858</b>	<b>25</b>	<b>801</b>	
Статус кредита	in 1,000 US\$	0	9,962	26,995	41,843	79,956	97,908	94,252	91,549	86,369	80,284	



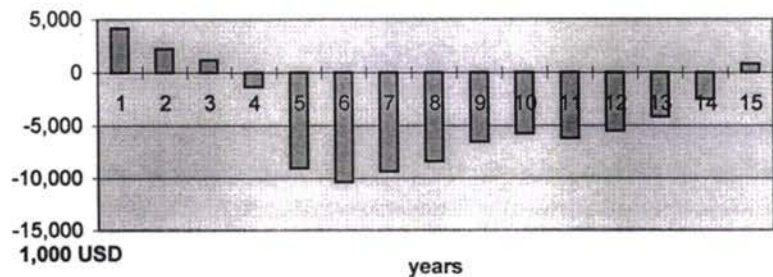


Таблица 1 (4 стр.)

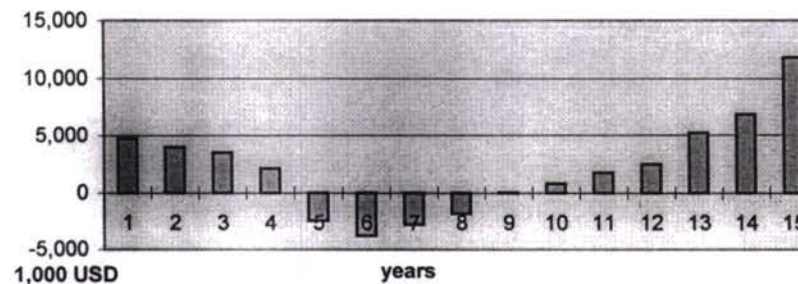
Потийский контейнерный терминал (с молом): Анализ <i>dl case</i> , interest 10%						
Год		11	12	13	15	
	<i>приблиз.</i>	2008	2009	2010	2011	2012
Инвестиции	in 1,000 US\$	11,044	3,258	8,233	0	11,500
Инвестиции в причалы 6+7	in 1,000 US\$					
Инвестиции в причалы 12-14	in 1,000 US\$					
Инвестиции новый конт. терм.	in 1,000 US\$					
Второстепенные инвестиции	in 1,000 US\$					
<b>Всего инвестиции (в год)</b>	<b>in 1,000 US\$</b>	<b>11,044</b>	<b>3,258</b>	<b>8,233</b>	<b>0</b>	<b>11,500</b>
чистая сумма, аккумулирована	in 1,000 US\$	132,017	134,474	140,955	136,493	144,786
финансирована доходами, включая амортизацию	in 1,000 US\$	-801	-1,753	-2,462	-5,206	-6,859
<b>Всего аккумулировано</b>	<b>in 1,000 US\$</b>	<b>131,216</b>	<b>132,722</b>	<b>138,493</b>	<b>133,288</b>	<b>137,928</b>
<b>Доходы</b>	<b>in 1,000 US\$</b>	<b>30,594</b>	<b>34,724</b>	<b>39,412</b>	<b>44,733</b>	<b>51,290</b>
<b>Всего доходы</b>	<b>in 1,000 US\$</b>	<b>30,594</b>	<b>34,724</b>	<b>39,412</b>	<b>44,733</b>	<b>51,290</b>
Расходы (с амортизацией)		17,698	18,324	20,835	21,466	24,259
Расходы (без амортизации)	in 1,000 US\$	9,706	10,331	11,457	12,089	13,266
ЕБИТДА (Движение ликвидности)	in 1,000 US\$	20,888	24,392	27,955	32,644	38,024
Амортизация	in 1,000 US\$	7,992	7,992	9,377	9,377	10,992
ЕБИТ	in 1,000 US\$	12,896	16,400	18,577	23,266	27,031
Аккумулированная потребность в капитал	in 1,000 US\$	19,135	21,930	22,748	25,785	26,017
Доходы до налогов	in 1,000 US\$	-6,240	-5,530	-4,171	-2,519	1,014
Налоги	in 1,000 US\$	0	0	0	0	203
Доходы (после процентов и налогов)	in 1,000 US\$	-6,240	-5,530	-4,171	-2,519	811
Движение ликвидности (после процентов и налогов)	in 1,000 US\$	1753	2462	5206	6859	11804
Статус кредита	in 1,000 US\$	75,235	74,958	62,685	52,845	32,925

Таблица 1 (4 стр.)

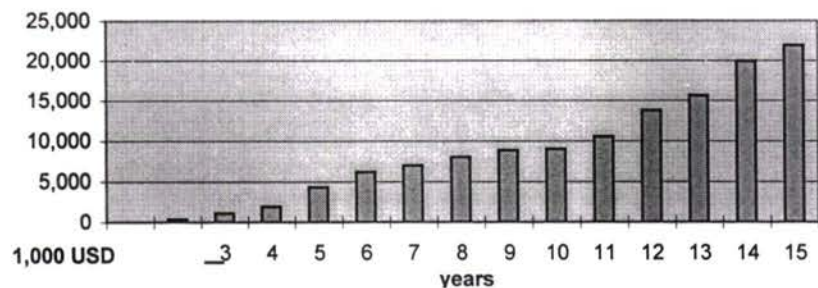
Earnings (after Interest & Tax)



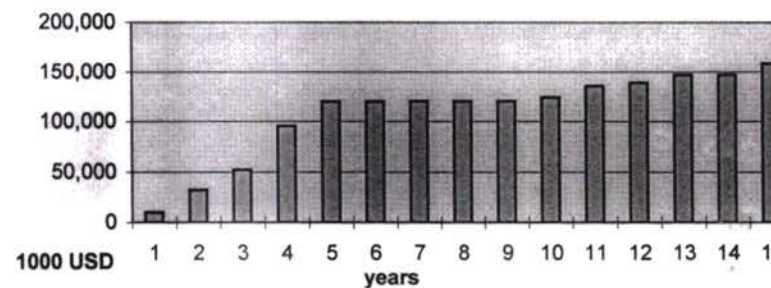
Cash-Flow (after Interest & Tax)



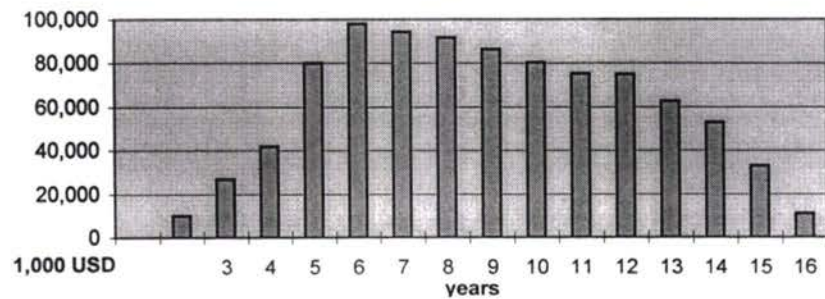
Installments



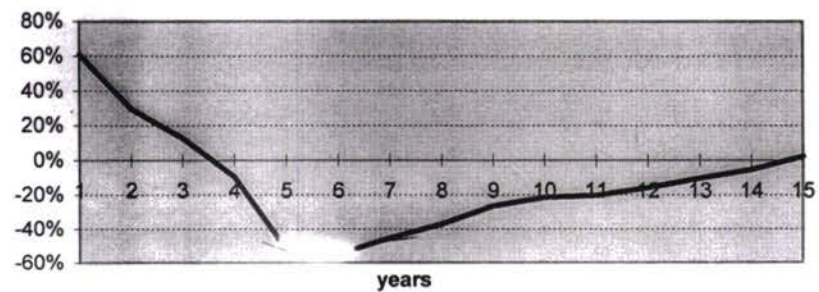
Accumulated investments



Loan status



Return on proceeds



## Приложение 2:

Анализ движения ликвидности, Поти  
контейнерный терминал

и

Батуми, Многоцелевой терминал

## Приложение 2.1

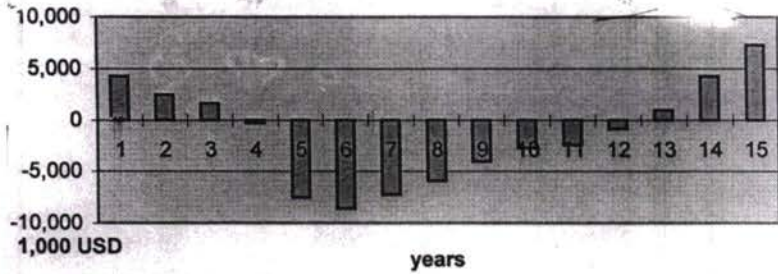
Поти контейнерный терминал, наилучший случай

Poti container terminal (with breakwater): Cash flow analysis, best case, interest 8%											Cash flow a
Year			1	2	3	4	5	6	7	8	9
	approx.		1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
<b>Investment</b>	in 1,000 US\$		9,962	22,118	19,880	43,529	24,369	0	420	0	0
Investment berth 6+7	in 1,000 US\$										
Investment berth 12-14	in 1,000 US\$										
Investment New CT-Term.	in 1,000 US\$										
Incidental expenses	in 1,000 US\$										
<b>Investments total (per year)</b>	in 1,000 US\$	100%	9,962	22,118	19,880	43,529	24,369	0	420	0	0
<b>net total accumulated</b>	in 1,000 US\$		9,962	32,080	47,151	86,493	106,945	103,763	105,123	107,107	107,788
<b>financed per Earnings Incl. Deprec.</b>	in 1,000 US\$		0	-4,809	-4,188	-3,917	-3,181	940	1,984	681	-661
<b>total accumulated</b>	in 1,000 US\$		9,962	27,271	42,963	82,576	103,763	104,703	107,107	107,788	107,128
<b>Proceeds</b>	in 1,000 US\$		8,550	9,430	11,572	14,203	17,466	19,039	20,751	22,619	24,655
<b>Proceeds total</b>	in 1,000 US\$	100%	8,550	9,430	11,572	14,203	17,466	19,039	20,751	22,619	24,655
<b>Total costs (with depreciation)</b>			2,847	4,425	5,508	7,436	13,115	13,384	13,585	13,762	13,963
Costs (without depreciation)	in 1,000 US\$	100%	2,282	2,721	3,221	3,956	6,529	6,798	6,999	7,176	7,377
<b>EBITDA (Cash Flow)</b>	in 1,000 US\$		6,268	6,709	8,350	10,247	10,937	12,241	13,752	15,443	17,278
<b>Depreciation</b>	in 1,000 US\$		564	1,704	2,286	3,479	6,586	6,586	6,586	6,586	6,586
<b>EBIT</b>	in 1,000 US\$		5,704	5,005	6,064	6,767	4,351	5,655	7,166	8,858	10,693
<b>Accumulated Capital Requirements</b>	in 1,000 US\$	8%	398	1,901	4,026	7,065	11,877	14,225	14,434	14,783	14,756
<b>Earnings before Tax</b>	in 1,000 US\$		5,305	3,105	2,038	-298	-7,526	-8,570	-7,267	-5,925	-4,063
<b>Tax</b>	in 1,000 US\$	20%	1,061	621	408	0	0	0	0	0	0
<b>Earnings (after Interest &amp; Tax)</b>	in 1,000 US\$		4,244	2,484	1,630	-298	-7,526	-8,570	-7,267	-5,925	-4,063
<b>Cash-Flow (after Interest &amp; Tax)</b>	in 1,000 US\$		4809	4188	3917	3181	-940	-1984	-681	661	2523
<b>Loan status</b>	in 1,000 US\$		0	9,962	26,860	41,303	78,738	95,196	89,564	84,796	77,505

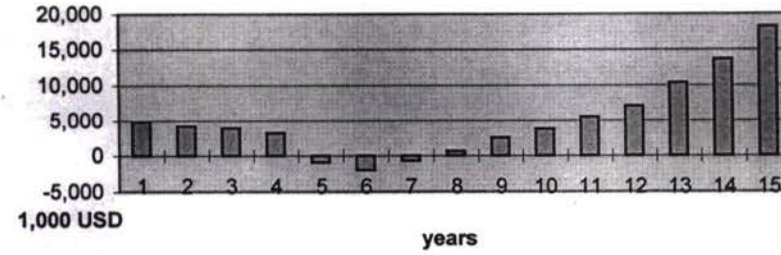


<b>Poti container terminal (with breakwater): Analysis, best case, interest 8%</b>							
Year		10	11	12	13	14	15
	<i>approx.</i>	2007	2008	2009	2010	2011	2012
<b>Investment</b>	in 1,000 US\$	<b>3,954</b>	<b>11,044</b>	<b>3,258</b>	<b>8,233</b>	<b>0</b>	<b>11,500</b>
Investment berth 6+7	in 1,000 US\$						
Investment berth 12-14	in 1,000 US\$						
Investment New CT-Term.	in 1,000 US\$						
Incidental expenses	in 1,000 US\$						
<b>Investments total (per year)</b>	in 1,000 US\$	<b>3,954</b>	<b>11,044</b>	<b>3,258</b>	<b>8,233</b>	<b>0</b>	<b>11,500</b>
<b>net total accumulated</b>	in 1,000 US\$	<b>111,082</b>	<b>119,603</b>	<b>119,090</b>	<b>121,840</b>	<b>114,758</b>	<b>115,904</b>
<b>financed per Earnings incl. Deprec.</b>	in 1,000 US\$	<b>-2,523</b>	<b>-3,771</b>	<b>-5,483</b>	<b>-7,082</b>	<b>-10,354</b>	<b>-13,626</b>
<b>total accumulated</b>	in 1,000 US\$	<b>108,559</b>	<b>115,832</b>	<b>113,607</b>	<b>114,758</b>	<b>104,404</b>	<b>102,277</b>
<b>Proceeds</b>	in 1,000 US\$	<b>26,955</b>	<b>30,594</b>	<b>34,724</b>	<b>39,412</b>	<b>44,733</b>	<b>51,290</b>
<b>Proceeds total</b>	in 1,000 US\$	<b>26,955</b>	<b>30,594</b>	<b>34,724</b>	<b>39,412</b>	<b>44,733</b>	<b>51,290</b>
<b>Total costs (with depreciation)</b>		<b>14,957</b>	<b>17,698</b>	<b>18,324</b>	<b>20,835</b>	<b>21,466</b>	<b>24,259</b>
Costs (without depreciation)	in 1,000 US\$	8,371	9,706	10,331	11,457	12,089	13,266
<b>EBITDA (Cash Flow)</b>	in 1,000 US\$	<b>18,584</b>	<b>20,888</b>	<b>24,392</b>	<b>27,955</b>	<b>32,644</b>	<b>38,024</b>
<b>Depreciation</b>	in 1,000 US\$	<b>6,586</b>	<b>7,992</b>	<b>7,992</b>	<b>9,377</b>	<b>9,377</b>	<b>10,992</b>
<b>EBIT</b>	in 1,000 US\$	<b>11,998</b>	<b>12,896</b>	<b>16,400</b>	<b>18,577</b>	<b>23,266</b>	<b>27,031</b>
<b>Accumulated Capital Requirements</b>	in 1,000 US\$	<b>14,813</b>	<b>15,405</b>	<b>17,310</b>	<b>17,356</b>	<b>17,955</b>	<b>17,955</b>
<b>Earnings before Tax</b>	in 1,000 US\$	<b>-2,815</b>	<b>-2,509</b>	<b>-910</b>	<b>1,221</b>	<b>5,311</b>	<b>9,076</b>
<b>Tax</b>	in 1,000 US\$	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>244</b>	<b>1,062</b>	<b>1,815</b>
<b>Earnings (after Interest &amp; Tax)</b>	in 1,000 US\$	<b>-2,815</b>	<b>-2,509</b>	<b>-910</b>	<b>977</b>	<b>4,249</b>	<b>7,261</b>
<b>Cash-Flow (after Interest &amp; Tax)</b>	in 1,000 US\$	<b>3771</b>	<b>5483</b>	<b>7082</b>	<b>10354</b>	<b>13626</b>	<b>18253</b>
<b>Loan status</b>	in 1,000 US\$	<b>69,081</b>	<b>61,414</b>	<b>58,616</b>	<b>46,126</b>	<b>33,788</b>	<b>18,667</b>

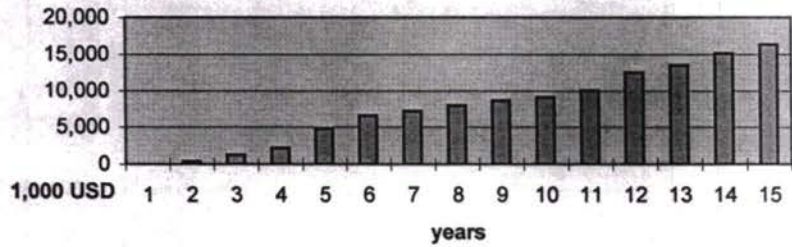
**Earnings (after Interest & Tax)**



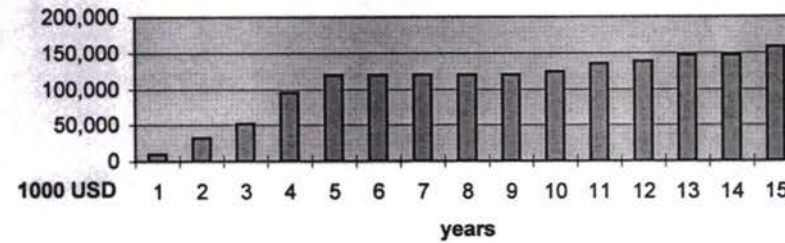
**Cash-Flow (after Interest & Tax)**



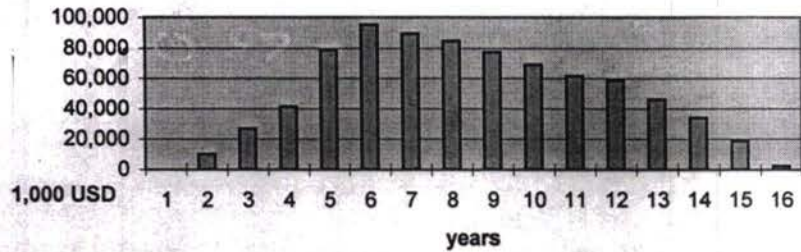
**Installments**



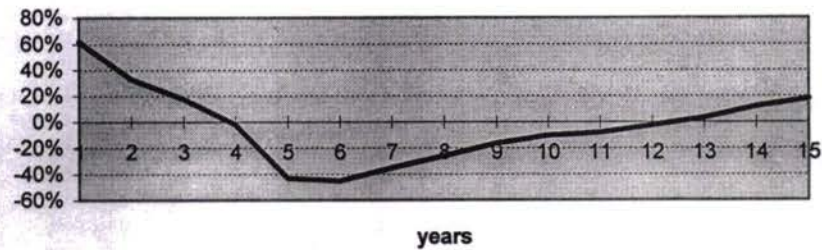
**Accumulated investments**



**Loan status**



**Return on proceeds**



## Приложение 2.2

Поти контейнерный терминал, наихудший случай





Poti container terminal (with breakwater): Cash flow analysis, worst case, interest 12%											Cash flow analysis, wo	
Year			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
	approx.		1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
Investment	in 1,000 US\$		9,962	22,118	19,880	43,529	24,369	0	420	0	0	3,954
Investment berth 6+7	in 1,000 US\$											
Investment berth 12-14	in 1,000 US\$											
Investment New CT-Term.	in 1,000 US\$											
Incidental expenses	in 1,000 US\$											
<b>Investments total (per year)</b>	<b>in 1,000 US\$</b>	<b>100%</b>	<b>9,962</b>	<b>22,118</b>	<b>19,880</b>	<b>43,529</b>	<b>24,369</b>	<b>0</b>	<b>420</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,954</b>
<b>net total accumulated</b>	<b>in 1,000 US\$</b>		<b>9,962</b>	<b>32,080</b>	<b>47,311</b>	<b>87,172</b>	<b>108,560</b>	<b>107,586</b>	<b>112,141</b>	<b>117,958</b>	<b>123,165</b>	<b>131,829</b>
<b>financed per Earnings incl. Deprec.</b>	<b>in 1,000 US\$</b>		<b>0</b>	<b>-4,649</b>	<b>-3,667</b>	<b>-2,981</b>	<b>-974</b>	<b>4,135</b>	<b>5,816</b>	<b>5,207</b>	<b>4,710</b>	<b>2,845</b>
<b>total accumulated</b>	<b>in 1,000 US\$</b>		<b>9,962</b>	<b>27,431</b>	<b>43,643</b>	<b>84,191</b>	<b>107,586</b>	<b>111,721</b>	<b>117,958</b>	<b>123,165</b>	<b>127,875</b>	<b>134,673</b>
<b>Proceeds</b>	<b>in 1,000 US\$</b>		<b>8,550</b>	<b>9,430</b>	<b>11,572</b>	<b>14,203</b>	<b>17,466</b>	<b>19,039</b>	<b>20,751</b>	<b>22,619</b>	<b>24,655</b>	<b>26,955</b>
<b>Proceeds total</b>	<b>in 1,000 US\$</b>	<b>100%</b>	<b>8,550</b>	<b>9,430</b>	<b>11,572</b>	<b>14,203</b>	<b>17,466</b>	<b>19,039</b>	<b>20,751</b>	<b>22,619</b>	<b>24,655</b>	<b>26,955</b>
<b>Total costs (with depreciation)</b>			<b>2,847</b>	<b>4,425</b>	<b>5,508</b>	<b>7,436</b>	<b>13,115</b>	<b>13,384</b>	<b>13,585</b>	<b>13,762</b>	<b>13,963</b>	<b>14,957</b>
<b>Costs (without depreciation)</b>	<b>in 1,000 US\$</b>	<b>100%</b>	<b>2,282</b>	<b>2,721</b>	<b>3,221</b>	<b>3,956</b>	<b>6,529</b>	<b>6,798</b>	<b>6,999</b>	<b>7,176</b>	<b>7,377</b>	<b>8,371</b>
<b>EBITDA (Cash Flow)</b>	<b>in 1,000 US\$</b>		<b>6,268</b>	<b>6,709</b>	<b>8,350</b>	<b>10,247</b>	<b>10,937</b>	<b>12,241</b>	<b>13,752</b>	<b>15,443</b>	<b>17,278</b>	<b>18,584</b>
<b>Depreciation</b>	<b>in 1,000 US\$</b>		<b>564</b>	<b>1,704</b>	<b>2,286</b>	<b>3,479</b>	<b>6,586</b>	<b>6,586</b>	<b>6,586</b>	<b>6,586</b>	<b>6,586</b>	<b>6,586</b>
<b>EBIT</b>	<b>in 1,000 US\$</b>		<b>5,704</b>	<b>5,005</b>	<b>6,064</b>	<b>6,767</b>	<b>4,351</b>	<b>5,655</b>	<b>7,166</b>	<b>8,858</b>	<b>10,693</b>	<b>11,998</b>
<b>Accumulated Capital Requirements</b>	<b>in 1,000 US\$</b>	<b>12%</b>	<b>598</b>	<b>2,551</b>	<b>5,195</b>	<b>9,273</b>	<b>15,072</b>	<b>18,057</b>	<b>18,959</b>	<b>20,153</b>	<b>20,123</b>	<b>21,394</b>
<b>Earnings before Tax</b>	<b>in 1,000 US\$</b>		<b>5,106</b>	<b>2,454</b>	<b>869</b>	<b>-2,506</b>	<b>-10,721</b>	<b>-12,402</b>	<b>-11,793</b>	<b>-11,296</b>	<b>-9,431</b>	<b>-9,396</b>
<b>Tax</b>	<b>in 1,000 US\$</b>	<b>20%</b>	<b>1,021</b>	<b>491</b>	<b>174</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Earnings (after Interest &amp; Tax)</b>	<b>in 1,000 US\$</b>		<b>4,085</b>	<b>1,964</b>	<b>695</b>	<b>-2,506</b>	<b>-10,721</b>	<b>-12,402</b>	<b>-11,793</b>	<b>-11,296</b>	<b>-9,431</b>	<b>-9,396</b>
<b>Cash-Flow (after Interest &amp; Tax)</b>	<b>in 1,000 US\$</b>		<b>4649</b>	<b>3667</b>	<b>2981</b>	<b>974</b>	<b>-4135</b>	<b>-5816</b>	<b>-5207</b>	<b>-4710</b>	<b>-2845</b>	<b>-2810</b>
<b>Loan status</b>	<b>in 1,000 US\$</b>		<b>0</b>	<b>9,962</b>	<b>27,123</b>	<b>42,368</b>	<b>81,160</b>	<b>100,626</b>	<b>99,027</b>	<b>98,561</b>	<b>95,755</b>	<b>93,256</b>

<b>Poti container terminal (with breakwater): Crst case, interest 12%</b>						
Year		12	13	14	15	
	approx.	2008	2009	2010	2011	2012
<b>Investment</b>	in 1,000 US\$	<b>11,044</b>	<b>3,258</b>	<b>8,233</b>	<b>0</b>	<b>11,500</b>
Investment berth 6+7	in 1,000 US\$					
Investment berth 12-14	in 1,000 US\$					
Investment New CT-Term.	in 1,000 US\$					
Incidental expenses	in 1,000 US\$					
<b>Investments total (per year)</b>	in 1,000 US\$	<b>11,044</b>	<b>3,258</b>	<b>8,233</b>	<b>0</b>	<b>11,500</b>
<b>net total accumulated</b>	in 1,000 US\$	<b>145,717</b>	<b>151,785</b>	<b>162,834</b>	<b>166,239</b>	<b>180,445</b>
<b>financed per Earnings Incl. Deprec.</b>	in 1,000 US\$	<b>2,810</b>	<b>2,815</b>	<b>3,406</b>	<b>2,706</b>	<b>4,367</b>
<b>total accumulated</b>	in 1,000 US\$	<b>148,527</b>	<b>154,601</b>	<b>166,239</b>	<b>168,945</b>	<b>184,813</b>
<b>Proceeds</b>	in 1,000 US\$	<b>30,594</b>	<b>34,724</b>	<b>39,412</b>	<b>44,733</b>	<b>51,290</b>
<b>Proceeds total</b>	in 1,000 US\$	<b>30,594</b>	<b>34,724</b>	<b>39,412</b>	<b>44,733</b>	<b>51,290</b>
<b>Total costs (with depreciation)</b>		<b>17,698</b>	<b>18,324</b>	<b>20,835</b>	<b>21,466</b>	<b>24,259</b>
Costs (without depreciation)	in 1,000 US\$	9,706	10,331	11,457	12,089	13,266
EBITDA (Cash Flow)	in 1,000 US\$	20,888	24,392	27,955	32,644	38,024
<b>Depreciation</b>	in 1,000 US\$	<b>7,992</b>	<b>7,992</b>	<b>9,377</b>	<b>9,377</b>	<b>10,992</b>
EBIT	in 1,000 US\$	12,896	16,400	18,577	23,266	27,031
<b>Accumulated Capital Requirements</b>	in 1,000 US\$	<b>23,703</b>	<b>27,798</b>	<b>30,660</b>	<b>37,011</b>	<b>40,831</b>
Earnings before Tax	in 1,000 US\$	-10,808	-11,398	-12,083	-13,745	-13,800
Tax	in 1,000 US\$	0	0	0	0	0
Earnings (after Interest & Tax)	in 1,000 US\$	-10,808	-11,398	-12,083	-13,745	-13,800
<b>Cash-Flow (after Interest &amp; Tax)</b>	in 1,000 US\$	<b>-2815</b>	<b>-3406</b>	<b>-2706</b>	<b>-4367</b>	<b>-2808</b>
<b>Loan status</b>	in 1,000 US\$	<b>91,400</b>	<b>94,491</b>	<b>85,611</b>	<b>78,702</b>	<b>55,144</b>

Приложение 3.1:

Поти контейнерный терминал Бизнес план без  
мола (суммарный 1998-2012)

A 3 Poti CT Business Plan

Description	Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	US-\$	Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	US-\$	Quantity	Quantity-Unit	
				<b>1998</b>					<b>1999</b>		
<b>7. Others Equipment</b>				0				0			
Alarm system (incl. circuit TV)	0	piece	100,000	0	0	piece	100,000	0	0	piece	
Gate and barrier	0	piece	50,000	0	0	piece	50,000	0	0	piece	
Perimeter wall	0	m	50	0	0	m	50	0	0	m	
<b>Incidental expenses (without equipment)</b>	<b>5,518,360</b>	<b>0</b>		<b>827,754</b>	<b>20,264,693</b>	<b>0</b>		<b>3,039,704</b>	<b>36,458,027</b>	<b>0</b>	
<b>INVESTMENT, total</b>				<b>9,961,614</b>				<b>32,079,897</b>			
<b>PROCEEDS</b>				<b>8,550,400</b>					<b>9,430,379</b>		
<b>1. Handling proceeds</b>				<b>7,840,000</b>					<b>8,646,867</b>		
Container per move (all included) full	48,000.00	piece	140.00	6,720,000	52,940.00	piece	140.00	7,411,600	64,960.00	piece	
Container per move (all included) empty	16,000.00	piece	70.00	1,120,000	17,646.67	piece	70.00	1,235,267	21,653.33	piece	
<b>2. Storage proceeds (10 % of Container p. m.)</b>				<b>710,400</b>					<b>783,512</b>		
40 ft Cont. (60 %; during 20 days)	57600	piece*d	9	518,400	63528	piece*d	9	571,752	77952	piece*d	
20 ft Cont. (40 %; during 20 days)	38400	piece*d	5	192,000	42352	piece*d	5	211,760	51968	piece*d	
<b>COSTS</b>											
<b>1. Real Estate</b>				<b>1,120,000</b>					<b>1,120,000</b>		
Lease area	280,000	qm*a	4	1,120,000	280,000	qm*a	4	1,120,000	280,000	qm*a	
Lease quay wall	0	m*a	800	0	0	m*a	800	0	0	m*a	
<b>2. Depreciations</b>				<b>564,493</b>					<b>1,703,860</b>		
Breakwater	0	0.02		0	8333333.333	0.02		166,667	1666666.67	0.02	
Construction of quay walls	200000	0.02		4,000	200000	0.02		4,000	200000	0.02	
Security equipment / perimeter wall	0%	4%		0	4500000%	4%		1,800	4500000%	4%	
Sewage/water/electricity/gas-pipe/cable etc.	376360	0.05		18,818	466360	0.05		23,318	826360	0.05	
Paved areas and roads	3005000	0.05		150,250	6121666.667	0.05		306,083	7988333.333	0.05	
Tracks and switches	118000	0.05		5,900	2589333.333	0.05		129,467	4722666.667	0.05	
Lighting	300500	0.05		15,025	425500	0.05		21,275	425500	0.05	
Office- and sanitary building	0	0.05		0	0	0.05		0	0	0.05	
Workshops	200000	0.05		10,000	200000	0.05		10,000	200000	0.05	
Transformation Building	600000	0.05		30,000	600000	0.05		30,000	600000	0.05	
Rehabilitation equipment	1705000	0.1		170,500	3410000	0.1		341,000	3410000	0.1	
Containerchassis	0%	10%		0	20000000%	10%		20,000	20000000%	10%	
Reefer Points	100000	0.1		10,000	100000	0.1		10,000	100000	0.1	
Warehouses	0	0.1		0	0	0.1		0	0	0.1	
Security equipment	0%	10%		0	15000000%	10%		15,000	15000000%	10%	
Ship/Shore Container Gantry Cranes	0	0.1		0	0	0.1		0	0	0.1	
RMGs / RTGs	0	0.125		0	0	0.125		0	0	0.125	
Forklifts	0	0.125		0	0	0.125		0	0	0.125	
Reachstackers	0	0.125		0	1850000	0.125		231,250	2960000	0.125	
Stevedoring gear (e.g. spreader)	0	0.125		0	400000	0.125		50,000	400000	0.125	
Terminal tractor	0%	20%		0	40000000%	20%		80,000	40000000%	20%	
Empty Container Handler / Containerstuffer	0%	20%		0	0%	20%		0	0%	20%	
Spareparts	0%	20%		0	28500000%	20%		57,000	43300000%	20%	
Workshop equipment	0%	20%		0	0%	20%		57,000	0%	20%	
EDP	75000000%	20%		150,000	75000000%	20%		150,000	75000000%	20%	
Major overhaul of Ship/Shore, RMGs, RTGs	0	0.2		0	0	0.2		0	0	0.2	
Hansepallets	0%	100%		0	0%	100%		0	0%	100%	
<b>3. Operating costs</b>				<b>1,162,357</b>					<b>1,959,077</b>		
<b>Personal costs</b>				<b>242,874</b>					<b>291,449</b>		
Interchange	5	USD p. a.	1,800	9,000	5	USD p. a.	2,160	10,800	6	USD p. a.	
Guard	5	USD p. a.	1,800	9,000	5	USD p. a.	2,160	10,800	6	USD p. a.	

A 3 Poti CT Business Plan

Description	1998		1999		1998		1999	
	Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	US-\$	Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	US-\$
Cargo handling (stevedoring/yard/warehouse operation)	38	USD p. a.	2,400	91,200	38	USD p. a.	2,880	109,440
Container repair (workshop)	16	USD p. a.	2,400	38,400	16	USD p. a.	2,880	46,080
Administration	18	USD p. a.	2,100	37,800	18	USD p. a.	2,520	45,360
Surcharge for social insurance and costs (31% of the a	185,400	0		57,474	222,480	0		68,969
Other costs (office, material, etc.) (increase 5% / a)		0.05		225,000		0.05		225,000
Maintenance/repair								
Civil (1 % of the amount of investment)	3589360	0.01		35,894	17600693.33	0.01		176,007
Mechanical (4 % of the amount of investment)	1360500	0.04		54,420	1485500	0.04		59,420
Handling equipment (10 % of the amount of investmen	2455000	0.1		245,500	7490000	0.1		749,000
Energy costs (cargo handling equipment) (increase 5% / a)		0.05		110,000		0.05		110,000
Electric power supply utilities (increase 5% / a)		0.05		70,000		0.05		70,000
Communication (increase 10% / a)		0.1		5,000		0.1		5,000
Water/sewage (increase 10% / a)		0.1		6,000		0.1		6,000
Insurances (0,5 % of investment)	9133880	0.005		45,669	29040193.33	0.005		145,201
Administration assessment (increase 1% / a)		0.01		122,000		0.01		122,000
<b>Total Costs before financing</b>				<b>2,846,850</b>				<b>4,782,936</b>
<b>PROFITS / LOSS before financing / tax</b>				<b>5,703,550</b>				<b>4,647,442</b>
<b>TAX</b>				<b>1,403,057</b>				<b>1,408,498</b>
Corporation tax				1,140,710				929,488
Licence tax				171,008				188,608
Wealth tax				91,339				290,402
<b>PROFIT after tax</b>				<b>4,300,493</b>				<b>3,238,944</b>

A 3 Poti CT Business Plan

Poti-Container-Terminal (with Breakwater)										
Description	US-\$ /Unit	2000			2001			2002		
		US-\$	Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	US-\$	Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	US-\$
<b>INVESTMENT</b>		<b>46,491,527</b>				<b>84,613,860</b>				<b>108,758,360</b>
<b>I. Extension Container Terminal (excl. Berth 12-14)</b>		<b>14,168,860</b>				<b>14,168,860</b>				<b>14,168,860</b>
<b>1. Site preparation</b>		<b>1,945,360</b>				<b>1,945,360</b>				<b>1,945,360</b>
Demolition buildings	40	91,800	2,295	qm	40	91,800	2,295	qm	40	91,800
Demolition rail tracks	10	14,500	1,450	m	10	14,500	1,450	m	10	14,500
Preparation of the ground	15	901,500	60,100	qm	15	901,500	60,100	qm	15	901,500
Earth works (incl. sand supply)	12	721,200	60,100	cbm	12	721,200	60,100	cbm	12	721,200
Sewage and drainage	60	216,360	3,606	m	60	216,360	3,606	m	60	216,360
<b>2. Environmental</b>		<b>50,000</b>				<b>50,000</b>				<b>50,000</b>
Removal fuel station	50,000	50,000	1	piece	50,000	50,000	1	piece	50,000	50,000
<b>3. Civil works</b>		<b>3,323,000</b>				<b>3,323,000</b>				<b>3,323,000</b>
Reconstruction of quay walls	400	200,000	500	m	400	200,000	500	m	400	200,000
Railtracks	400	100,000	250	m	400	100,000	250	m	400	100,000
Switches	18,000	18,000	1	piece	18,000	18,000	1	piece	18,000	18,000
New pavement	50	3,005,000	60,100	qm	50	3,005,000	60,100	qm	50	3,005,000
<b>4. Buildings</b>		<b>200,000</b>				<b>200,000</b>				<b>200,000</b>
Workshop	400	200,000	500	qm	400	200,000	500	qm	400	200,000
<b>5. Utilities</b>		<b>1,910,500</b>				<b>1,910,500</b>				<b>1,910,500</b>
Water (fire line, fresh water)	60	60,000	1,000	m	60	60,000	1,000	m	60	60,000
Electricity	100	100,000	1,000	m	100	100,000	1,000	m	100	100,000
Lighting	5	300,500	60,100	qm	5	300,500	60,100	qm	5	300,500
Reefer points	5,000	100,000	20	piece	5,000	100,000	20	piece	5,000	100,000
Transformation building	600,000	600,000	1	piece	600,000	600,000	1	piece	600,000	600,000
EDP hardware and software	750,000	750,000	1	installation	750,000	750,000	1	installation	750,000	750,000
<b>6. Cargo handling equipment</b>		<b>6,545,000</b>				<b>6,545,000</b>				<b>6,545,000</b>
Rehabilitation equipment	3,410,000	3,410,000	1	summary	3,410,000	3,410,000	1	summary	3,410,000	3,410,000
Spareparts	285,000	285,000	1	complect	285,000	285,000	1	complect	285,000	285,000
Reachstackers	370,000	1,850,000	5	piece	370,000	1,850,000	5	piece	370,000	1,850,000
Spreaders	100,000	400,000	4	piece	100,000	400,000	4	piece	100,000	400,000
Terminal tractor	100,000	400,000	4	piece	100,000	400,000	4	piece	100,000	400,000
Containerchassis	25,000	200,000	8	piece	25,000	200,000	8	piece	25,000	200,000
<b>7. Others Equipment</b>		<b>195,000</b>				<b>195,000</b>				<b>195,000</b>
Alarm system (incl. circuit TV)	100,000	100,000	1	piece	100,000	100,000	1	piece	100,000	100,000
Gate and barrier	50,000	50,000	1	piece	50,000	50,000	1	piece	50,000	50,000
Perimeter wall	50	45,000	900	m	50	45,000	900	m	50	45,000
<b>II. Container Terminal berth 12-14</b>		<b>3,796,000</b>				<b>3,796,000</b>				<b>3,796,000</b>
<b>1. Site Preparation</b>		<b>825,000</b>				<b>825,000</b>				<b>825,000</b>
Preparation of the ground	15	375,000	25,000	qm	15	375,000	25,000	qm	15	375,000
Earth works (incl. sand supply)	12	300,000	25,000	cbm	12	300,000	25,000	cbm	12	300,000
Dredging	3	60,000	20,000	cbm	3	60,000	20,000	cbm	3	60,000
Sewage, drainage	60	90,000	1,500	m	60	90,000	1,500	m	60	90,000
<b>2. Civil works</b>		<b>1,588,000</b>				<b>1,588,000</b>				<b>1,588,000</b>
Railtracks	400	320,000	800	m	400	320,000	800	m	400	320,000
Switches	18,000	18,000	1	piece	18,000	18,000	1	piece	18,000	18,000
New Pavement	50	1,250,000	25,000	qm	50	1,250,000	25,000	qm	50	1,250,000
<b>3. Utilities</b>		<b>125,000</b>				<b>125,000</b>				<b>125,000</b>
Lighting	5	125,000	25,000	qm	5	125,000	25,000	qm	5	125,000
<b>4. Cargo handling equipment</b>		<b>1,258,000</b>				<b>1,258,000</b>				<b>1,258,000</b>
Reachstackers	370,000	1,110,000	3	piece	370,000	1,110,000	3	piece	370,000	1,110,000
Spareparts	148,000	148,000	1	complect	148,000	148,000	1	complect	148,000	148,000

A 3 Poti CT Business Plan

Description	US-\$ /Unit	2000			2001			2002		
		US-\$	Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	US-\$	Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	US-\$
<b>III. New Container Terminal North</b>		<b>28,526,667</b>				<b>66,649,000</b>				<b>90,793,500</b>
<b>1. Infrastructure Connections and Breakwater</b>		<b>24,666,667</b>				<b>37,000,000</b>				<b>37,000,000</b>
Construction of breakwater	10,000	16,666,667	2,500	m	10,000	25,000,000	2,500	m	10,000	25,000,000
Rail Tracks	400	4,266,667	16,000	m	400	6,400,000	16,000	m	400	6,400,000
Road	50	3,733,333	112,000	qm	50	5,600,000	112,000	qm	50	5,600,000
<b>2. Site Preparation</b>		<b>3,860,000</b>				<b>7,720,000</b>				<b>7,720,000</b>
Preparation of the ground	15	1,500,000	200,000	qm	15	3,000,000	200,000	qm	15	3,000,000
Earth works (incl. sand supply)	5	2,000,000	800,000	cbm	5	4,000,000	800,000	cbm	5	4,000,000
Sewage, drainage	60	360,000	12,000	m	60	720,000	12,000	m	60	720,000
<b>3. Civil works</b>		<b>0</b>				<b>19,404,000</b>				<b>19,404,000</b>
Construction of quay walls	20,000	0	500	m	20,000	10,000,000	500	m	20,000	10,000,000
Railtracks	400	0	1,000	m	400	400,000	1,000	m	400	400,000
Switches	18,000	0	3	piece	18,000	54,000	3	piece	18,000	54,000
New Pavement	50	0	179,000	qm	50	8,950,000	179,000	qm	50	8,950,000
<b>4. Buildings</b>		<b>0</b>				<b>450,000</b>				<b>1,950,000</b>
Warehouse	300	0	0	qm	300	0	5,000	qm	300	1,500,000
Workshop	400	0	500	qm	400	200,000	500	qm	400	200,000
Office building	500	0	500	qm	500	250,000	500	qm	500	250,000
<b>5. Utilities</b>		<b>0</b>				<b>1,860,000</b>				<b>2,360,000</b>
Water (fire line, fresh water)	60	0	1,000	m	60	60,000	1,000	m	60	60,000
Electricity	100	0	1,000	m	100	100,000	1,000	m	100	100,000
Lighting	5	0	200,000	qm	5	1,000,000	200,000	qm	5	1,000,000
Reefer points	5,000	0	20	piece	5,000	100,000	20	piece	5,000	100,000
Transformation building	600,000	0	1	piece	600,000	600,000	1	piece	600,000	600,000
EDP hardware and software	500,000	0	0	installation	500,000	0	1	installation	500,000	500,000
<b>6. Cargo handling equipment</b>		<b>0</b>				<b>0</b>				<b>22,144,500</b>
Replacement equipment		0				0				0
Major overhaul of Ship/Shore, RMGs, RTGs	5,000,000	0	0	summary	5,000,000	0	0	summary	5,000,000	0
Ship/Shore Container Gantry Crane (1st delivery)	4,725,000	0	0	piece	4,725,000	0	2	piece	4,725,000	9,450,000
Ship/Shore Container Gantry Crane (2nd delivery)	4,950,000	0	0	piece	4,950,000	0	0	piece	4,950,000	0
Ship/Shore Container Gantry Crane (3rd delivery)	5,175,000	0	0	piece	5,175,000	0	0	piece	5,175,000	0
RMG (1st delivery)	1,575,000	0	0	piece	1,575,000	0	2	piece	1,575,000	3,150,000
RMG (2nd delivery)	1,650,000	0	0	piece	1,650,000	0	0	piece	1,650,000	0
RTG (1st delivery)	1,470,000	0	0	piece	1,470,000	0	4	piece	1,470,000	5,880,000
RTG (2nd delivery)	1,540,000	0	0	piece	1,540,000	0	0	piece	1,540,000	0
RTG (3rd delivery)	1,610,000	0	0	piece	1,610,000	0	0	piece	1,610,000	0
Terminal tractor (1st delivery)	105,000	0	0	piece	105,000	0	15	piece	105,000	1,575,000
Terminal tractor (2nd delivery)	110,000	0	0	piece	110,000	0	0	piece	110,000	0
Terminal tractor (3rd delivery)	115,000	0	0	piece	115,000	0	0	piece	115,000	0
Containerchassis (1st delivery)	26,250	0	0	piece	26,250	0	30	piece	26,250	787,500
Containerchassis (2nd delivery)	27,500	0	0	piece	27,500	0	0	piece	27,500	0
Containerchassis (3rd delivery)	28,750	0	0	piece	28,750	0	0	piece	28,750	0
Spareparts (1st delivery of cargo handling equipment)	735,000	0	0	complect	735,000	0	1	complect	735,000	735,000
Spareparts (2nd delivery of cargo handling equipment)	154,000	0	0	complect	154,000	0	0	complect	154,000	0
Spareparts (3rd delivery of cargo handling equipment)	517,500	0	0	complect	517,500	0	0	complect	517,500	0
Workshop equipment	262,500	0	0	complect	262,500	0	1	complect	262,500	262,500
1,000 Hansepallets (1st delivery)	52,500	0	0	complect	52,500	0	1	complect	52,500	52,500
1,000 Hansepallets (2nd delivery)	55,000	0	0	complect	55,000	0	0	complect	55,000	0
Stevedoring gear	105,000	0	0	piece	105,000	0	1	piece	105,000	105,000
Containerstuffer	36,750	0	0	piece	36,750	0	4	piece	36,750	147,000
Empty Container Handler (1st delivery)	165,000	0	0	piece	165,000	0	0	piece	165,000	0
Empty Container Handler (2nd delivery)	172,500	0	0	piece	172,500	0	0	piece	172,500	0
Forklifts 2.5t	40,250	0	0	piece	40,250	0	0	piece	40,250	0

A 3 Poti CT Business Plan

Description	US-\$ /Unit		Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit		Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	
	2000	2000			2001	2001			2002	2002
<b>7. Others Equipment</b>		0				215,000				215,000
Alarm system (incl. circuit TV)	100,000	0	1	piece	100,000	100,000	1	piece	100,000	100,000
Gate and barrier	50,000	0	1	piece	50,000	50,000	1	piece	50,000	50,000
Perimeter wall	50	0	1,300	m	50	65,000	1,300	m	50	65,000
<b>Incidental expenses (without equipment)</b>		5,468,704	72,505,360	0		10,875,804	74,005,360	0		11,100,804
<b>INVESTMENT, total</b>		51,960,231				95,489,664				119,859,164
<b>PROCEEDS</b>		11,571,541				14,202,571				17,465,973
<b>1. Handling proceeds</b>		10,610,133				13,022,567				16,014,833
Container per move (all included) full	140.00	9,094,400	79,730.00	piece	140.00	11,162,200	98,050.00	piece	140.00	13,727,000
Container per move (all included) empty	70.00	1,515,733	26,576.67	piece	70.00	1,860,367	32,683.33	piece	70.00	2,287,833
<b>2. Storage proceeds (10 % of Container p. m.)</b>		961,408				1,180,004				1,451,140
40 ft Cont. (60 %; during 20 days)	9	701,588	95676	piece*d	9	861,084	117660	piece*d	9	1,058,940
20 ft Cont. (40 %; during 20 days)	5	259,840	63784	piece*d	5	318,920	78440	piece*d	5	392,200
<b>COSTS</b>										
<b>1. Real Estate</b>		1,120,000				1,120,000				1,120,000
Lease area	4	1,120,000	280,000	qm*a	4	1,120,000	280,000	qm*a	4	1,120,000
Lease quay wall	800	0	0	m*a	800	0	0	m*a	800	0
<b>2. Depreciations</b>		2,286,476				3,479,443				6,585,968
Breakwater		333,333	25000000	0.02		500,000	25000000	0.02		500,000
Construction of quay walls		4,000	10200000	0.02		204,000	10200000	0.02		204,000
Security equipment / perimeter wall		1,800	11000000%	4%		4,400	11000000%	4%		4,400
Sewage/water/electricity/gas-pipe/cable etc.		41,318	1346380	0.05		67,318	1346380	0.05		67,318
Paved areas and roads		399,417	18805000	0.05		940,250	18805000	0.05		940,250
Tracks and switches		236,133	7310000	0.05		365,500	7310000	0.05		365,500
Lighting		21,275	1425500	0.05		71,275	1425500	0.05		71,275
Office- and sanitary building		0	250000	0.05		12,500	250000	0.05		12,500
Workshops		10,000	400000	0.05		20,000	400000	0.05		20,000
Transformation Building		30,000	1200000	0.05		60,000	1200000	0.05		60,000
Rehabilitation equipment		341,000	3410000	0.1		341,000	3410000	0.1		341,000
Containerchassis		20,000	20000000%	10%		20,000	98750000%	10%		98,750
Reefer Points		10,000	200000	0.1		20,000	200000	0.1		20,000
Warehouses		0	0	0.1		0	1500000	0.1		150,000
Security equipment		15,000	30000000%	10%		30,000	30000000%	10%		30,000
Ship/Shore Container Gantry Cranes		0	0	0.1		0	9450000	0.1		945,000
RMGs / RTGs		0	0	0.125		0	9030000	0.125		1,128,750
Forklifts		0	0	0.125		0	0	0.125		0
Reachstackers		370,000	2960000	0.125		370,000	2960000	0.125		370,000
Stevedoring gear (e.g. spreader)		50,000	400000	0.125		50,000	505000	0.125		63,125
Terminal tractor		80,000	40000000%	20%		80,000	197500000%	20%		395,000
Empty Container Handler / Containerstuffer		0	0%	20%		0	14700000%	20%		29,400
Spareparts		86,600	43300000%	20%		86,600	116800000%	20%		233,600
Workshop equipment		86,600	0%	20%		86,600	26250000%	20%		233,600
EDP		150,000	75000000%	20%		150,000	125000000%	20%		250,000
Major overhaul of Ship/Shore, RMGs, RTGs		0	0	0.2		0	0	0.2		0
Hansepallets		0	0%	100%		0	5250000%	100%		52,500
<b>3. Operating costs</b>		2,459,155				3,194,119				5,767,200
<b>Personal costs</b>		428,967				514,741				617,749
Interchange	2,592	15,552	6	USD p. a.	3,110	18,660	6	USD p. a.	3,732	22,392
Guard	2,592	15,552	6	USD p. a.	3,110	18,660	6	USD p. a.	3,732	22,392



A 3 Poti CT Business Plan

Description	US-\$ /Unit	US-\$	Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	US-\$	Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	US-\$
		2000				2001				2002
Cargo handling (stevedoring/yard/warehouse operation)	3,456	179,712	52	USD p. a.	4,147	215,644	52	USD p. a.	4,977	258,804
Container repair (workshop)	3,456	62,208	18	USD p. a.	4,147	74,646	18	USD p. a.	4,977	89,586
Administration	3,024	54,432	18	USD p. a.	3,629	65,322	18	USD p. a.	4,355	78,390
Surcharge for social insurance and costs (31% of the a		101,511	392,932	0		121,809	471,564	0		146,185
Other costs (office, material. etc.) (increase 5% / a)		236,250		0.05		248,063		0.05		260,466
Maintenance/repair										
Civil (1 % of the amount of investment)		302,940	62391360	0.01		623,914	62391360	0.01		623,914
Mechanical (4 % of the amount of investment)		59,420	3795500	0.04		151,820	5295500	0.04		211,820
Handling equipment (10 % of the amount of investmen		874,800	8963000	0.1		896,300	31607500	0.1		3,160,750
Energy costs (cargo handling equipment) (increase 5% / a)		115,500		0.05		121,275		0.05		127,339
Electric power supply utilities (increase 5% / a)		73,500		0.05		77,175		0.05		81,034
Communication (increase 10% / a)		5,500		0.1		6,050		0.1		6,655
Water/sewage (increase 10% / a)		6,600		0.1		7,260		0.1		7,986
Insurances (0,5 % of investment)		232,458	84613860	0.005		423,069	108758360	0.005		543,792
Administration assessment (increase 1% / a)		123,220		0.01		124,452		0.01		125,697
<b>Total Costs before financing</b>		<b>5,865,632</b>				<b>7,793,562</b>				<b>13,473,168</b>
<b>PROFITS / LOSS before financing / tax</b>		<b>5,705,910</b>				<b>6,409,009</b>				<b>3,992,805</b>
<b>TAX</b>		<b>1,837,528</b>				<b>2,411,992</b>				<b>2,235,464</b>
Corporation tax		1,141,182				1,281,802				798,561
Licence tax		231,431				284,051				349,319
Wealth tax		464,915				846,139				1,087,584
<b>PROFIT after tax</b>		<b>3,868,382</b>				<b>3,997,017</b>				<b>1,757,341</b>

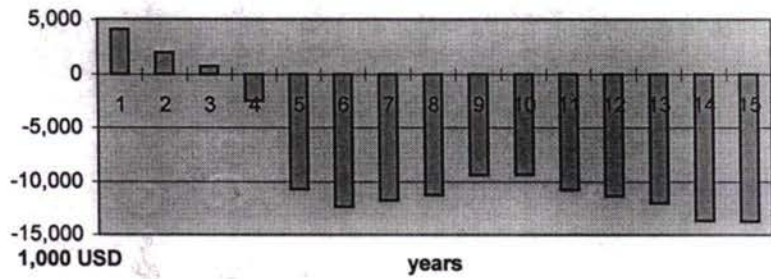
Poti-Container-Terminal (with Breakwater)										
Description	Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	2003		2004		Quantity	Quantity-Unit	
				US-\$	Quantity	Quantity-Unit	US-\$			
<b>INVESTMENT</b>				<b>105,348,360</b>			<b>109,178,360</b>			
<b>I. Extension Container Terminal (excl. Berth 12-14)</b>				<b>10,758,860</b>			<b>14,168,860</b>			
<b>1. Site preparation</b>				<b>1,945,360</b>			<b>1,945,360</b>			
Demolition buildings	2,295	qm	40	91,800	2,295	qm	40	91,800	2,295	qm
Demolition rail tracks	1,450	m	10	14,500	1,450	m	10	14,500	1,450	m
Preparation of the ground	60,100	qm	15	901,500	60,100	qm	15	901,500	60,100	qm
Earth works (incl. sand supply)	60,100	cbm	12	721,200	60,100	cbm	12	721,200	60,100	cbm
Sewage and drainage	3,606	m	60	216,360	3,606	m	60	216,360	3,606	m
<b>2. Environmental</b>				<b>50,000</b>			<b>50,000</b>			
Removal fuel station	1	piece	50,000	50,000	1	piece	50,000	50,000	1	piece
<b>3. Civil works</b>				<b>3,323,000</b>			<b>3,323,000</b>			
Reconstruction of quay walls	500	m	400	200,000	500	m	400	200,000	500	m
Railtracks	250	m	400	100,000	250	m	400	100,000	250	m
Switches	1	piece	18,000	18,000	1	piece	18,000	18,000	1	piece
New pavement	60,100	qm	50	3,005,000	60,100	qm	50	3,005,000	60,100	qm
<b>4. Buildings</b>				<b>200,000</b>			<b>200,000</b>			
Workshop	500	qm	400	200,000	500	qm	400	200,000	500	qm
<b>5. Utilities</b>				<b>1,910,500</b>			<b>1,910,500</b>			
Water (fire line, fresh water)	1,000	m	60	60,000	1,000	m	60	60,000	1,000	m
Electricity	1,000	m	100	100,000	1,000	m	100	100,000	1,000	m
Lighting	60,100	qm	5	300,500	60,100	qm	5	300,500	60,100	qm
Reefer points	20	piece	5,000	100,000	20	piece	5,000	100,000	20	piece
Transformation building	1	piece	600,000	600,000	1	piece	600,000	600,000	1	piece
EDP hardware and software	1	installation	750,000	750,000	1	installation	750,000	750,000	1	installation
<b>6. Cargo handling equipment</b>				<b>3,135,000</b>			<b>6,545,000</b>			
Rehabilitation equipment	1	summary	3,410,000	3,410,000	1	summary	3,410,000	3,410,000	1	summary
Spareparts	1	complect	285,000	285,000	1	complect	285,000	285,000	1	complect
Reachstackers	5	piece	370,000	1,850,000	5	piece	370,000	1,850,000	5	piece
Spreaders	4	piece	100,000	400,000	4	piece	100,000	400,000	4	piece
Terminal tractor	4	piece	100,000	400,000	4	piece	100,000	400,000	4	piece
Containerchassis	8	piece	25,000	200,000	8	piece	25,000	200,000	8	piece
<b>7. Others Equipment</b>				<b>195,000</b>			<b>195,000</b>			
Alarm system (incl. circuit TV)	1	piece	100,000	100,000	1	piece	100,000	100,000	1	piece
Gate and barrier	1	piece	50,000	50,000	1	piece	50,000	50,000	1	piece
Perimeter wall	900	m	50	45,000	900	m	50	45,000	900	m
<b>II. Container Terminal berth 12-14</b>				<b>3,796,000</b>			<b>3,796,000</b>			
<b>1. Site Preparation</b>				<b>825,000</b>			<b>825,000</b>			
Preparation of the ground	25,000	qm	15	375,000	25,000	qm	15	375,000	25,000	qm
Earth works (incl. sand supply)	25,000	cbm	12	300,000	25,000	cbm	12	300,000	25,000	cbm
Dredging	20,000	cbm	3	60,000	20,000	cbm	3	60,000	20,000	cbm
Sewage, drainage	1,500	m	60	90,000	1,500	m	60	90,000	1,500	m
<b>2. Civil works</b>				<b>1,588,000</b>			<b>1,588,000</b>			
Railtracks	800	m	400	320,000	800	m	400	320,000	800	m
Switches	1	piece	18,000	18,000	1	piece	18,000	18,000	1	piece
New Pavement	25,000	qm	50	1,250,000	25,000	qm	50	1,250,000	25,000	qm
<b>3. Utilities</b>				<b>125,000</b>			<b>125,000</b>			
Lighting	25,000	qm	5	125,000	25,000	qm	5	125,000	25,000	qm
<b>4. Cargo handling equipment</b>				<b>1,258,000</b>			<b>1,258,000</b>			
Reachstackers	3	piece	370,000	1,110,000	3	piece	370,000	1,110,000	3	piece
Spareparts	1	complect	148,000	148,000	1	complect	148,000	148,000	1	complect

A 3 Poti CT Business Plan

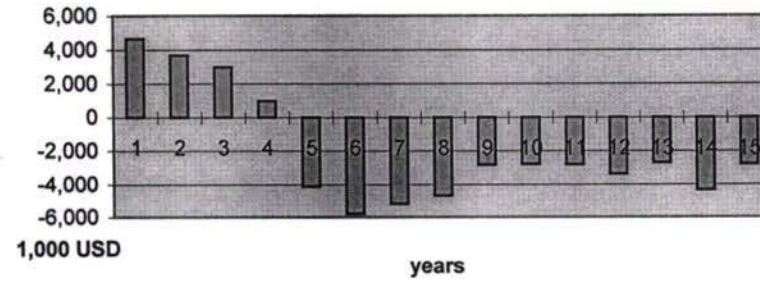
Description	Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	2003		2004		Quantity	Quantity-Unit
				US-\$	US-\$	US-\$ /Unit	US-\$		
<b>III. New Container Terminal North</b>				<b>90,793,500</b>			<b>91,213,500</b>		
<b>1. Infrastructure Connections and Breakwater</b>				<b>37,000,000</b>			<b>37,000,000</b>		
Construction of breakwater	2,500	m	10,000	25,000,000	2,500	m	10,000	25,000,000	2,500 m
Rail Tracks	16,000	m	400	6,400,000	16,000	m	400	6,400,000	16,000 m
Road	112,000	qm	50	5,600,000	112,000	qm	50	5,600,000	112,000 qm
<b>2. Site Preparation</b>				<b>7,720,000</b>			<b>7,720,000</b>		
Preparation of the ground	200,000	qm	15	3,000,000	200,000	qm	15	3,000,000	200,000 qm
Earth works (incl. sand supply)	800,000	cbm	5	4,000,000	800,000	cbm	5	4,000,000	800,000 cbm
Sewage, drainage	12,000	m	60	720,000	12,000	m	60	720,000	12,000 m
<b>3. Civil works</b>				<b>19,404,000</b>			<b>19,404,000</b>		
Construction of quay walls	500	m	20,000	10,000,000	500	m	20,000	10,000,000	500 m
Railtracks	1,000	m	400	400,000	1,000	m	400	400,000	1,000 m
Switches	3	piece	18,000	54,000	3	piece	18,000	54,000	3 piece
New Pavement	179,000	qm	50	8,950,000	179,000	qm	50	8,950,000	179,000 qm
<b>4. Buildings</b>				<b>1,950,000</b>			<b>1,950,000</b>		
Warehouse	5,000	qm	300	1,500,000	5,000	qm	300	1,500,000	5,000 qm
Workshop	500	qm	400	200,000	500	qm	400	200,000	500 qm
Office building	500	qm	500	250,000	500	qm	500	250,000	500 qm
<b>5. Utilities</b>				<b>2,360,000</b>			<b>2,360,000</b>		
Water (fire line, fresh water)	1,000	m	60	60,000	1,000	m	60	60,000	1,000 m
Electricity	1,000	m	100	100,000	1,000	m	100	100,000	1,000 m
Lighting	200,000	qm	5	1,000,000	200,000	qm	5	1,000,000	200,000 qm
Reefer points	20	piece	5,000	100,000	20	piece	5,000	100,000	20 piece
Transformation building	1	piece	600,000	600,000	1	piece	600,000	600,000	1 piece
EDP hardware and software	1	installation	500,000	500,000	1	installation	500,000	500,000	1 installation
<b>6. Cargo handling equipment</b>				<b>22,144,500</b>			<b>22,564,500</b>		
Replacement equipment				0				420,000	
Major overhaul of Ship/Shore, RMGs, RTGs	0	summary	5,000,000	0	0	summary	5,000,000	0	0 summary
Ship/Shore Container Gantry Crane (1st delivery)	2	piece	4,725,000	9,450,000	2	piece	4,725,000	9,450,000	2 piece
Ship/Shore Container Gantry Crane (2nd delivery)	0	piece	4,950,000	0	0	piece	4,950,000	0	0 piece
Ship/Shore Container Gantry Crane (3rd delivery)	0	piece	5,175,000	0	0	piece	5,175,000	0	0 piece
RMG (1st delivery)	2	piece	1,575,000	3,150,000	2	piece	1,575,000	3,150,000	2 piece
RMG (2nd delivery)	0	piece	1,850,000	0	0	piece	1,850,000	0	0 piece
RTG (1st delivery)	4	piece	1,470,000	5,880,000	4	piece	1,470,000	5,880,000	4 piece
RTG (2nd delivery)	0	piece	1,540,000	0	0	piece	1,540,000	0	0 piece
RTG (3rd delivery)	0	piece	1,610,000	0	0	piece	1,610,000	0	0 piece
Terminal tractor (1st delivery)	15	piece	105,000	1,575,000	15	piec	105,000	1,575,000	15 piece
Terminal tractor (2nd delivery)	0	piece	110,000	0	0	piece	110,000	0	0 piece
Terminal tractor (3rd delivery)	0	piece	115,000	0	0	piece	115,000	0	0 piece
Containerchassis (1st delivery)	30	piece	26,250	787,500	30	piece	26,250	787,500	30 piece
Containerchassis (2nd delivery)	0	piece	27,500	0	0	piece	27,500	0	0 piece
Containerchassis (3rd delivery)	0	piece	28,750	0	0	piece	28,750	0	0 piece
Spareparts (1st delivery of cargo handling equipment)	1	complect	735,000	735,000	1	complect	735,000	735,000	1 complect
Spareparts (2nd delivery of cargo handling equipment)	0	complect	154,000	0	0	complect	154,000	0	0 complect
Spareparts (3rd delivery of cargo handling equipment)	0	complect	517,500	0	0	complect	517,500	0	0 complect
Workshop equipment	1	complect	262,500	262,500	1	complect	262,500	262,500	1 complect
1,000 Hansepallets (1st delivery)	1	complect	52,500	52,500	1	complect	52,500	52,500	1 complect
1,000 Hansepallets (2nd delivery)	0	complect	55,000	0	0	complect	55,000	0	0 complect
Stevedoring gear	1	piece	105,000	105,000	1	piece	105,000	105,000	1 piece
Containerstuffer	4	piece	36,750	147,000	4	piece	36,750	147,000	4 piece
Empty Container Handler (1st delivery)	0	piece	165,000	0	0	piece	165,000	0	0 piece
Empty Container Handler (2nd delivery)	0	piece	172,500	0	0	piece	172,500	0	0 piece
Forklifts 2.5t	0	piece	40,250	0	0	piece	40,250	0	0 piece



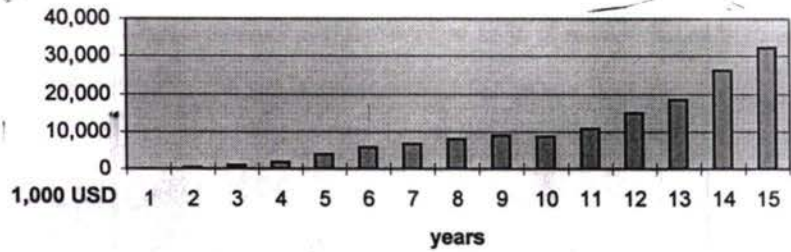
Earnings (after Interest & Tax)



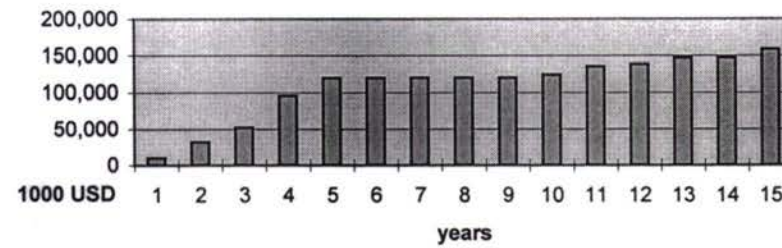
Cash-Flow (after Interest & Tax)



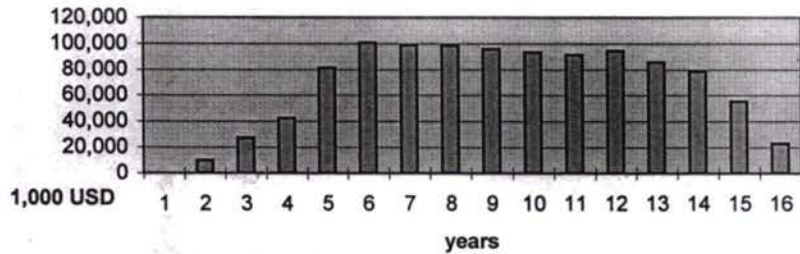
Installments



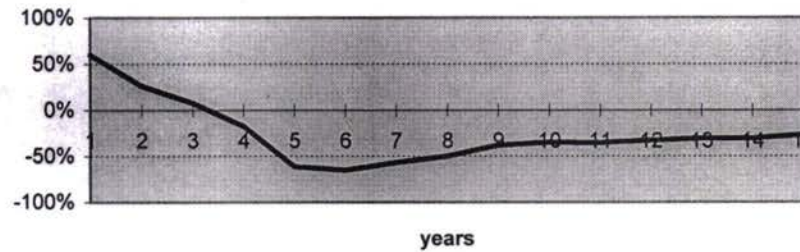
Accumulated investments



Loan status



Return on proceeds



## Приложение 2.3

Батуми, Многоцелевой терминал, наилучший  
случай

## Batumi Multi Purpose Terminal: Calculation of Cash Flow, Best case, 100% proceeds, 8% interests

Year			1	2	3	4	5	6	7	8
	approx.		1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
<b>Investment</b>	<b>in 1,000 US\$</b>									
Site Preparation	in 1,000 US\$		2,281	161	0	0	0	0	0	0
Environmental	in 1,000 US\$		5,348	0	0	0	0	0	0	0
Civil Works	in 1,000 US\$		0	7,011	0	0	0	0	0	0
Buildings	in 1,000 US\$		0	1,850	0	0	0	0	0	0
Utilities	in 1,000 US\$		0	580	0	274	0	0	0	0
Equipment	in 1,000 US\$		1,875	1,876	2,178	1,135	58	913	203	0
Other Equipment	in 1,000 US\$		0	160	0	0	0	0	0	0
Incidental Expenses	in 1,000 US\$		1,144	0	1,440	41	0	0	0	0
<b>Investments total (per year)</b>	<b>in 1,000 US\$</b>	<b>100%</b>	<b>10,648</b>	<b>11,638</b>	<b>3,618</b>	<b>1,450</b>	<b>58</b>	<b>913</b>	<b>203</b>	<b>0</b>
<b>net total accumulated</b>	<b>in 1,000 US\$</b>		<b>10,648</b>	<b>22,286</b>	<b>25,139</b>	<b>26,115</b>	<b>25,741</b>	<b>25,800</b>	<b>23,576</b>	<b>20,555</b>
<b>financed per Earnings Incl. Deprec.</b>	<b>in 1,000 US\$</b>		<b>0</b>	<b>-766</b>	<b>-473</b>	<b>-432</b>	<b>-853</b>	<b>-2,428</b>	<b>-3,020</b>	<b>-3,220</b>
<b>total accumulated</b>	<b>in 1,000 US\$</b>		<b>10,648</b>	<b>21,520</b>	<b>24,665</b>	<b>25,683</b>	<b>24,887</b>	<b>23,373</b>	<b>20,555</b>	<b>17,336</b>
<b>Proceeds</b>	<b>in 1,000 US\$</b>		<b>2,021</b>	<b>3,040</b>	<b>4,420</b>	<b>6,094</b>	<b>8,143</b>	<b>9,253</b>	<b>9,924</b>	<b>10,617</b>
Handling	in 1,000 US\$									
Storage	in 1,000 US\$									
Interest	in 1,000 US\$	0%	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Proceeds total</b>	<b>in 1,000 US\$</b>	<b>100%</b>	<b>2,021</b>	<b>3,040</b>	<b>4,420</b>	<b>6,094</b>	<b>8,143</b>	<b>9,253</b>	<b>9,924</b>	<b>10,617</b>
<b>Costs (without depreciation)</b>	<b>in 1,000 US\$</b>	<b>100%</b>	<b>854</b>	<b>1,227</b>	<b>1,409</b>	<b>1,729</b>	<b>1,962</b>	<b>2,303</b>	<b>2,603</b>	<b>2,901</b>
<b>EBITDA (Cash Flow)</b>	<b>in 1,000 US\$</b>		<b>1,168</b>	<b>1,814</b>	<b>3,011</b>	<b>4,365</b>	<b>6,181</b>	<b>6,949</b>	<b>7,321</b>	<b>7,716</b>
<b>Depreciation</b>	<b>in 1,000 US\$</b>		<b>375</b>	<b>1,213</b>	<b>1,608</b>	<b>1,958</b>	<b>1,770</b>	<b>1,658</b>	<b>1,170</b>	<b>844</b>
<b>EBIT</b>	<b>in 1,000 US\$</b>		<b>793</b>	<b>600</b>	<b>1,403</b>	<b>2,407</b>	<b>4,411</b>	<b>5,291</b>	<b>6,150</b>	<b>6,872</b>
<b>Accumulated Capital Requirements</b>	<b>in 1,000 US\$</b>	<b>8%</b>	<b>304</b>	<b>1,340</b>	<b>2,579</b>	<b>3,512</b>	<b>3,589</b>	<b>3,589</b>	<b>3,589</b>	<b>3,589</b>
<b>Earnings before Tax</b>	<b>in 1,000 US\$</b>		<b>489</b>	<b>-740</b>	<b>-1,176</b>	<b>-1,105</b>	<b>822</b>	<b>1,703</b>	<b>2,562</b>	<b>3,284</b>
<b>Tax</b>	<b>in 1,000 US\$</b>	<b>20%</b>	<b>98</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>164</b>	<b>341</b>	<b>512</b>	<b>657</b>
<b>Earnings (after Interest &amp; Tax)</b>	<b>in 1,000 US\$</b>		<b>391</b>	<b>-740</b>	<b>-1,176</b>	<b>-1,105</b>	<b>658</b>	<b>1,362</b>	<b>2,049</b>	<b>2,627</b>
<b>Cash-Flow (after Interest &amp; Tax)</b>	<b>in 1,000 US\$</b>		<b>766</b>	<b>473</b>	<b>432</b>	<b>853</b>	<b>2428</b>	<b>3020</b>	<b>3220</b>	<b>3471</b>

Dividend	in 1,000 US\$	80%	0	0	0	0	0	0	0	0
Loan status	in 1,000 US\$		0	7,603	16,706	24,872	24,080	22,418	20,623	18,684
Return on Proceeds	in %		19	-24	-27	-18	8	15	21	25
Repayments	in 1,000 US\$		0	354	880	1,494	1,662	1,795	1,939	2,094
Accumulated investments	in 1,000 US\$		10,648	22,286	25,905	27,355	27,413	28,326	28,529	28,529

9	10	11	12	13	14	15	Total
2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	1998-2012
0	0	0	0	0	0	0	2,443
0	0	0	0	0	0	0	5,348
0	0	0	0	0	0	0	7,011
0	0	0	0	0	0	0	1,850
0	0	0	0	0	0	0	854
0	0	1,646	116	0	0	0	10,000
0	0	0	0	0	0	0	160
0	0	0	0	0	0	0	2,626
0	0	1,646	116	0	0	0	30,290
17,336	13,865	11,687	7,530	2,888	-2,187	-7,771	
-3,471	-3,823	-4,273	-4,642	-5,075	-5,584	-6,027	
13,865	10,041	7,414	2,888	-2,187	-7,771	-13,798	
11,334	12,277	13,132	14,097	15,081	16,089	17,116	0
0	0	0	0	0	0	0	0
11,334	12,277	13,132	14,097	15,081	16,089	17,116	152,638
3,177	3,559	4,055	4,434	4,783	5,236	5,638	45,869
8,157	8,719	9,077	9,663	10,298	10,853	11,478	106,769
844	844	1,258	1,080	1,080	1,080	1,080	17,864
7,313	7,875	7,818	8,582	9,217	9,772	10,397	88,904
3,589	3,589	3,589	3,589	3,589	3,589	3,589	47,210
3,724	4,286	4,230	4,994	5,629	6,184	6,809	41,694
745	857	846	999	1,126	1,237	1,362	8,943
2,979	3,429	3,384	3,995	4,503	4,947	5,447	32,751
3823	4273	4642	5075	5584	6027	6527	50616
0	0	0	0	0	0	0	0
16,590	14,328	11,886	9,216	6,399	3,323	0	0
26	28	26	28	30	31	32	21
2,261	2,442	2,638	2,849	3,077	3,323	3,589	30397
28,529	28,529	30,174	30,290	30,290	30,290	30,290	

## Приложение 2.4

Батуми, Многоцелевой терминал, наихудший  
случай

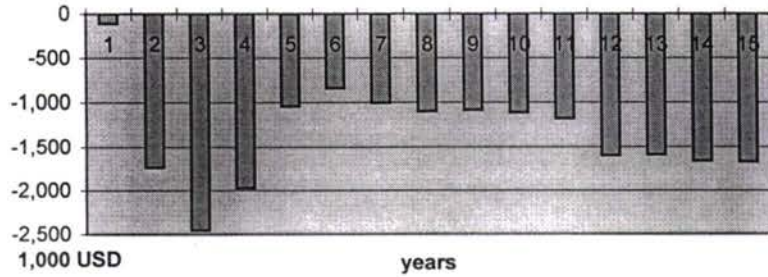




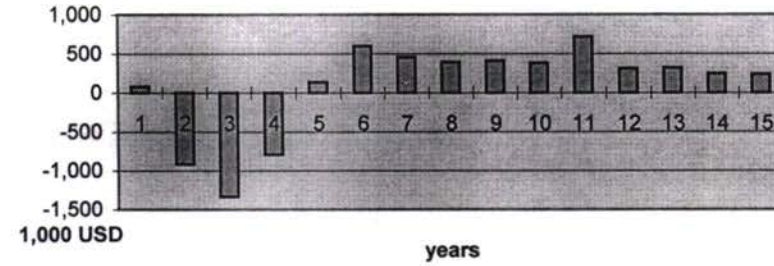
<b>Batumi multi purpose terminal: Cash flow analysis, worst case, interest 12%, proceeds 100%</b>										
Year			1	2	3	4	5	6	7	8
	<i>approx.</i>		1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Investment	in 1,000 US\$		10,843	13,307	1,800	1,304	0	886	110	360
Site Preparation	in 1,000 US\$		2,398	161						
Environmental	in 1,000 US\$		5,400							
Civil Works	in 1,000 US\$			7,261						
Buildings	in 1,000 US\$			1,250						
Utilities	in 1,000 US\$			867						
Equipment	in 1,000 US\$		1,875	1,976	1,800	1,304		886	110	360
Other Equipment	in 1,000 US\$			361						
Incidental Expenses	in 1,000 US\$		1,170	1,431						
<b>Investments total (per year)</b>	in 1,000 US\$	<b>100%</b>	<b>10,843</b>	<b>13,307</b>	<b>1,800</b>	<b>1,304</b>	<b>0</b>	<b>886</b>	<b>110</b>	<b>360</b>
<b>net total accumulated</b>	in 1,000 US\$		<b>10,843</b>	<b>24,150</b>	<b>25,874</b>	<b>28,098</b>	<b>29,437</b>	<b>31,119</b>	<b>31,097</b>	<b>30,860</b>
<b>financed per Earnings incl. Deprec.</b>	in 1,000 US\$		<b>0</b>	<b>-76</b>	<b>920</b>	<b>1,339</b>	<b>796</b>	<b>-132</b>	<b>-597</b>	<b>-454</b>
<b>total accumulated</b>	in 1,000 US\$		<b>10,843</b>	<b>24,074</b>	<b>26,794</b>	<b>29,437</b>	<b>30,233</b>	<b>30,987</b>	<b>30,500</b>	<b>30,406</b>
Proceeds	in 1,000 US\$		1,602	2,313	3,337	4,578	6,068	6,747	6,969	7,208
<b>Proceeds total</b>	in 1,000 US\$	<b>100%</b>	<b>1,602</b>	<b>2,313</b>	<b>3,337</b>	<b>4,578</b>	<b>6,068</b>	<b>6,747</b>	<b>6,969</b>	<b>7,208</b>
<b>Total costs (with depreciation)</b>			<b>1,063</b>	<b>1,621</b>	<b>1,936</b>	<b>2,261</b>	<b>2,488</b>	<b>2,826</b>	<b>3,116</b>	<b>3,452</b>
Costs (without depreciation)	in 1,000 US\$	<b>100%</b>	875	804	817	1,081	1,308	1,384	1,653	1,952
EBITDA (Cash Flow)	in 1,000 US\$		727	1,510	2,520	3,497	4,760	5,363	5,317	5,256
Depreciation	in 1,000 US\$		188	818	1,119	1,180	1,180	1,442	1,464	1,500
EBIT	in 1,000 US\$		539	692	1,401	2,317	3,580	3,921	3,853	3,757
<b>Accumulated Capital Requirements</b>	in 1,000 US\$	<b>12%</b>	<b>651</b>	<b>2,430</b>	<b>3,859</b>	<b>4,628</b>	<b>4,766</b>	<b>4,862</b>	<b>4,802</b>	<b>4,802</b>
Earnings before Tax	in 1,000 US\$		-111	-1,738	-2,458	-1,976	-1,048	-845	-1,009	-1,106
Tax	in 1,000 US\$	<b>20%</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Earnings (after Interest &amp; Tax)</b>	in 1,000 US\$		<b>-111</b>	<b>-1,738</b>	<b>-2,458</b>	<b>-1,976</b>	<b>-1,048</b>	<b>-845</b>	<b>-1,009</b>	<b>-1,106</b>
<b>Cash-Flow (after Interest &amp; Tax)</b>	in 1,000 US\$		<b>76</b>	<b>-920</b>	<b>-1,339</b>	<b>-796</b>	<b>132</b>	<b>597</b>	<b>454</b>	<b>394</b>
Loan status	in 1,000 US\$		0	10,843	23,739	25,612	27,194	26,673	25,907	24,154

Batumi multi purpose terminal: Cash flow analysis, worst case, interest 12%, proceeds 100%								
Year		9	10	11	12	13	14	15
	approx.	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Investment	in 1,000 US\$	0	0	1,821	116	0	0	0
Site Preparation	in 1,000 US\$							
Environmental	in 1,000 US\$							
Civil Works	in 1,000 US\$							
Buildings	in 1,000 US\$							
Utilities	in 1,000 US\$							
Equipment	in 1,000 US\$			1,821	116			
Other Equipment	in 1,000 US\$							
Incidental Expenses	in 1,000 US\$							
<b>Investments total (per year)</b>	<b>in 1,000 US\$</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,821</b>	<b>116</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Net total accumulated</b>	<b>in 1,000 US\$</b>	<b>406</b>	<b>30,012</b>	<b>31,423</b>	<b>31,158</b>	<b>30,443</b>	<b>30,134</b>	<b>29,814</b>
<b>Financed per Earnings incl. Deprec.</b>	<b>in 1,000 US\$</b>	<b>-394</b>	<b>-409</b>	<b>-381</b>	<b>-715</b>	<b>-309</b>	<b>-320</b>	<b>-246</b>
<b>Total accumulated</b>	<b>in 1,000 US\$</b>	<b>30,012</b>	<b>29,602</b>	<b>31,042</b>	<b>30,443</b>	<b>30,134</b>	<b>29,814</b>	<b>29,569</b>
<b>Proceeds</b>	<b>in 1,000 US\$</b>	<b>7,500</b>	<b>7,853</b>	<b>8,390</b>	<b>8,735</b>	<b>9,095</b>	<b>9,474</b>	<b>9,867</b>
<b>Proceeds total</b>	<b>in 1,000 US\$</b>	<b>7,500</b>	<b>7,853</b>	<b>8,390</b>	<b>8,735</b>	<b>9,095</b>	<b>9,474</b>	<b>9,867</b>
<b>Total costs (with depreciation)</b>		<b>3,728</b>	<b>4,109</b>	<b>4,625</b>	<b>5,003</b>	<b>5,352</b>	<b>5,806</b>	<b>6,207</b>
Costs (without depreciation)	in 1,000 US\$	2,228	2,610	2,726	3,090	3,439	3,892	4,294
EBITDA (Cash Flow)	in 1,000 US\$	5,272	5,243	5,664	5,645	5,656	5,582	5,573
Depreciation	in 1,000 US\$	1,500	1,500	1,899	1,913	1,913	1,913	1,913
EBIT	in 1,000 US\$	3,772	3,744	3,765	3,732	3,743	3,669	3,659
Accumulated Capital Requirements	in 1,000 US\$	4,862	4,862	4,949	5,336	5,336	5,336	5,336
Earnings before Tax	in 1,000 US\$	-1,090	-1,119	-1,183	-1,605	-1,593	-1,668	-1,677
Tax	in 1,000 US\$	0	0	0	0	0	0	0
Earnings (after Interest & Tax)	in 1,000 US\$	-1,090	-1,119	-1,183	-1,605	-1,593	-1,668	-1,677
Cash-Flow (after Interest & Tax)	in 1,000 US\$	409	381	715	309	320	246	236
<b>Loan status</b>	<b>in 1,000 US\$</b>	<b>22,190</b>	<b>19,991</b>	<b>17,527</b>	<b>16,208</b>	<b>12,817</b>	<b>9,019</b>	<b>4,765</b>

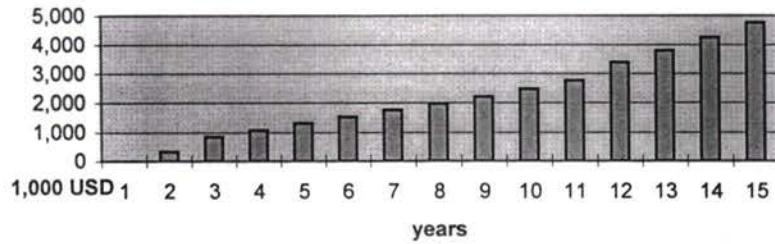
Earnings (after Interest & Tax)



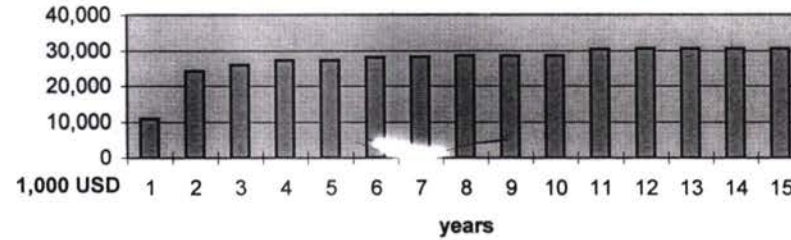
Cash-Flow (after Interest & Tax)



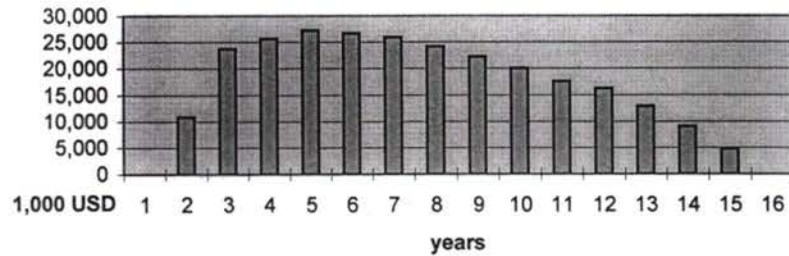
Installments



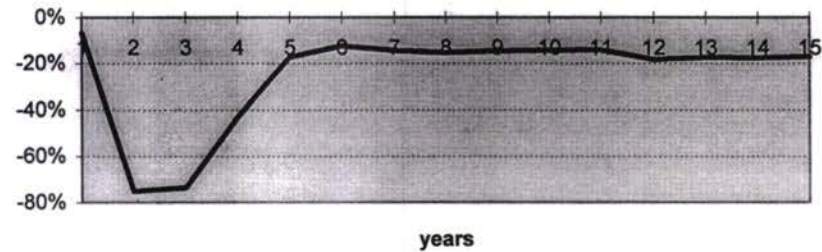
Accumulated investments



Loan status



Return on proceeds



**Приложение 3:**

**Поти контейнерный терминал Бизнес план с  
молотом (суммарный 1998-2012)**

Poti-Container-Terminal (with Breakwater) BUSINESS- FINANCING-PLAN										
Description	Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	US-\$	Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	US-\$	Quantity	Quantity-Unit
<b>INVESTMENT</b>				<b>9,133,860</b>				<b>29,040,193</b>		
<b>I. Extension Container Terminal (excl. Berth 12-14)</b>				<b>9,133,860</b>				<b>14,168,860</b>		
<b>1. Site preparation</b>				<b>1,945,360</b>				<b>1,945,360</b>		
Demolition buildings	2,295	qm	40	91,800	2,295	qm	40	91,800	2,295	qm
Demolition rail tracks	1,450	m	10	14,500	1,450	m	10	14,500	1,450	m
Preparation of the ground	60,100	qm	15	901,500	60,100	qm	15	901,500	60,100	qm
Earth works (incl. sand supply)	60,100	cbm	12	721,200	60,100	cbm	12	721,200	60,100	cbm
Sewage and drainage	3,606	m	60	216,360	3,606	m	60	216,360	3,606	m
<b>2. Environmental</b>				<b>50,000</b>				<b>50,000</b>		
Removal fuel station	1	piece	50,000	50,000	1	piece	50,000	50,000	1	piece
<b>3. Civil works</b>				<b>3,323,000</b>				<b>3,323,000</b>		
Reconstruction of quay walls	500	m	400	200,000	500	m	400	200,000	500	m
Railtracks	250	m	400	100,000	250	m	400	100,000	250	m
Switches	1	piece	18,000	18,000	1	piece	18,000	18,000	1	piece
New pavement	60,100	qm	50	3,005,000	60,100	qm	50	3,005,000	60,100	qm
<b>4. Buildings</b>				<b>200,000</b>				<b>200,000</b>		
Workshop	500	qm	400	200,000	500	qm	400	200,000	500	qm
<b>5. Utilities</b>				<b>1,910,500</b>				<b>1,910,500</b>		
Water (fire line, fresh water)	1,000	m	60	60,000	1,000	m	60	60,000	1,000	m
Electricity	1,000	m	100	100,000	1,000	m	100	100,000	1,000	m
Lighting	60,100	qm	5	300,500	60,100	qm	5	300,500	60,100	qm
Reefer points	20	piece	5,000	100,000	20	piece	5,000	100,000	20	piece
Transformation building	1	piece	600,000	600,000	1	piece	600,000	600,000	1	piece
EDP hardware and software	1	installation	750,000	750,000	1	installation	750,000	750,000	1	installation
<b>6. Cargo handling equipment</b>				<b>1,705,000</b>				<b>6,545,000</b>		
Rehabilitation equipment	1	summary	1,705,000	1,705,000	1	summary	3,410,000	3,410,000	1	summary
Spareparts	0	complect	285,000	0	1	complect	285,000	285,000	1	complect
Reachstackers	0	piece	370,000	0	5	piece	370,000	1,850,000	5	piece
Spreaders	0	piece	100,000	0	4	piece	100,000	400,000	4	piece
Terminal tractor	0	piece	100,000	0	4	piece	100,000	400,000	4	piece
Containerchassis	0	piece	25,000	0	8	piece	25,000	200,000	8	piece
<b>7. Others Equipment</b>				<b>0</b>				<b>195,000</b>		
Alarm system (incl. circuit TV)	0	piece	100,000	0	1	piece	100,000	100,000	1	piece
Gate and barrier	0	piece	50,000	0	1	piece	50,000	50,000	1	piece
Perimeter wall	0	m	50	0	900	m	50	45,000	900	m
<b>II. Container Terminal berth 12-14</b>				<b>0</b>				<b>2,538,000</b>		
<b>1. Site Preparation</b>				<b>0</b>				<b>825,000</b>		
Preparation of the ground	0	qm	15	0	25,000	qm	15	375,000	25,000	qm
Earth works (incl. sand supply)	0	cbm	5	0	25,000	cbm	12	300,000	25,000	cbm
Dredging	0	m	60	0	20,000	cbm	3	60,000	20,000	cbm
Sewage, drainage	0	m	60	0	1,500	m	60	90,000	1,500	m
<b>2. Civil works</b>				<b>0</b>				<b>1,588,000</b>		
Railtracks	0	m	400	0	800	m	400	320,000	800	m
Switches	0	piece	18,000	0	1	piece	18,000	18,000	1	piece
New Pavement	0	qm	50	0	25,000	qm	50	1,250,000	25,000	qm
<b>3. Utilities</b>				<b>0</b>				<b>125,000</b>		
Lighting	0	qm	5	0	25,000	qm	5	125,000	25,000	qm
<b>4. Cargo handling equipment</b>				<b>0</b>				<b>0</b>		
Reachstackers	0	piece	370,000	0	0	piece	370,000	0	3	piece
Spareparts	0	complect	700,000	0	0	complect	700,000	0	1	complect

A 3 Poti CT Business Plan

Description	Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	1998		1999		Quantity	Quantity-Unit
				US-\$	Quantity	Quantity-Unit	US-\$		
<b>III. New Container Terminal North</b>				<b>0</b>			<b>12,333,333</b>		
<b>1. Infrastructure Connections and Breakwater</b>				<b>0</b>			<b>12,333,333</b>		
Construction of breakwater	0	m	10,000	0	833	m	10,000	1,667	m
Rail Tracks	0	m	400	0	5,333	m	400	10,667	m
Road	0	qm	50	0	37,333	qm	50	74,667	qm
<b>2. Site Preparation</b>				<b>0</b>			<b>0</b>		
Preparation of the ground	0	qm	15	0	0	qm	15	100,000	qm
Earth works (incl. sand supply)	0	cbm	5	0	0	cbm	5	400,000	cbm
Sewage, drainage	0	m	60	0	0	m	60	6,000	m
<b>3. Civil works</b>				<b>0</b>			<b>0</b>		
Construction of quay walls	0	m	20,000	0	0	m	20,000	0	m
Railtracks	0	m	400	0	0	m	400	0	m
Switches	0	piece	18,000	0	0	piece	18,000	0	piece
New Pavement	0	qm	50	0	0	qm	50	0	qm
<b>4. Buildings</b>				<b>0</b>			<b>0</b>		
Warehouse	0	qm	300	0	0	qm	300	0	qm
Workshop	0	qm	400	0	0	qm	400	0	qm
Office building	0	qm	500	0	0	qm	500	0	qm
<b>5. Utilities</b>				<b>0</b>			<b>0</b>		
Water (fire line, fresh water)	0	m	60	0	0	m	60	0	m
Electricity	0	m	100	0	0	m	100	0	m
Lighting	0	qm	5	0	0	qm	5	0	qm
Reefer points	0	piece	5,000	0	0	piece	5,000	0	piece
Transformation building	0	piece	600,000	0	0	piece	600,000	0	piece
EDP hardware and software	0	installation	500,000	0	0	installation	500,000	0	installation
<b>6. Cargo handling equipment</b>				<b>0</b>			<b>0</b>		
Replacement equipment				0			0		
Major overhaul of Ship/Shore, RMGs, RTGs	0	summary	5,000,000	0	0	summary	5,000,000	0	summary
Ship/Shore Container Gantry Crane (1st delivery)	0	piece	4,725,000	0	0	piece	4,725,000	0	piece
Ship/Shore Container Gantry Crane (2nd delivery)	0	piece	4,950,000	0	0	piece	4,950,000	0	piece
Ship/Shore Container Gantry Crane (3rd delivery)	0	piece	5,175,000	0	0	piece	5,175,000	0	piece
RMG (1st delivery)	0	piece	1,575,000	0	0	piece	1,575,000	0	piece
RMG (2nd delivery)	0	piece	1,650,000	0	0	piece	1,650,000	0	piece
RTG (1st delivery)	0	piece	1,470,000	0	0	piece	1,470,000	0	piece
RTG (2nd delivery)	0	piece	1,540,000	0	0	piece	1,540,000	0	piece
RTG (3rd delivery)	0	piece	1,610,000	0	0	piece	1,610,000	0	piece
Terminal tractor (1st delivery)	0	piece	105,000	0	0	piece	105,000	0	piece
Terminal tractor (2nd delivery)	0	piece	110,000	0	0	piece	110,000	0	piece
Terminal tractor (3rd delivery)	0	piece	115,000	0	0	piece	115,000	0	piece
Containerchassis (1st delivery)	0	piece	26,250	0	0	piece	26,250	0	piece
Containerchassis (2nd delivery)	0	piece	27,500	0	0	piece	27,500	0	piece
Containerchassis (3rd delivery)	0	piece	28,750	0	0	piece	28,750	0	piece
Spareparts (1st delivery of cargo handling equipment)	0	complect	735,000	0	0	complect	735,000	0	complect
Spareparts (2nd delivery of cargo handling equipment)	0	complect	154,000	0	0	complect	154,000	0	complect
Spareparts (3rd delivery of cargo handling equipment)	0	complect	517,500	0	0	complect	517,500	0	complect
Workshop equipment	0	complect	262,500	0	0	complect	262,500	0	complect
1,000 Hansepallets (1st delivery)	0	complect	52,500	0	0	complect	52,500	0	complect
1,000 Hansepallets (2nd delivery)	0	complect	55,000	0	0	complect	55,000	0	complect
Stevedoring gear	0	piece	105,000	0	0	piece	105,000	0	piece
Containerstuffer	0	piece	36,750	0	0	piece	36,750	0	piece
Empty Container Handler (1st delivery)	0	piece	165,000	0	0	piece	165,000	0	piece
Empty Container Handler (2nd delivery)	0	piece	172,500	0	0	piece	172,500	0	piece
Forklifts 2.5t	0	piece	40,250	0	0	piece	40,250	0	piece

Maintenance/repair					
Civil (1 % of the amount of investment)	35,894	52,674	52,674	246,714	246,714
Mechanical (4 % of the amount of investment)	54,420	59,420	59,420	151,820	211,820
Handling equipment (10 % of the amount of investme	245,500	749,000	874,800	896,300	3,160,750
Energy costs (cargo handling equipment) (increase 5% / a)	110,000	110,000	115,500	121,275	127,339
Insurances (0,5 % of investment)	45,669	83,534	109,124	238,069	358,792
Administration assessment (increase 1% / a)	122,000	122,000	123,220	124,452	125,697
<b>Total Costs before financing</b>	<b>2,846,850</b>	<b>4,231,270</b>	<b>4,758,698</b>	<b>6,131,362</b>	<b>11,810,968</b>
<b>PROFITS / LOSS before financing / tax</b>	<b>5,703,550</b>	<b>5,199,109</b>	<b>6,812,843</b>	<b>8,071,209</b>	<b>5,655,005</b>

Poti-Container-Terminal (without Breakwater)		BUSINESS- FINANCING-PLAN			
Description	US-\$	US-\$	US-\$	US-\$	US-\$
	2003	2004	2005	2006	2007
<b>INVESTMENT</b>	<b>71,758,360</b>	<b>72,178,360</b>	<b>72,178,360</b>	<b>72,178,360</b>	<b>76,132,310</b>
<b>1. Extension Container Terminal (excl. Berth 12-14)</b>	<b>14,168,860</b>	<b>14,168,860</b>	<b>14,168,860</b>	<b>14,168,860</b>	<b>14,168,860</b>
<b>1. Site preparation</b>	<b>1,945,360</b>	<b>1,945,360</b>	<b>1,945,360</b>	<b>1,945,360</b>	<b>1,945,360</b>
Demolition buildings	91,800	91,800	91,800	91,800	91,800
Demolition rail tracks	14,500	14,500	14,500	14,500	14,500
Preparation of the ground	901,500	901,500	901,500	901,500	901,500
Earth works (incl. sand supply)	721,200	721,200	721,200	721,200	721,200
Sewage and drainage	216,360	216,360	216,360	216,360	216,360
<b>2. Environmental</b>	<b>50,000</b>	<b>50,000</b>	<b>50,000</b>	<b>50,000</b>	<b>50,000</b>
Removal fuel station	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000
<b>3. Civil works</b>	<b>3,323,000</b>	<b>3,323,000</b>	<b>3,323,000</b>	<b>3,323,000</b>	<b>3,323,000</b>
Reconstruction of quay walls	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000
Railtracks	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
Switches	18,000	18,000	18,000	18,000	18,000
New pavement	3,005,000	3,005,000	3,005,000	3,005,000	3,005,000
<b>4. Buildings</b>	<b>200,000</b>	<b>200,000</b>	<b>200,000</b>	<b>200,000</b>	<b>200,000</b>
Workshop	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000
<b>5. Utilities</b>	<b>1,910,500</b>	<b>1,910,500</b>	<b>1,910,500</b>	<b>1,910,500</b>	<b>1,910,500</b>
Water (fire line, fresh water)	60,000	60,000	60,000	60,000	60,000
Electricity	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
Lighting	300,500	300,500	300,500	300,500	300,500
Reefer points	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
Transformation building	600,000	600,000	600,000	600,000	600,000
EDP hardware and software	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000
<b>6. Cargo handling equipment</b>	<b>6,545,000</b>	<b>6,545,000</b>	<b>6,545,000</b>	<b>6,545,000</b>	<b>6,545,000</b>
Rehabilitation equipment	3,410,000	3,410,000	3,410,000	3,410,000	3,410,000
Spareparts	285,000	285,000	285,000	285,000	285,000
Reachstackers	1,850,000	1,850,000	1,850,000	1,850,000	1,850,000
Spreaders	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000
Terminal tractor	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000
Containerchassis	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000
<b>7. Others Equipment</b>	<b>195,000</b>	<b>195,000</b>	<b>195,000</b>	<b>195,000</b>	<b>195,000</b>
Alarm system (incl. circuit TV)	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
Gate and barrier	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000
Perimeter wall	45,000	45,000	45,000	45,000	45,000



COSTS					
1. Real Estate	1,120,000	1,120,000	1,120,000	1,120,000	1,120,000
Lease area	1,120,000	1,120,000	1,120,000	1,120,000	1,120,000
Lease quay wall	0	0	0	0	0
2. Depreciations	5,485,968	5,485,968	5,485,968	5,485,968	5,485,968
Construction of quay walls	204,000	204,000	204,000	204,000	204,000
Security equipment / perimeter wall	4,400	4,400	4,400	4,400	4,400
Sewage/water/electricity/gas-pipe/cable etc.	67,318	67,318	67,318	67,318	67,318
Paved areas and roads	660,250	660,250	660,250	660,250	660,250
Tracks and switches	45,500	45,500	45,500	45,500	45,500
Lighting	71,275	71,275	71,275	71,275	71,275
Office- and sanitary building	12,500	12,500	12,500	12,500	12,500
Workshops	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000
Transformation Building	60,000	60,000	60,000	60,000	60,000
Rehabilitation equipment	341,000	341,000	341,000	341,000	341,000
Containerchassis	98,750	98,750	98,750	98,750	98,750
Reefer Points	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000
Warehouses	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000
Security equipment	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000
Ship/Shore Container Gantry Cranes	945,000	945,000	945,000	945,000	945,000
RMGs / RTGs	1,128,750	1,128,750	1,128,750	1,128,750	1,128,750
Forklifts	0	0	0	0	0
Reachstackers	370,000	370,000	370,000	370,000	370,000
Stevedoring gear (e.g. spreader)	63,125	63,125	63,125	63,125	63,125
Terminal tractor	395,000	395,000	395,000	395,000	395,000
Empty Container Handler / Containerstuffer	29,400	29,400	29,400	29,400	29,400
Spareparts	233,600	233,600	233,600	233,600	233,600
Workshop equipment	233,600	233,600	233,600	233,600	233,600
EDP	250,000	250,000	250,000	250,000	250,000
Major overhaul of Ship/Shore, RMGs, RTGs	0	0	0	0	0
Hansepallets	52,500	52,500	52,500	52,500	52,500
3. Operating costs	5,473,782	5,674,432	5,851,744	6,052,800	7,046,897
Personnel costs	860,368	989,423	1,137,837	1,308,512	1,855,500
Interchange	25,751	29,613	34,055	39,164	60,056
Guard	25,751	29,613	34,055	39,164	60,056
Cargo handling (stevedoring/yard/warehouse operatio	389,201	447,582	514,719	591,927	820,820
Container repair (workshop)	125,918	144,806	166,527	191,506	300,300
Administration	90,149	103,671	119,221	137,105	175,180
Surcharge for social insurance and costs (31% of the	203,599	234,138	269,259	309,648	439,088
Other costs (office, material. etc.) (increase 5% / a)	273,489	287,163	301,522	316,598	332,427

<b>Maintenance/repair</b>					
Civil (1 % of the amount of investment)	246,714	246,714	246,714	246,714	246,714
Mechanical (4 % of the amount of investment)	211,820	211,820	211,820	211,820	211,820
Handling equipment (10 % of the amount of investme	3,160,750	3,202,750	3,202,750	3,202,750	3,598,145
Energy costs (cargo handling equipment) (increase 5% / a)	133,706	140,391	147,411	154,781	162,520
Insurances (0,5 % of investment)	358,792	360,892	360,892	360,892	380,662
Administration assessment (increase 1% / a)	126,954	128,223	129,505	130,801	132,109
<b>Total Costs before financing</b>	<b>12,079,750</b>	<b>12,280,400</b>	<b>12,457,712</b>	<b>12,658,768</b>	<b>13,652,865</b>
<b>PROFITS / LOSS before financing / tax</b>	<b>6,959,140</b>	<b>8,470,352</b>	<b>10,161,659</b>	<b>11,996,667</b>	<b>13,302,271</b>

Poti-Container-Terminal (without Breakwater)		BUSINESS- FINANCING-PLAN			
Description	US-\$	US-\$	US-\$	US-\$	US-\$
	2008	2009	2010	2011	2012
<b>INVESTMENT</b>	<b>87,176,310</b>	<b>90,434,810</b>	<b>98,667,559</b>	<b>98,667,559</b>	<b>110,167,559</b>
<i>1. Extension Container Terminal (excl. Berth 12-14)</i>	<i>14,168,860</i>	<i>14,168,860</i>	<i>14,168,860</i>	<i>14,168,860</i>	<i>14,168,860</i>
<b>1. Site preparation</b>	<b>1,945,360</b>	<b>1,945,360</b>	<b>1,945,360</b>	<b>1,945,360</b>	<b>1,945,360</b>
Demolition buildings	91,800	91,800	91,800	91,800	91,800
Demolition rail tracks	14,500	14,500	14,500	14,500	14,500
Preparation of the ground	901,500	901,500	901,500	901,500	901,500
Earth works (incl. sand supply)	721,200	721,200	721,200	721,200	721,200
Sewage and drainage	216,360	216,360	216,360	216,360	216,360
<b>2. Environmental</b>	<b>50,000</b>	<b>50,000</b>	<b>50,000</b>	<b>50,000</b>	<b>50,000</b>
Removal fuel station	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000
<b>3. Civil works</b>	<b>3,323,000</b>	<b>3,323,000</b>	<b>3,323,000</b>	<b>3,323,000</b>	<b>3,323,000</b>
Reconstruction of quay walls	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000
Railtracks	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
Switches	18,000	18,000	18,000	18,000	18,000
New pavement	3,005,000	3,005,000	3,005,000	3,005,000	3,005,000
<b>4. Buildings</b>	<b>200,000</b>	<b>200,000</b>	<b>200,000</b>	<b>200,000</b>	<b>200,000</b>
Workshop	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000
<b>5. Utilities</b>	<b>1,910,500</b>	<b>1,910,500</b>	<b>1,910,500</b>	<b>1,910,500</b>	<b>1,910,500</b>
Water (fire line, fresh water)	60,000	60,000	60,000	60,000	60,000
Electricity	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
Lighting	300,500	300,500	300,500	300,500	300,500
Reefer points	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
Transformation building	600,000	600,000	600,000	600,000	600,000
EDP hardware and software	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000
<b>6. Cargo handling equipment</b>	<b>6,545,000</b>	<b>6,545,000</b>	<b>6,545,000</b>	<b>6,545,000</b>	<b>6,545,000</b>
Rehabilitation equipment	3,410,000	3,410,000	3,410,000	3,410,000	3,410,000
Spareparts	285,000	285,000	285,000	285,000	285,000
Reachstackers	1,850,000	1,850,000	1,850,000	1,850,000	1,850,000
Spreaders	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000
Terminal tractor	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000
Containerchassis	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000
<b>7. Others Equipment</b>	<b>195,000</b>	<b>195,000</b>	<b>195,000</b>	<b>195,000</b>	<b>195,000</b>
Alarm system (incl. circuit TV)	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
Gate and barrier	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000
Perimeter wall	45,000	45,000	45,000	45,000	45,000

<b>II. Container Terminal berth 12-14</b>	<b>3,796,000</b>	<b>3,796,000</b>	<b>3,796,000</b>	<b>3,796,000</b>	<b>3,796,000</b>
1. Site Preparation	825,000	825,000	825,000	825,000	825,000
Preparation of the ground	375,000	375,000	375,000	375,000	375,000
Earth works (incl. sand supply)	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000
Dredging	60,000	60,000	60,000	60,000	60,000
Sewage, drainage	90,000	90,000	90,000	90,000	90,000
2. Civil works	1,588,000	1,588,000	1,588,000	1,588,000	1,588,000
Railtracks	320,000	320,000	320,000	320,000	320,000
Switches	18,000	18,000	18,000	18,000	18,000
New Pavement	1,250,000	1,250,000	1,250,000	1,250,000	1,250,000
3. Utilities	125,000	125,000	125,000	125,000	125,000
Lighting	125,000	125,000	125,000	125,000	125,000
4. Cargo handling equipment	1,258,000	1,258,000	1,258,000	1,258,000	1,258,000
Reachstackers	1,110,000	1,110,000	1,110,000	1,110,000	1,110,000
Spareparts	148,000	148,000	148,000	148,000	148,000
<b>III. New Container Terminal North</b>	<b>69,211,450</b>	<b>72,469,950</b>	<b>80,702,699</b>	<b>80,702,699</b>	<b>92,202,699</b>
1. Site Preparation	7,720,000	7,720,000	7,720,000	7,720,000	7,720,000
Preparation of the ground	3,000,000	3,000,000	3,000,000	3,000,000	3,000,000
Earth works (incl. sand supply)	4,000,000	4,000,000	4,000,000	4,000,000	4,000,000
Sewage, drainage	720,000	720,000	720,000	720,000	720,000
2. Civil works	19,404,000	19,404,000	19,404,000	19,404,000	19,404,000
Construction of quay walls	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000
Railtracks	400,000	400,000	400,000	400,000	400,000
Switches	54,000	54,000	54,000	54,000	54,000
New Pavement	8,950,000	8,950,000	8,950,000	8,950,000	8,950,000
3. Buildings	1,950,000	1,950,000	1,950,000	1,950,000	1,950,000
Warehouse	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000
Workshop	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000
Office building	250,000	250,000	250,000	250,000	250,000
4. Utilities	2,360,000	2,360,000	2,360,000	2,360,000	2,360,000
Water (fire line, fresh water)	60,000	60,000	60,000	60,000	60,000
Electricity	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
Lighting	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000
Reefer points	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
Transformation building	600,000	600,000	600,000	600,000	600,000
EDP hardware and software	500,000	500,000	500,000	500,000	500,000
5. Cargo handling equipment	37,562,450	40,820,950	49,053,699	49,053,699	60,553,699
Replacement equipment	4,373,950	7,632,450	7,785,199	7,785,199	7,785,199
Major overhaul of Ship/Shore, RMGs, RTGs	0	0	5,000,000	5,000,000	5,000,000
Ship/Shore Container Gantry Crane (1st delivery)	9,450,000	9,450,000	9,450,000	9,450,000	9,450,000

Ship/Shore Container Gantry Crane (2nd delivery)	4,950,000	4,950,000	4,950,000	4,950,000	4,950,000
Ship/Shore Container Gantry Crane (3rd delivery)	0	0	0	0	5,175,000
RMG (1st delivery)	3,150,000	3,150,000	3,150,000	3,150,000	3,150,000
RMG (2nd delivery)	1,650,000	1,650,000	1,650,000	1,650,000	1,650,000
RTG (1st delivery)	5,880,000	5,880,000	5,880,000	5,880,000	5,880,000
RTG (2nd delivery)	3,080,000	3,080,000	6,160,000	6,160,000	6,160,000
RTG (3rd delivery)	0	0	0	0	3,220,000
Terminal tractor (1st delivery)	1,575,000	1,575,000	1,575,000	1,575,000	1,575,000
Terminal tractor (2nd delivery)	550,000	550,000	550,000	550,000	550,000
Terminal tractor (3rd delivery)	0	0	0	0	2,070,000
Containerchassis (1st delivery)	787,500	787,500	787,500	787,500	787,500
Containerchassis (2nd delivery)	275,000	275,000	275,000	275,000	275,000
Containerchassis (3rd delivery)	0	0	0	0	143,750
Spareparts (1st delivery of cargo handling equipment)	735,000	735,000	735,000	735,000	735,000
Spareparts (2nd delivery of cargo handling equipment)	154,000	154,000	154,000	154,000	154,000
Spareparts (3rd delivery of cargo handling equipment)	0	0	0	0	517,500
Workshop equipment	262,500	262,500	262,500	262,500	262,500
1,000 Hansepallets (1st delivery)	52,500	52,500	52,500	52,500	52,500
1,000 Hansepallets (2nd delivery)	55,000	55,000	55,000	55,000	55,000
Stevedoring gear	105,000	105,000	105,000	105,000	105,000
Containerstuffer	147,000	147,000	147,000	147,000	147,000
Empty Container Handler (1st delivery)	330,000	330,000	330,000	330,000	330,000
Empty Container Handler (2nd delivery)	0	0	0	0	172,500
Forklifts 2.5t	0	0	0	0	201,250
<b>6. Others Equipment</b>	<b>215,000</b>	<b>215,000</b>	<b>215,000</b>	<b>215,000</b>	<b>215,000</b>
Alarm system (incl. circuit TV)	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
Gate and barrier	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000
Perimeter wall	65,000	65,000	65,000	65,000	65,000
<b>Incidental expenses (without equipment)</b>	<b>5,550,804</b>	<b>5,550,804</b>	<b>5,550,804</b>	<b>5,550,804</b>	<b>5,550,804</b>
<b>INVESTMENT, total</b>	<b>92,727,114</b>	<b>95,985,614</b>	<b>104,218,363</b>	<b>104,218,363</b>	<b>115,718,363</b>
<b>PROCEEDS</b>	<b>30,594,400</b>	<b>34,723,531</b>	<b>39,412,000</b>	<b>44,732,843</b>	<b>51,289,931</b>
<b>1. Handling proceeds</b>	<b>28,052,500</b>	<b>31,838,567</b>	<b>36,137,500</b>	<b>41,016,267</b>	<b>47,028,567</b>
Container per move (all included) full	24,045,000	27,290,200	30,975,000	35,156,800	40,310,200
Container per move (all included) empty	4,007,500	4,548,367	5,162,500	5,859,467	6,718,367
<b>2. Storage proceeds (10 % of Container p. m.)</b>	<b>2,541,900</b>	<b>2,884,964</b>	<b>3,274,500</b>	<b>3,716,576</b>	<b>4,261,364</b>
40 ft Cont. (60 %; during 20 days)	1,854,900	2,105,244	2,389,500	2,712,096	3,109,644
20 ft Cont. (40 %; during 20 days)	687,000	779,720	885,000	1,004,480	1,151,720

COSTS					
<b>1. Real Estate</b>	<b>1,120,000</b>	<b>1,120,000</b>	<b>1,120,000</b>	<b>1,120,000</b>	<b>1,120,000</b>
Lease area	1,120,000	1,120,000	1,120,000	1,120,000	1,120,000
Lease quay wall	0	0	0	0	0
<b>2. Depreciations</b>	<b>6,892,318</b>	<b>6,892,318</b>	<b>8,277,318</b>	<b>8,277,318</b>	<b>9,892,349</b>
Construction of quay walls	204,000	204,000	204,000	204,000	204,000
Security equipment / perimeter wall	4,400	4,400	4,400	4,400	4,400
Sewage/water/electricity/gas-pipe/cable etc.	67,318	67,318	67,318	67,318	67,318
Paved areas and roads	660,250	660,250	660,250	660,250	660,250
Tracks and switches	45,500	45,500	45,500	45,500	45,500
Lighting	71,275	71,275	71,275	71,275	71,275
Office- and sanitary building	12,500	12,500	12,500	12,500	12,500
Workshops	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000
Transformation Building	60,000	60,000	60,000	60,000	60,000
Rehabilitation equipment	341,000	341,000	341,000	341,000	341,000
Containerchassis	126,250	126,250	126,250	126,250	140,625
Reefer Points	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000
Warehouses	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000
Security equipment	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000
Ship/Shore Container Gantry Cranes	1,440,000	1,440,000	1,440,000	1,440,000	1,957,500
RMGs / RTGs	1,720,000	1,720,000	2,105,000	2,105,000	2,507,500
Forklifts	0	0	0	0	25,156
Reachstackers	370,000	370,000	370,000	370,000	370,000
Stevedoring gear (e.g. spreader)	63,125	63,125	63,125	63,125	63,125
Terminal tractor	505,000	505,000	505,000	505,000	919,000
Empty Container Handler / Containerstuffer	95,400	95,400	95,400	95,400	129,900
Spareparts	264,400	264,400	264,400	264,400	367,900
Workshop equipment	264,400	264,400	264,400	264,400	367,900
EDP	250,000	250,000	250,000	250,000	250,000
Major overhaul of Ship/Shore, RMGs, RTGs	0	0	1,000,000	1,000,000	1,000,000
Hansepallets	107,500	107,500	107,500	107,500	107,500
<b>3. Operating costs</b>	<b>8,381,743</b>	<b>9,007,241</b>	<b>10,133,347</b>	<b>10,764,960</b>	<b>11,942,056</b>
Personnel costs	1,997,128	2,245,141	2,469,622	3,062,101	2,990,505
Interchange	66,064	72,672	79,936	87,936	96,728
Guard	66,064	72,672	79,936	87,936	96,728
Cargo handling (stevedoring/yard/warehouse operatio	902,902	993,184	1,092,486	1,465,500	1,321,922
Container repair (workshop)	330,330	363,360	399,690	439,650	483,630
Administration	192,680	211,960	233,160	256,460	283,820
Surcharge for social insurance and costs (31% of the	439,088	531,293	584,414	724,619	707,677
Other costs (office, material. etc.) (increase 5% / a)	349,049	366,501	384,826	404,068	424,271

Maintenance/repair					
Civil (1 % of the amount of investment)	246,714	246,714	246,714	246,714	246,714
Mechanical (4 % of the amount of investment)	211,820	211,820	211,820	211,820	211,820
Handling equipment (10 % of the amount of investme	4,702,545	5,028,395	5,851,670	5,851,670	7,001,670
Energy costs (cargo handling equipment) (increase 5% / a)	170,646	179,178	188,137	197,544	207,421
Insurances (0,5 % of investment)	435,882	452,174	493,338	493,338	550,838
Administration assessment (increase 1% / a)	133,430	134,764	136,112	137,473	138,847
<b>Total Costs before financing</b>	<b>16,394,061</b>	<b>17,019,559</b>	<b>19,530,665</b>	<b>20,162,278</b>	<b>22,954,405</b>
<b>PROFITS / LOSS before financing / tax</b>	<b>14,200,339</b>	<b>17,703,972</b>	<b>19,881,335</b>	<b>24,570,565</b>	<b>28,335,525</b>

## Приложение 4

# Тарифы в портах Грузии

от 30 августа 1995 года



## РАЗДЕЛ 1

### Базисные ставки на погрузо-разгрузочные работы в портах Республики Грузия

№.	Наименование груза (товара) и вариант перегрузки	Вид упаковки	Ставка	Единицы измерения	Примечания
1.	Пшеница Грейфером: а) у причала б) на рейде Пневмомашинami: а) у причала б) на рейде	насыпью насыпью	4,0	амд. Мт.	по договору
			6,0		
			6,0		
			6,0		
2.	Рожь	насыпью	4,0		
3.	Кукуруза	насыпью	4,0		
4.	Рис	мешках паллетах	6,0		50 кг.
			5,0		
5.	Фрукты и ягоды свежие и свежемор.	ящиках	6,0		
6.	Яблоки	ящиках	6,0		
7.	Цитрусы	ящиках	6,0		
8.	Орехи	мешках паллетах	9,0		
			6,0		
9.	Лесоматериалы круглые	связках	10,0		
10.	Пиломатериалы круглые	пакетах связках	7,0		
			7,0		
11.	Бумага и картон	палетах рулонах	7,0		
			10,0		
12.	Руда железная	навалом	5,0		
13.	Руда марганцевая	навалом	5,0		
14.	Ферромарганец	навалом	5,0		Фракция не более 50 мм
15.	Силикомарганец	навалом	5,0		Фракция не более 50 мм
16.	Бокситы	навалом	5,0		
17.	Уголь каменный	навалом	5,0		Фракция не более 50 мм
18.	Угольный концентрат	навалом	4,5		
19.	Бензин	наливом	1,0		п. Батуми без учета цены услуг нефтебазы
20.	Керосин	наливом	1,0		п. Батуми
21.	Масла и смазки	наливом	1,0		п. Батуми
22.	Нефтепродукты по вариантам: а) судно-цистерна	наливом	4,5		Для п. Поти учитывается специфика

A 3 Poti CT Business Plan

Description	Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	US-\$	Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	US-\$	Quantity	Quantity-Unit	
				<b>2003</b>					<b>2004</b>		
<b>7. Others Equipment</b>				<b>215,000</b>				<b>215,000</b>			
Alarm system (incl. circuit TV)	1	piece	100,000	100,000	1	piece	100,000	100,000	1	piece	
Gate and barrier	1	piece	50,000	50,000	1	piece	50,000	50,000	1	piece *	
Perimeter wall	1,300	m	50	65,000	1,300	m	50	65,000	1,300	m	
<b>Incidental expenses (without equipment)</b>	<b>74,005,360</b>	<b>0</b>		<b>11,100,804</b>	<b>74,005,360</b>	<b>0</b>		<b>11,100,804</b>	<b>74,005,360</b>	<b>0</b>	
<b>INVESTMENT, total</b>				<b>116,449,164</b>				<b>120,279,164</b>			
<b>PROCEEDS</b>				<b>19,038,891</b>					<b>20,750,752</b>		
<b>1. Handling proceeds</b>				<b>17,457,067</b>					<b>19,026,700</b>		
Container per move (all included) full	106,880.00	piece	140.00	14,963,200	116,490.00	piece	140.00	16,308,600	126,980.00	piece	
Container per move (all included) empty	35,626.67	piece	70.00	2,493,867	38,830.00	piece	70.00	2,718,100	42,326.67	piece	
<b>2. Storage proceeds (10 % of Container p. m.)</b>				<b>1,581,824</b>					<b>1,724,052</b>		
40 ft Cont. (60 %; during 20 days)	128256	piece*d	9	1,154,304	139788	piece*d	9	1,258,092	152378	piece*d	
20 ft Cont. (40 %; during 20 days)	85504	piece*d	5	427,520	93192	piece*d	5	465,960	101584	piece*d	
<b>COSTS</b>											
<b>1. Real Estate</b>				<b>1,120,000</b>					<b>1,120,000</b>		
Lease area	280,000	qm*a	4	1,120,000	280,000	qm*a	4	1,120,000	280,000	qm*a	
Lease quay wall	0	m*a	800	0	0	m*a	800	0	0	m*a	
<b>2. Depreciations</b>				<b>6,585,968</b>					<b>6,585,968</b>		
Breakwater	25000000	0.02		500,000	25000000	0.02		500,000	25000000	0.02	
Construction of quay walls	10200000	0.02		204,000	10200000	0.02		204,000	10200000	0.02	
Security equipment / perimeter wall	110000000%	4%		4,400	110000000%	4%		4,400	110000000%	4%	
Sewage/water/electricity/gas-pipe/cable etc.	1346360	0.05		67,318	1346360	0.05		67,318	1346360	0.05	
Paved areas and roads	18805000	0.05		940,250	18805000	0.05		940,250	18805000	0.05	
Tracks and switches	7310000	0.05		365,500	7310000	0.05		365,500	7310000	0.05	
Lighting	1425500	0.05		71,275	1425500	0.05		71,275	1425500	0.05	
Office- and sanitary building	250000	0.05		12,500	250000	0.05		12,500	250000	0.05	
Workshops	400000	0.05		20,000	400000	0.05		20,000	400000	0.05	
Transformation Building	1200000	0.05		60,000	1200000	0.05		60,000	1200000	0.05	
Rehabilitation equipment	3410000	0.1		341,000	3410000	0.1		341,000	3410000	0.1	
Containerchassis	98750000%	10%		98,750	98750000%	10%		98,750	98750000%	10%	
Reefer Points	200000	0.1		20,000	200000	0.1		20,000	200000	0.1	
Warehouses	1500000	0.1		150,000	1500000	0.1		150,000	1500000	0.1	
Security equipment	30000000%	10%		30,000	30000000%	10%		30,000	30000000%	10%	
Ship/Shore Container Gantry Cranes	9450000	0.1		945,000	9450000	0.1		945,000	9450000	0.1	
RMGs / RTGs	9030000	0.125		1,128,750	9030000	0.125		1,128,750	9030000	0.125	
Forklifts	0	0.125		0	0	0.125		0	0	0.125	
Reachstackers	2960000	0.125		370,000	2960000	0.125		370,000	2960000	0.125	
Stevedoring gear (e.g. spreader)	505000	0.125		63,125	505000	0.125		63,125	505000	0.125	
Terminal tractor	197500000%	20%		395,000	197500000%	20%		395,000	197500000%	20%	
Empty Container Handler / Containerstuffer	14700000%	20%		29,400	14700000%	20%		29,400	14700000%	20%	
Spareparts	116800000%	20%		233,600	116800000%	20%		233,600	116800000%	20%	
Workshop equipment	26250000%	20%		233,600	26250000%	20%		233,600	26250000%	20%	
EDP	125000000%	20%		250,000	125000000%	20%		250,000	125000000%	20%	
Major overhaul of Ship/Shore, RMGs, RTGs	0	0.2		0	0	0.2		0	0	0.2	
Hansepallets	5250000%	100%		52,500	5250000%	100%		52,500	5250000%	100%	
<b>3. Operating costs</b>				<b>5,677,932</b>					<b>6,236,632</b>		
<b>Personal costs</b>				<b>860,368</b>					<b>989,423</b>		
Interchange	6	USD p. a.	4,292	25,751	6	USD p. a.	4,936	29,613	6	USD p. a.	
Guard	6	USD p. a.	4,292	25,751	6	USD p. a.	4,936	29,613	6	USD p. a.	

A 3 Poti CT Business Plan

Description	Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	US-\$	Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	US-\$	Quantity	Quantity-Unit
				<b>2003</b>				<b>2004</b>		
Cargo handling (stevedoring/yard/warehouse operation)	68	USD p. a.	5,724	389,201	68	USD p. a.	6,582	447,582	68	USD p. a.
Container repair (workshop)	22	USD p. a.	5,724	125,918	22	USD p. a.	6,582	144,806	22	USD p. a.
Administration	18	USD p. a.	5,008	90,149	18	USD p. a.	5,759	103,871	18	USD p. a.
Surcharge for social insurance and costs (31% of the s	656,770	0		203,599	755,285	0		234,138	868,578	0
Other costs (office, material, etc.) (increase 5% / a)		0.05		273,489		0.05		287,163		0.05
Maintenance/repair										
Civil (1 % of the amount of investment)	62391360	0.01		623,914	62391360	0.01		623,914	62391360	0.01
Mechanical (4 % of the amount of investment)	5295500	0.04		211,820	5295500	0.04		211,820	5295500	0.04
Handling equipment (10 % of the amount of investmen	28197500	0.1		2,819,750	32027500	0.1		3,202,750	32027500	0.1
Energy costs (cargo handling equipment) (increase 5% / a)		0.05		133,706		0.05		140,391		0.05
Electric power supply utilities (increase 5% / a)		0.05		85,085		0.05		89,340		0.05
Communication (increase 10% / a)		0.1		7,321		0.1		8,053		0.1
Water/sewage (increase 10% / a)		0.1		8,785		0.1		9,663		0.1
Insurances (0,5 % of investment)	105348360	0.005		526,742	109178360	0.005		545,892	109178360	0.005
Administration assessment (increase 1% / a)		0.01		126,954		0.01		128,223		0.01
<b>Total Costs before financing</b>				<b>13,383,900</b>				<b>13,942,600</b>		
<b>PROFITS / LOSS before financing / tax</b>				<b>5,654,990</b>				<b>6,808,152</b>		
<b>TAX</b>				<b>2,565,259</b>				<b>2,868,429</b>		
Corporation tax				1,130,998				1,361,630		
Licence tax				380,778				415,015		
Wealth tax				1,053,484				1,091,784		
<b>PROFIT after tax</b>				<b>3,089,731</b>				<b>3,939,723</b>		

Poti-Container-Terminal (with Breakwater)										
Description	US-\$ /Unit	US-\$	Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	US-\$	Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	US-\$
		2005				2006				2007
<b>INVESTMENT</b>		<b>109,178,360</b>				<b>105,768,360</b>				<b>113,132,310</b>
<b>I. Extension Container Terminal (excl. Berth 12-14)</b>		<b>14,168,860</b>				<b>10,758,860</b>				<b>14,168,860</b>
<b>1. Site preparation</b>		<b>1,945,360</b>				<b>1,945,360</b>				<b>1,945,360</b>
Demolition buildings	40	91,800	2,295	qm	40	91,800	2,295	qm	40	91,800
Demolition rail tracks	10	14,500	1,450	m	10	14,500	1,450	m	10	14,500
Preparation of the ground	15	901,500	60,100	qm	15	901,500	60,100	qm	15	901,500
Earth works (incl. sand supply)	12	721,200	60,100	cbm	12	721,200	60,100	cbm	12	721,200
Sewage and drainage	60	216,360	3,606	m	60	216,360	3,606	m	60	216,360
<b>2. Environmental</b>		<b>50,000</b>				<b>50,000</b>				<b>50,000</b>
Removal fuel station	50,000	50,000	1	piece	50,000	50,000	1	piece	50,000	50,000
<b>3. Civil works</b>		<b>3,323,000</b>				<b>3,323,000</b>				<b>3,323,000</b>
Reconstruction of quay walls	400	200,000	500	m	400	200,000	500	m	400	200,000
Railtracks	400	100,000	250	m	400	100,000	250	m	400	100,000
Switches	18,000	18,000	1	piece	18,000	18,000	1	piece	18,000	18,000
New pavement	50	3,005,000	60,100	qm	50	3,005,000	60,100	qm	50	3,005,000
<b>4. Buildings</b>		<b>200,000</b>				<b>200,000</b>				<b>200,000</b>
Workshop	400	200,000	500	qm	400	200,000	500	qm	400	200,000
<b>5. Utilities</b>		<b>1,910,500</b>				<b>1,910,500</b>				<b>1,910,500</b>
Water (fire line, fresh water)	60	60,000	1,000	m	60	60,000	1,000	m	60	60,000
Electricity	100	100,000	1,000	m	100	100,000	1,000	m	100	100,000
Lighting	5	300,500	60,100	qm	5	300,500	60,100	qm	5	300,500
Reefer points	5,000	100,000	20	piece	5,000	100,000	20	piece	5,000	100,000
Transformation building	600,000	600,000	1	piece	600,000	600,000	1	piece	600,000	600,000
EDP hardware and software	750,000	750,000	1	installation	750,000	750,000	1	installation	750,000	750,000
<b>6. Cargo handling equipment</b>		<b>6,545,000</b>				<b>3,135,000</b>				<b>6,545,000</b>
Rehabilitation equipment	3,410,000	3,410,000	1	summary	3,410,000	3,410,000	1	summary	3,410,000	3,410,000
Spareparts	285,000	285,000	1	complect	285,000	285,000	1	complect	285,000	285,000
Reachstackers	370,000	1,850,000	5	piece	370,000	1,850,000	5	piece	370,000	1,850,000
Spreaders	100,000	400,000	4	piece	100,000	400,000	4	piece	100,000	400,000
Terminal tractor	100,000	400,000	4	piece	100,000	400,000	4	piece	100,000	400,000
Containerchassis	25,000	200,000	8	piece	25,000	200,000	8	piece	25,000	200,000
<b>7. Others Equipment</b>		<b>195,000</b>				<b>195,000</b>				<b>195,000</b>
Alarm system (incl. circuit TV)	100,000	100,000	1	piece	100,000	100,000	1	piece	100,000	100,000
Gate and barrier	50,000	50,000	1	piece	50,000	50,000	1	piece	50,000	50,000
Perimeter wall	50	45,000	900	m	50	45,000	900	m	50	45,000
<b>II. Container Terminal berth 12-14</b>		<b>3,796,000</b>				<b>3,796,000</b>				<b>3,796,000</b>
<b>1. Site Preparation</b>		<b>825,000</b>				<b>825,000</b>				<b>825,000</b>
Preparation of the ground	15	375,000	25,000	qm	15	375,000	25,000	qm	15	375,000
Earth works (incl. sand supply)	12	300,000	25,000	cbm	12	300,000	25,000	cbm	12	300,000
Dredging	3	60,000	20,000	cbm	3	60,000	20,000	cbm	3	60,000
Sewage, drainage	60	90,000	1,500	m	60	90,000	1,500	m	60	90,000
<b>2. Civil works</b>		<b>1,588,000</b>				<b>1,588,000</b>				<b>1,588,000</b>
Railtracks	400	320,000	800	m	400	320,000	800	m	400	320,000
Switches	18,000	18,000	1	piece	18,000	18,000	1	piece	18,000	18,000
New Pavement	50	1,250,000	25,000	qm	50	1,250,000	25,000	qm	50	1,250,000
<b>3. Utilities</b>		<b>125,000</b>				<b>125,000</b>				<b>125,000</b>
Lighting	5	125,000	25,000	qm	5	125,000	25,000	qm	5	125,000
<b>4. Cargo handling equipment</b>		<b>1,258,000</b>				<b>1,258,000</b>				<b>1,258,000</b>
Reachstackers	370,000	1,110,000	3	piece	370,000	1,110,000	3	piece	370,000	1,110,000
Spareparts	148,000	148,000	1	complect	148,000	148,000	1	complect	148,000	148,000

A 3 Poti CT Business Plan

Description	US-\$ /Unit	US-\$	Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	US-\$	Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	US-\$
		2005				2006				2007
<b>III. New Container Terminal North</b>		<b>91,213,500</b>				<b>91,213,500</b>				<b>95,167,450</b>
<b>1. Infrastructure Connections and Breakwater</b>		<b>37,000,000</b>				<b>37,000,000</b>				<b>37,000,000</b>
Construction of breakwater	10,000	25,000,000	2,500	m	10,000	25,000,000	2,500	m	10,000	25,000,000
Rail Tracks	400	6,400,000	16,000	m	400	6,400,000	16,000	m	400	6,400,000
Road	50	5,600,000	112,000	qm	50	5,600,000	112,000	qm	50	5,600,000
<b>2. Site Preparation</b>		<b>7,720,000</b>				<b>7,720,000</b>				<b>7,720,000</b>
Preparation of the ground		3,000,000	200,000	qm	15	3,000,000	200,000	qm	15	3,000,000
Earth works (incl. sand supply)	5	4,000,000	800,000	cbm	5	4,000,000	800,000	cbm	5	4,000,000
Sewage, drainage	60	720,000	12,000	m	60	720,000	12,000	m	60	720,000
<b>3. Civil works</b>		<b>19,404,000</b>				<b>19,404,000</b>				<b>19,404,000</b>
Construction of quay walls	20,000	10,000,000	500	m	20,000	10,000,000	500	m	20,000	10,000,000
Railtracks	400	400,000	1,000	m	400	400,000	1,000	m	400	400,000
Switches	18,000	54,000	3	piece	18,000	54,000	3	piece	18,000	54,000
New Pavement	50	8,950,000	179,000	qm	50	8,950,000	179,000	qm	50	8,950,000
<b>4. Buildings</b>		<b>1,950,000</b>				<b>1,950,000</b>				<b>1,950,000</b>
Warehouse	300	1,500,000	5,000	qm	300	1,500,000	5,000	qm	300	1,500,000
Workshop	400	200,000	500	qm	400	200,000	500	qm	400	200,000
Office building	500	250,000	500	qm	500	250,000	500	qm	500	250,000
<b>5. Utilities</b>		<b>2,360,000</b>				<b>2,360,000</b>				<b>2,360,000</b>
Water (fire line, fresh water)	60	60,000	1,000	m	60	60,000	1,000	m	60	60,000
Electricity	100	100,000	1,000	m	100	100,000	1,000	m	100	100,000
Lighting	5	1,000,000	200,000	qm	5	1,000,000	200,000	qm	5	1,000,000
Reefer points	5,000	100,000	20	piece	5,000	100,000	20	piece	5,000	100,000
Transformation building	600,000	600,000	1	piece	600,000	600,000	1	piece	600,000	600,000
EDP hardware and software	500,000	500,000	1	installation	500,000	500,000	1	installation	500,000	500,000
<b>6. Cargo handling equipment</b>		<b>22,564,500</b>				<b>22,564,500</b>				<b>26,518,450</b>
Replacement equipment		420,000				420,000				4,373,950
Major overhaul of Ship/Shore, RMGs, RTGs	5,000,000	0	0	summary	5,000,000	0	0	summary	5,000,000	0
Ship/Shore Container Gantry Crane (1st delivery)	4,725,000	9,450,000	2	piece	4,725,000	9,450,000	2	piece	4,725,000	9,450,000
Ship/Shore Container Gantry Crane (2nd delivery)	4,950,000	0	0	piece	4,950,000	0	0	piece	4,950,000	0
Ship/Shore Container Gantry Crane (3rd delivery)	5,175,000	0	0	piece	5,175,000	0	0	piece	5,175,000	0
RMG (1st delivery)	1,575,000	3,150,000	2	piece	1,575,000	3,150,000	2	piece	1,575,000	3,150,000
RMG (2nd delivery)	1,650,000	0	0	piece	1,650,000	0	0	piece	1,650,000	0
RTG (1st delivery)	1,470,000	5,880,000	4	piece	1,470,000	5,880,000	4	piece	1,470,000	5,880,000
RTG (2nd delivery)	1,540,000	0	0	piece	1,540,000	0	0	piece	1,540,000	0
RTG (3rd delivery)	1,610,000	0	0	piece	1,610,000	0	0	piece	1,610,000	0
Terminal tractor (1st delivery)	105,000	1,575,000	15	piece	105,000	1,575,000	15	piece	105,000	1,575,000
Terminal tractor (2nd delivery)	110,000	0	0	piece	110,000	0	0	piece	110,000	0
Terminal tractor (3rd delivery)	115,000	0	0	piece	115,000	0	0	piece	115,000	0
Containerchassis (1st delivery)	26,250	787,500	30	piece	26,250	787,500	30	piece	26,250	787,500
Containerchassis (2nd delivery)	27,500	0	0	piece	27,500	0	0	piece	27,500	0
Containerchassis (3rd delivery)	28,750	0	0	piece	28,750	0	0	piece	28,750	0
Spareparts (1st delivery of cargo handling equipment)	735,000	735,000	1	complect	735,000	735,000	1	complect	735,000	735,000
Spareparts (2nd delivery of cargo handling equipment)	154,000	0	0	complect	154,000	0	0	complect	154,000	0
Spareparts (3rd delivery of cargo handling equipment)	517,500	0	0	complect	517,500	0	0	complect	517,500	0
Workshop equipment	262,500	262,500	1	complect	262,500	262,500	1	complect	262,500	262,500
1,000 Hansepallets (1st delivery)	52,500	52,500	1	complect	52,500	52,500	1	complect	52,500	52,500
1,000 Hansepallets (2nd delivery)	55,000	0	0	complect	55,000	0	0	complect	55,000	0
Støvedoring gear	105,000	105,000	1	piece	105,000	105,000	1	piece	105,000	105,000
Containerstuffer	36,750	147,000	4	piece	36,750	147,000	4	piece	36,750	147,000
Empty Container Handler (1st delivery)	165,000	0	0	piece	165,000	0	0	piece	165,000	0
Empty Container Handler (2nd delivery)	172,500	0	0	piece	172,500	0	0	piece	172,500	0
Forklifts 2.5t	40,250	0	0	piece	40,250	0	0	piece	40,250	0

A 3 Poti CT Business Plan

Description	2005		2006		2007					
	US-\$ /Unit	US-\$	Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	US-\$	Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	US-\$
<b>7. Others Equipment</b>		215,000				215,000				215,000
Alarm system (incl. circuit TV)	100,000	100,000	1	piece	100,000	100,000	1	piece	100,000	100,000
Gate and barrier	50,000	50,000	1	piece	50,000	50,000	1	piece	50,000	50,000
Perimeter wall	50	65,000	1,300	m	50	65,000	1,300	m	50	65,000
<b>Incidental expenses (without equipment)</b>		11,100,804	74,005,360	0		11,100,804	74,005,360	0		11,100,804
<b>INVESTMENT, total</b>		120,279,164				116,869,164				124,233,114
<b>PROCEEDS</b>		22,619,371				24,655,435				26,955,136
<b>1. Handling proceeds</b>		20,740,067				22,606,967				24,715,600
Container per move (all included) full	140.00	17,777,200	138,410.00	piece	140.00	19,377,400	151,320.00	piece	140.00	21,184,800
Container per move (all included) empty	70.00	2,962,867	48,136.67	piece	70.00	3,229,587	50,440.00	piece	70.00	3,530,800
<b>2. Storage proceeds (10 % of Container p. m.)</b>		1,879,304				2,048,468				2,239,536
40 ft Cont. (60 %; during 20 days)	9	1,371,384	168092	piece*d	9	1,494,828	181584	piece*d	9	1,634,256
20 ft Cont. (40 %; during 20 days)	5	507,920	110728	piece*d	5	553,640	121056	piece*d	5	605,280
<b>COSTS</b>										
<b>1. Real Estate</b>		1,120,000				1,120,000				1,120,000
Lease area	4	1,120,000	280,000	qm*a	4	1,120,000	280,000	qm*a	4	1,120,000
Lease quay wall	800	0	0	m*a	800	0	0	m*a	800	0
<b>2. Depreciations</b>		6,585,968				6,585,968				6,585,968
Breakwater		500,000	25000000	0.02		500,000	25000000	0.02		500,000
Construction of quay walls		204,000	10200000	0.02		204,000	10200000	0.02		204,000
Security equipment / perimeter wall		4,400	11000000%	4%		4,400	11000000%	4%		4,400
Sewage/water/electricity/gas-pipe/cable etc.		67,318	1346380	0.05		67,318	1346380	0.05		67,318
Paved areas and roads		940,250	18805000	0.05		940,250	18805000	0.05		940,250
Tracks and switches		365,500	7310000	0.05		365,500	7310000	0.05		365,500
Lighting		71,275	1425500	0.05		71,275	1425500	0.05		71,275
Office- and sanitary building		12,500	250000	0.05		12,500	250000	0.05		12,500
Workshops		20,000	400000	0.05		20,000	400000	0.05		20,000
Transformation Building		60,000	1200000	0.05		60,000	1200000	0.05		60,000
Rehabilitation equipment		341,000	3410000	0.1		341,000	3410000	0.1		341,000
Containerchassis		98,750	98750000%	10%		98,750	98750000%	10%		98,750
Reefe Points		20,000	200000	0.1		20,000	200000	0.1		20,000
Warehouses		150,000	1500000	0.1		150,000	1500000	0.1		150,000
Security equipment		30,000	30000000%	10%		30,000	30000000%	10%		30,000
Ship/Shore Container Gantry Cranes		945,000	9450000	0.1		945,000	9450000	0.1		945,000
RMGs / RTGs		1,128,750	9030000	0.125		1,128,750	9030000	0.125		1,128,750
Forklifts		0	0	0.125		0	0	0.125		0
Reachstackers		370,000	2960000	0.125		370,000	2960000	0.125		370,000
Stevedoring gear (e.g. spreader)		63,125	505000	0.125		63,125	505000	0.125		63,125
Terminal tractor		395,000	197500000%	20%		395,000	197500000%	20%		395,000
Empty Container Handler / Containerstuffer		29,400	14700000%	20%		29,400	14700000%	20%		29,400
Spareparts		233,600	116800000%	20%		233,600	116800000%	20%		233,600
Workshop equipment		233,600	26250000%	20%		233,600	26250000%	20%		233,600
EDP		250,000	125000000%	20%		250,000	125000000%	20%		250,000
Major overhaul of Ships/Shore, RMGs, RTGs		0	0	0.2		0	0	0.2		0
Hansepallets		52,500	5250000%	100%		52,500	5250000%	100%		52,500
<b>3. Operating costs</b>		6,413,944				6,256,950				7,609,097
Personal costs		1,137,837				1,308,512				1,855,500
Interchange	5,678	34,055	6	USD p. a.	6,527	39,164	8	USD p. a.	7,507	60,056
Guard	5,678	34,055	6	USD p. a.	6,527	39,164	8	USD p. a.	7,507	60,056

A 3 Poti CT Business Plan

Description	US-\$ /Unit	US-\$	Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	US-\$	Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	US-\$
		2005				2006				2007
Cargo handling (stevedoring/yard/warehouse operation)	7,569	514,719	68	USD p. a.	8,705	591,927	82	USD p. a.	10,010	820,820
Container repair (workshop)	7,569	186,527	22	USD p. a.	8,705	191,506	30	USD p. a.	10,010	300,300
Administration	6,623	119,221	18	USD p. a.	7,617	137,105	20	USD p. a.	8,759	175,180
Surcharge for social insurance and costs (31% of the a		269,259	998,864	0		309,648	1,416,412	0		439,088
Other costs (office, material, etc.) (increase 5% / a)		301,522		0.05		316,598		0.05		332,427
Maintenance/repair										
Civil (1 % of the amount of investment)		623,914	62391360	0.01		623,914	62391360	0.01		623,914
Mechanical (4 % of the amount of investment)		211,820	5295500	0.04		211,820	5295500	0.04		211,820
Handling equipment (10 % of the amount of investmen		3,202,750	28617500	0.1		2,861,750	35981450	0.1		3,598,145
Energy costs (cargo handling equipment) (increase 5% / a)		147,411		0.05		154,781		0.05		162,520
Electric power supply utilities (increase 5% / a)		93,807		0.05		98,497		0.05		103,422
Communication (increase 10% / a)		8,858		0.1		9,744		0.1		10,718
Water/sewage (increase 10% / a)		10,629		0.1		11,692		0.1		12,862
Insurances (0,5 % of investment)		545,892	105768360	0.005		528,842	113132310	0.005		565,662
Administration assessment (increase 1% / a)		129,505		0.01		130,801		0.01		132,109
<b>Total Costs before financing</b>		<b>14,119,912</b>				<b>13,962,918</b>				<b>15,315,065</b>
<b>PROFITS / LOSS before financing / tax</b>		<b>8,499,459</b>				<b>10,692,517</b>				<b>11,640,071</b>
<b>TAX</b>		<b>3,244,063</b>				<b>3,689,296</b>				<b>3,998,440</b>
Corporation tax		1,699,892				2,138,503				2,328,014
Licence tax		452,387				493,109				539,103
Wealth tax		1,091,784				1,057,684				1,131,323
<b>PROFIT after tax</b>		<b>5,255,396</b>				<b>7,003,221</b>				<b>7,641,631</b>

Poti-Container-Terminal (with Breakwater)											
Description	Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	US-\$	Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	US-\$	Quantity	Quantity-Unit	
				<b>2008</b>					<b>2009</b>		
<b>INVESTMENT</b>				<b>124,176,310</b>					<b>127,434,810</b>		
<b>I. Extension Container Terminal (excl. Berth 12-14)</b>				<b>14,168,860</b>					<b>14,168,860</b>		
<b>1. Site preparation</b>				<b>1,945,360</b>					<b>1,945,360</b>		
Demolition buildings	2,295	qm	40	91,800	2,295	qm	40	91,800	2,295	qm	
Demolition rail tracks	1,450	m	10	14,500	1,450	m	10	14,500	1,450	m	
Preparation of the ground	60,100	qm	15	901,500	60,100	qm	15	901,500	60,100	qm	
Earth works (incl. sand supply)	60,100	cbm	12	721,200	60,100	cbm	12	721,200	60,100	cbm	
Sewage and drainage	3,606	m	60	216,360	3,606	m	60	216,360	3,606	m	
<b>2. Environmental</b>				<b>50,000</b>					<b>50,000</b>		
Removal fuel station	1	piece	50,000	50,000	1	piece	50,000	50,000	1	piece	
<b>3. Civil works</b>				<b>3,323,000</b>					<b>3,323,000</b>		
Reconstruction of quay walls	500	m	400	200,000	500	m	400	200,000	500	m	
Railtracks	250	m	400	100,000	250	m	400	100,000	250	m	
Switches	1	piece	18,000	18,000	1	piece	18,000	18,000	1	piece	
New pavement	60,100	qm	50	3,005,000	60,100	qm	50	3,005,000	60,100	qm	
<b>4. Buildings</b>				<b>200,000</b>					<b>200,000</b>		
Workshop	500	qm	400	200,000	500	qm	400	200,000	500	qm	
<b>5. Utilities</b>				<b>1,910,500</b>					<b>1,910,500</b>		
Water (fire line, fresh water)	1,000	m	60	60,000	1,000	m	60	60,000	1,000	m	
Electricity	1,000	m	100	100,000	1,000	m	100	100,000	1,000	m	
Lighting	60,100	qm	5	300,500	60,100	qm	5	300,500	60,100	qm	
Reefer points	20	piece	5,000	100,000	20	piece	5,000	100,000	20	piece	
Transformation building	1	piece	600,000	600,000	1	piece	600,000	600,000	1	piece	
EDP hardware and software	1	installation	750,000	750,000	1	installation	750,000	750,000	1	installation	
<b>6. Cargo handling equipment</b>				<b>6,545,000</b>					<b>6,545,000</b>		
Rehabilitation equipment	1	summary	3,410,000	3,410,000	1	summary	3,410,000	3,410,000	1	summary	
Spareparts	1	complect	285,000	285,000	1	complect	285,000	285,000	1	complect	
Reachstackers	5	piece	370,000	1,850,000	5	piece	370,000	1,850,000	5	piece	
Spreaders	4	piece	100,000	400,000	4	piece	100,000	400,000	4	piece	
Terminal tractor	4	piece	100,000	400,000	4	piece	100,000	400,000	4	piece	
Containerchassis	8	piece	25,000	200,000	8	piece	25,000	200,000	8	piece	
<b>7. Others Equipment</b>				<b>195,000</b>					<b>195,000</b>		
Alarm system (incl. circuit TV)	1	piece	100,000	100,000	1	piece	100,000	100,000	1	piece	
Gate and barrier	1	piece	50,000	50,000	1	piece	50,000	50,000	1	piece	
Perimeter wall	900	m	50	45,000	900	m	50	45,000	900	m	
<b>II. Container Terminal berth 12-14</b>				<b>3,796,000</b>					<b>3,796,000</b>		
<b>1. Site Preparation</b>				<b>825,000</b>					<b>825,000</b>		
Preparation of the ground	25,000	qm	15	375,000	25,000	qm	15	375,000	25,000	qm	
Earth works (incl. sand supply)	25,000	cbm	12	300,000	25,000	cbm	12	300,000	25,000	cbm	
Dredging	20,000	cbm	3	60,000	20,000	cbm	3	60,000	20,000	cbm	
Sewage, drainage	1,500	m	60	90,000	1,500	m	60	90,000	1,500	m	
<b>2. Civil works</b>				<b>1,588,000</b>					<b>1,588,000</b>		
Railtracks	800	m	400	320,000	800	m	400	320,000	800	m	
Switches	1	piece	18,000	18,000	1	piece	18,000	18,000	1	piece	
New Pavement	25,000	qm	50	1,250,000	25,000	qm	50	1,250,000	25,000	qm	
<b>3. Utilities</b>				<b>125,000</b>					<b>125,000</b>		
Lighting	25,000	qm	5	125,000	25,000	qm	5	125,000	25,000	qm	
<b>4. Cargo handling equipment</b>				<b>1,258,000</b>					<b>1,258,000</b>		
Reachstackers	3	piece	370,000	1,110,000	3	piece	370,000	1,110,000	3	piece	
Spareparts	1	complect	148,000	148,000	1	complect	148,000	148,000	1	complect	



A 3 Poti CT Business Plan

Description	Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	2008		2009		Quantity	Quantity-Unit
				US-\$	Quantity	Quantity-Unit	US-\$		
<b>III. New Container Terminal North</b>				<b>106,211,450</b>			<b>109,469,950</b>		
<b>1. Infrastructure Connections and Breakwater</b>				<b>37,000,000</b>			<b>37,000,000</b>		
Construction of breakwater	2,500	m	10,000	25,000,000	2,500	m	25,000,000	2,500	m
Rail Tracks	16,000	m	400	6,400,000	16,000	m	6,400,000	16,000	m
Road	112,000	qm	50	5,600,000	112,000	qm	5,600,000	112,000	qm
<b>2. Site Preparation</b>				<b>7,720,000</b>			<b>7,720,000</b>		
Preparation of the ground	200,000	qm	15	3,000,000	200,000	qm	3,000,000	200,000	qm
Earth works (incl. sand supply)	800,000	cbm	5	4,000,000	800,000	cbm	4,000,000	800,000	cbm
Sewage, drainage	12,000	m	60	720,000	12,000	m	720,000	12,000	m
<b>3. Civil works</b>				<b>19,404,000</b>			<b>19,404,000</b>		
Construction of quay walls	500	m	20,000	10,000,000	500	m	10,000,000	500	m
Railtracks	1,000	m	400	400,000	1,000	m	400,000	1,000	m
Switches	3	piece	18,000	54,000	3	piece	54,000	3	piece
New Pavement	179,000	qm	50	8,950,000	179,000	qm	8,950,000	179,000	qm
<b>4. Buildings</b>				<b>1,950,000</b>			<b>1,950,000</b>		
Warehouse	5,000	qm	300	1,500,000	5,000	qm	1,500,000	5,000	qm
Workshop	500	qm	400	200,000	500	qm	200,000	500	qm
Office building	500	qm	500	250,000	500	qm	250,000	500	qm
<b>5. Utilities</b>				<b>2,360,000</b>			<b>2,360,000</b>		
Water (fire line, fresh water)	1,000	m	60	60,000	1,000	m	60,000	1,000	m
Electricity	1,000	m	100	100,000	1,000	m	100,000	1,000	m
Lighting	200,000	qm	5	1,000,000	200,000	qm	1,000,000	200,000	qm
Reefer points	20	piece	5,000	100,000	20	piece	100,000	20	piece
Transformation building	1	piece	600,000	600,000	1	piece	600,000	1	piece
EDP hardware and software	1	installation	500,000	500,000	1	installation	500,000	1	installation
<b>6. Cargo handling equipment</b>				<b>37,562,450</b>			<b>40,820,950</b>		
<b>Replacement equipment</b>				<b>4,373,950</b>			<b>7,632,450</b>		
Major overhaul of Ship/Shore, RMGs, RTGs	0	summary	5,000,000	0	0	summary	5,000,000	0	1
Ship/Shore Container Gantry Crane (1st delivery)	2	piece	4,725,000	9,450,000	2	piece	4,725,000	9,450,000	2
Ship/Shore Container Gantry Crane (2nd delivery)	1	piece	4,950,000	4,950,000	1	piece	4,950,000	4,950,000	1
Ship/Shore Container Gantry Crane (3rd delivery)	0	piece	5,175,000	0	0	piece	5,175,000	0	0
RMG (1st delivery)	2	piece	1,575,000	3,150,000	2	piece	1,575,000	3,150,000	2
RMG (2nd delivery)	1	piece	1,650,000	1,650,000	1	piece	1,650,000	1,650,000	1
RTG (1st delivery)	4	piece	1,470,000	5,880,000	4	piece	1,470,000	5,880,000	4
RTG (2nd delivery)	2	piece	1,540,000	3,080,000	2	piece	1,540,000	3,080,000	2
RTG (3rd delivery)	0	piece	1,610,000	0	0	piece	1,610,000	0	0
Terminal tractor (1st delivery)	15	piece	105,000	1,575,000	15	piece	105,000	1,575,000	15
Terminal tractor (2nd delivery)	5	piece	110,000	550,000	5	piece	110,000	550,000	5
Terminal tractor (3rd delivery)	0	piece	115,000	0	0	piece	115,000	0	0
Containerchassis (1st delivery)	30	piece	26,250	787,500	30	piece	26,250	787,500	30
Containerchassis (2nd delivery)	10	piece	27,500	275,000	10	piece	27,500	275,000	10
Containerchassis (3rd delivery)	0	piece	28,750	0	0	piece	28,750	0	0
Spareparts (1st delivery of cargo handling equipment)	1	complect	735,000	735,000	1	complect	735,000	735,000	1
Spareparts (2nd delivery of cargo handling equipment)	1	complect	154,000	154,000	1	complect	154,000	154,000	1
Spareparts (3rd delivery of cargo handling equipment)	0	complect	517,500	0	0	complect	517,500	0	0
Workshop equipment	1	complect	262,500	262,500	1	complect	262,500	262,500	1
1,000 Hansepallets (1st delivery)	1	complect	52,500	52,500	1	complect	52,500	52,500	1
1,000 Hansepallets (2nd delivery)	1	complect	55,000	55,000	1	complect	55,000	55,000	1
Stevedoring gear	1	piece	105,000	105,000	1	piece	105,000	105,000	1
Containerstuffer	4	piece	36,750	147,000	4	piece	36,750	147,000	4
Empty Container Handler (1st delivery)	2	piece	165,000	330,000	2	piece	165,000	330,000	2
Empty Container Handler (2nd delivery)	0	piece	172,500	0	0	piece	172,500	0	0
Forklifts 2.5t	0	piece	40,250	0	0	piece	40,250	0	0

A 3 Poti CT Business Plan

Description	Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	US-\$	Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	US-\$	Quantity	Quantity-Unit	
				<b>2008</b>					<b>2009</b>		
<b>7. Others Equipment</b>				<b>215,000</b>				<b>215,000</b>			
Alarm system (incl. circuit TV)	1	piece	100,000	100,000	1	piece	100,000	100,000	1	piece	
Gate and barrier	1	piece	50,000	50,000	1	piece	50,000	50,000	1	piece	
Perimeter wall	1,300	m	50	65,000	1,300	m	50	65,000	1,300	m	
<b>Incidental expenses (without equipment)</b>	<b>74,005,360</b>	<b>0</b>		<b>11,100,804</b>	<b>74,005,360</b>	<b>0</b>		<b>11,100,804</b>	<b>74,005,360</b>	<b>0</b>	
<b>INVESTMENT, total</b>				<b>135,277,114</b>				<b>138,535,614</b>			
				<b>26,955,136</b>					<b>34,723,531</b>		
<b>PROCEEDS</b>				<b>24,715,600</b>				<b>31,838,567</b>			
<b>1. Handling proceeds</b>				<b>21,184,800</b>				<b>27,290,200</b>			
Container per move (all included) full	151,320.00	piece	140.00	21,184,800	194,930.00	piece	140.00	27,290,200	221,250.00	piece	
Container per move (all included) empty	50,440.00	piece	70.00	3,530,800	64,976.67	piece	70.00	4,548,367	73,750.00	piece	
<b>2. Storage proceeds (10 % of Container p. m.)</b>				<b>2,239,536</b>				<b>2,884,964</b>			
40 ft Cont. (60 %; during 20 days)	181584	piece*d	9	1,634,256	233916	piece*d	9	2,105,244	265500	piece*d	
20 ft Cont. (40 %; during 20 days)	121056	piece*d	5	605,280	155944	piece*d	5	779,720	177000	piece*d	
<b>COSTS</b>											
<b>1. Real Estate</b>				<b>1,120,000</b>				<b>1,120,000</b>			
Lease area	280,000	qm*a	4	1,120,000	280,000	qm*a	4	1,120,000	280,000	qm*a	
Lease quay wall		m*a	800	0	0	m*a	800	0	0	m*a	
<b>2. Depreciations</b>				<b>7,992,318</b>				<b>7,992,318</b>			
Breakwater	25000000	0.02		500,000	25000000	0.02		500,000	25000000	0.02	
Construction of quay walls	10200000	0.02		204,000	10200000	0.02		204,000	10200000	0.02	
Security equipment / perimeter wall	11000000%	4%		4,400	11000000%	4%		4,400	11000000%	4%	
Sewage/water/electricity/gas-pipe/cable etc.	1346360	0.05		67,318	1346360	0.05		67,318	1346360	0.05	
Paved areas and roads	18805000	0.05		940,250	18805000	0.05		940,250	18805000	0.05	
Tracks and switches	7310000	0.05		365,500	7310000	0.05		365,500	7310000	0.05	
Lighting	1425500	0.05		71,275	1425500	0.05		71,275	1425500	0.05	
Office- and sanitary building	250000	0.05		12,500	250000	0.05		12,500	250000	0.05	
Workshops	400000	0.05		20,000	400000	0.05		20,000	400000	0.05	
Transformation Building	1200000	0.05		60,000	1200000	0.05		60,000	1200000	0.05	
Rehabilitation equipment	3410000	0.1		341,000	3410000	0.1		341,000	3410000	0.1	
Containerchassis	126250000%	10%		126,250	126250000%	10%		126,250	126250000%	10%	
Reefer Points	200000	0.1		20,000	200000	0.1		20,000	200000	0.1	
Warehouses	1500000	0.1		150,000	1500000	0.1		150,000	1500000	0.1	
Security equipment	30000000%	10%		30,000	30000000%	10%		30,000	30000000%	10%	
Ship/Shore Container Gantry Cranes	14400000	0.1		1,440,000	14400000	0.1		1,440,000	14400000	0.1	
RMGs / RTGs	13760000	0.125		1,720,000	13760000	0.125		1,720,000	16840000	0.125	
Forklifts	0	0.125		0	0	0.125		0	0	0.125	
Reachstackers	2960000	0.125		370,000	2960000	0.125		370,000	2960000	0.125	
Stevedoring gear (e.g. spreader)	505000	0.125		63,125	505000	0.125		63,125	505000	0.125	
Terminal tractor	252500000%	20%		505,000	252500000%	20%		505,000	252500000%	20%	
Empty Container Handler / Containerstuffer	47700000%	20%		95,400	47700000%	20%		95,400	47700000%	20%	
Spareparts	132200000%	20%		264,400	132200000%	20%		264,400	132200000%	20%	
Workshop equipment	262500000%	20%		264,400	262500000%	20%		264,400	262500000%	20%	
EDP	125000000%	20%		250,000	125000000%	20%		250,000	125000000%	20%	
Major overhaul of Ship/Shore, RMGs, RTGs	0	0.2		0	0	0.2		0	5000000	0.2	
Hansepallets	10750000%	100%		107,500	10750000%	100%		107,500	10750000%	100%	
<b>3. Operating costs</b>				<b>8,943,943</b>				<b>9,569,441</b>			
<b>Personal costs</b>				<b>1,997,128</b>				<b>2,245,141</b>			
Interchange	8	USD p. a.	8,258	66,064	8	USD p. a.	9,084	72,672	8	USD p. a.	
Guard	8	USD p. a.	8,258	66,064	8	USD p. a.	9,084	72,672	8	USD p. a.	

A 3 Poti CT Business Plan

Description	Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	2008		Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	2009		Quantity	Quantity-Unit
				US-\$	Quantity				US-\$	Quantity		
Cargo handling (stevedoring/yard/warehouse operation)	82	USD p. a.	11,011	902,902	82	USD p. a.	12,112	993,184	82	USD p. a.		
Container repair (workshop)	30	USD p. a.	11,011	330,330	30	USD p. a.	12,112	363,360	30	USD p. a.		
Administration	20	USD p. a.	9,634	192,680	20	USD p. a.	10,598	211,960	20	USD p. a.		
Surcharge for social insurance and costs (31% of the	1,416,412	0		439,088	1,713,848	0		531,293	1,885,208	0		
Other costs (office, material, etc.) (increase 5% / a)	0	0.05		349,049		0.05		366,501		0.05		
Maintenance/repair	0											
Civil (1 % of the amount of investment)	62391360	0.01		623,914	62391360	0.01		623,914	62391360	0.01		
Mechanical (4 % of the amount of investment)	5295500	0.04		211,820	5295500	0.04		211,820	5295500	0.04		
Handling equipment (10 % of the amount of investmen	47025450	0.1		4,702,545	50283950	0.1		5,028,395	58516698.75	0.1		
Energy costs (cargo handling equipment) (increase 5% / a)		0.05		170,646		0.05		179,178		0.05		
Electric power supply utilities (increase 5% / a)		0.05		108,593		0.05		114,023		0.05		
Communication (increase 10% / a)		0.1		11,790		0.1		12,969		0.1		
Water/sewage (increase 10% / a)		0.1		14,148		0.1		15,562		0.1		
Insurances (0.5 % of investment)	124176310	0.005		620,882	127434810	0.005		637,174	135667558.8	0.005		
Administration assessment (increase 1% / a)		0.01		133,430		0.01		134,764		0.01		
<b>Total Costs before financing</b>				<b>18,056,261</b>				<b>18,681,759</b>				
<b>PROFITS / LOSS before financing / tax</b>				<b>8,898,875</b>				<b>16,041,772</b>				
<b>TAX</b>				<b>3,560,641</b>				<b>5,177,173</b>				
Corporation tax				1,779,775				3,208,354				
Licence tax				539,103				694,471				
Wealth tax				1,241,763				1,274,348				
<b>PROFIT after tax</b>				<b>5,338,234</b>				<b>10,864,599</b>				

Poti-Container-Terminal (with Breakwater)										
Description	US-\$ /Unit	US-\$	Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	US-\$	Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	US-\$
		2010				2011				2012
<b>INVESTMENT</b>		<b>135,667,559</b>				<b>135,667,559</b>				<b>147,167,559</b>
<b>I. Extension Container Terminal (excl. Berth 12-14)</b>		<b>14,168,860</b>				<b>14,168,860</b>				<b>14,168,860</b>
<b>1. Site preparation</b>		<b>1,945,360</b>				<b>1,945,360</b>				<b>1,945,360</b>
Demolition buildings	40	91,800	2,295	qm	40	91,800	2,295	qm	40	91,800
Demolition rail tracks	10	14,500	1,450	m	10	14,500	1,450	m	10	14,500
Preparation of the ground	15	901,500	60,100	qm	15	901,500	60,100	qm	15	901,500
Earth works (incl. sand supply)	12	721,200	60,100	cbm	12	721,200	60,100	cbm	12	721,200
Sewage and drainage	60	216,360	3,606	m	60	216,360	3,606	m	60	216,360
<b>2. Environmental</b>		<b>50,000</b>				<b>50,000</b>				<b>50,000</b>
Removal fuel station	50,000	50,000	1	piece	50,000	50,000	1	piece	50,000	50,000
<b>3. Civil works</b>		<b>3,323,000</b>				<b>3,323,000</b>				<b>3,323,000</b>
Reconstruction of quay walls	400	200,000	500	m	400	200,000	500	m	400	200,000
Railtracks	400	100,000	250	m	400	100,000	250	m	400	100,000
Switches	18,000	18,000	1	piece	18,000	18,000	1	piece	18,000	18,000
New pavement	50	3,005,000	60,100	qm	50	3,005,000	60,100	qm	50	3,005,000
<b>4. Buildings</b>		<b>200,000</b>				<b>200,000</b>				<b>200,000</b>
Workshop	400	200,000	500	qm	400	200,000	500	qm	400	200,000
<b>5. Utilities</b>		<b>1,910,500</b>				<b>1,910,500</b>				<b>1,910,500</b>
Water (fire line, fresh water)	60	60,000	1,000	m	60	60,000	1,000	m	60	60,000
Electricity	100	100,000	1,000	m	100	100,000	1,000	m	100	100,000
Lighting	5	300,500	60,100	qm	5	300,500	60,100	qm	5	300,500
Reefer points	5,000	100,000	20	piece	5,000	100,000	20	piece	5,000	100,000
Transformation building	600,000	600,000	1	piece	600,000	600,000	1	piece	600,000	600,000
EDP hardware and software	750,000	750,000	1	installation	750,000	750,000	1	installation	750,000	750,000
<b>6. Cargo handling equipment</b>		<b>6,545,000</b>				<b>6,545,000</b>				<b>6,545,000</b>
Rehabilitation equipment	3,410,000	3,410,000	1	summary	3,410,000	3,410,000	1	summary	3,410,000	3,410,000
Spareparts	285,000	285,000	1	complect	285,000	285,000	1	complect	285,000	285,000
Reachstackers	370,000	1,850,000	5	piece	370,000	1,850,000	5	piece	370,000	1,850,000
Spreaders	100,000	400,000	4	piece	100,000	400,000	4	piece	100,000	400,000
Terminal tractor	100,000	400,000	4	piece	100,000	400,000	4	piece	100,000	400,000
Containerchassis		200,000	8	piece	25,000	200,000	8	piece	25,000	200,000
<b>7. Others Equipment</b>		<b>195,000</b>				<b>195,000</b>				<b>195,000</b>
Alarm system (incl. circuit TV)	100,000	100,000	1	piece	100,000	100,000	1	piece	100,000	100,000
Gate and barrier	50,000	50,000	1	piece	50,000	50,000	1	piece	50,000	50,000
Perimeter wall	50	45,000	900	m	50	45,000	900	m	50	45,000
<b>II. Container Terminal berth 12-14</b>		<b>3,796,000</b>				<b>3,796,000</b>				<b>3,796,000</b>
<b>1. Site Preparation</b>		<b>825,000</b>				<b>825,000</b>				<b>825,000</b>
Preparation of the ground	15	375,000	25,000	qm	15	375,000	25,000	qm	15	375,000
Earth works (incl. sand supply)	12	300,000	25,000	cbm	12	300,000	25,000	cbm	12	300,000
Dredging	3	60,000	20,000	cbm	3	60,000	20,000	cbm	3	60,000
Sewage, drainage	60	90,000	1,500	m	60	90,000	1,500	m	60	90,000
<b>2. Civil works</b>		<b>1,588,000</b>				<b>1,588,000</b>				<b>1,588,000</b>
Railtracks	400	320,000	800	m	400	320,000	800	m	400	320,000
Switches	18,000	18,000	1	piece	18,000	18,000	1	piece	18,000	18,000
New Pavement	50	1,250,000	25,000	qm	50	1,250,000	25,000	qm	50	1,250,000
<b>3. Utilities</b>		<b>125,000</b>				<b>125,000</b>				<b>125,000</b>
Lighting	5	125,000	25,000	qm	5	125,000	25,000	qm	5	125,000
<b>4. Cargo handling equipment</b>		<b>1,258,000</b>				<b>1,258,000</b>				<b>1,258,000</b>
Reachstackers	370,000	1,110,000	3	piece	370,000	1,110,000	3	piece	370,000	1,110,000
Spareparts	148,000	148,000	1	complect	148,000	148,000	1	complect	148,000	148,000

A 3 Poti CT Business Plan

Description	US-\$ /Unit	2010			2011			2012		
		US-\$	Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	US-\$	Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	US-\$
<b>III. New Container Terminal North</b>		<b>117,702,699</b>				<b>117,702,699</b>				<b>129,202,699</b>
<b>1. Infrastructure Connections and Breakwater</b>		<b>37,000,000</b>				<b>37,000,000</b>				<b>37,000,000</b>
Construction of breakwater	10,000	25,000,000	2,500	m	10,000	25,000,000	2,500	m	10,000	25,000,000
Rail Tracks	400	6,400,000	16,000	m	400	6,400,000	16,000	m	400	6,400,000
Road	50	5,600,000	112,000	qm	50	5,600,000	112,000	qm	50	5,600,000
<b>2. Site Preparation</b>		<b>7,720,000</b>				<b>7,720,000</b>				<b>7,720,000</b>
Preparation of the ground	15	3,000,000	200,000	qm	15	3,000,000	200,000	qm	15	3,000,000
Earth works (incl. sand supply)	5	4,000,000	800,000	cbm	5	4,000,000	800,000	cbm	5	4,000,000
Sewage, drainage	60	720,000	12,000	m	60	720,000	12,000	m	60	720,000
<b>3. Civil works</b>		<b>19,404,000</b>				<b>19,404,000</b>				<b>19,404,000</b>
Construction of quay walls	20,000	10,000,000	500	m	20,000	10,000,000	500	m	20,000	10,000,000
Railtracks	400	400,000	1,000	m	400	400,000	1,000	m	400	400,000
Switches	18,000	54,000	3	piece	18,000	54,000	3	piece	18,000	54,000
New Pavement	50	8,950,000	179,000	qm	50	8,950,000	179,000	qm	50	8,950,000
<b>4. Buildings</b>		<b>1,950,000</b>				<b>1,950,000</b>				<b>1,950,000</b>
Warehouse	300	1,500,000	5,000	qm	300	1,500,000	5,000	qm	300	1,500,000
Workshop	400	200,000	500	qm	400	200,000	500	qm	400	200,000
Office building	500	250,000	500	qm	500	250,000	500	qm	500	250,000
<b>5. Utilities</b>		<b>2,360,000</b>				<b>2,360,000</b>				<b>2,360,000</b>
Water (fire line, fresh water)	60	60,000	1,000	m	60	60,000	1,000	m	60	60,000
Electricity	100	100,000	1,000	m	100	100,000	1,000	m	100	100,000
Lighting	5	1,000,000	200,000	qm	5	1,000,000	200,000	qm	5	1,000,000
Reefer points	5,000	100,000	20	piece	5,000	100,000	20	piece	5,000	100,000
Transformation building	600,000	600,000	1	piece	600,000	600,000	1	piece	600,000	600,000
EDP hardware and software	500,000	500,000	1	installation	500,000	500,000	1	installation	500,000	500,000
<b>6. Cargo handling equipment</b>		<b>49,053,699</b>				<b>49,053,699</b>				<b>60,553,699</b>
Replacement equipment		7,785,199				7,785,199				7,785,199
Major overhaul of Ship/Shore, RMGs, RTGs	5,000,000	5,000,000	1	summary	5,000,000	5,000,000	1	summary	5,000,000	5,000,000
Ship/Shore Container Gantry Crane (1st delivery)	4,725,000	9,450,000	2	piece	4,725,000	9,450,000	2	piece	4,725,000	9,450,000
Ship/Shore Container Gantry Crane (2nd delivery)	4,950,000	4,950,000	1	piece	4,950,000	4,950,000	1	piece	4,950,000	4,950,000
Ship/Shore Container Gantry Crane (3rd delivery)	5,175,000	0	0	piece	5,175,000	0	1	piece	5,175,000	5,175,000
RMG (1st delivery)	1,575,000	3,150,000	2	piece	1,575,000	3,150,000	2	piece	1,575,000	3,150,000
RMG (2nd delivery)	1,650,000	1,650,000	1	piece	1,650,000	1,650,000	1	piece	1,650,000	1,650,000
RTG (1st delivery)	1,470,000	5,880,000	4	piece	1,470,000	5,880,000	4	piece	1,470,000	5,880,000
RTG (2nd delivery)	1,540,000	6,160,000	4	piece	1,540,000	6,160,000	4	piece	1,540,000	6,160,000
RTG (3rd delivery)	1,610,000	0	0	piece	1,610,000	0	2	piece	1,610,000	3,220,000
Terminal tractor (1st delivery)	105,000	1,575,000	15	piece	105,000	1,575,000	15	piece	105,000	1,575,000
Terminal tractor (2nd delivery)	110,000	550,000	5	piece	110,000	550,000	5	piece	110,000	550,000
Terminal tractor (3rd delivery)	115,000	0	0	piece	115,000	0	18	piece	115,000	2,070,000
Containerchassis (1st delivery)	28,250	787,500	30	piece	28,250	787,500	30	piece	28,250	787,500
Containerchassis (2nd delivery)	27,500	275,000	10	piece	27,500	275,000	10	piece	27,500	275,000
Containerchassis (3rd delivery)	28,750	0	0	piece	28,750	0	5	piece	28,750	143,750
Spareparts (1st delivery of cargo handling equipment)	735,000	735,000	1	complect	735,000	735,000	1	complect	735,000	735,000
Spareparts (2nd delivery of cargo handling equipment)	154,000	154,000	1	complect	154,000	154,000	1	complect	154,000	154,000
Spareparts (3rd delivery of cargo handling equipment)	517,500	0	0	complect	517,500	0	1	complect	517,500	517,500
Workshop equipment	262,500	262,500	1	complect	262,500	262,500	1	complect	262,500	262,500
1,000 Hansepallets (1st delivery)	52,500	52,500	1	complect	52,500	52,500	1	complect	52,500	52,500
1,000 Hansepallets (2nd delivery)	55,000	55,000	1	complect	55,000	55,000	1	complect	55,000	55,000
Stevedoring gear	105,000	105,000	1	piece	105,000	105,000	1	piece	105,000	105,000
Containerstuffer	36,750	147,000	4	piece	36,750	147,000	4	piece	36,750	147,000
Empty Container Handler (1st delivery)	165,000	330,000	2	piece	165,000	330,000	2	piece	165,000	330,000
Empty Container Handler (2nd delivery)	172,500	0	0	piece	172,500	0	1	piece	172,500	172,500
Forklifts 2.5t	40,250	0	0	piece	40,250	0	5	piece	40,250	201,250

A 3 Poti CT Business Plan

Description	US-\$ /Unit	2010			2011			2012		
		US-\$	Quantity	Quantity-Unit	US-\$	Quantity	Quantity-Unit	US-\$	Quantity	Quantity-Unit
<b>7. Others Equipment</b>		<b>215,000</b>			<b>215,000</b>			<b>215,000</b>		
Alarm system (incl. circuit TV)	100,000	100,000	1	piece	100,000	100,000	1	piece	100,000	100,000
Gate and barrier	50,000	50,000	1	piece	50,000	50,000	1	piece	50,000	50,000
Perimeter wall	50	65,000	1,300	m	50	65,000	1,300	m	50	65,000
<b>Incidental expenses (without equipment)</b>		<b>11,100,804</b>	<b>74,005,360</b>	<b>0</b>		<b>11,100,804</b>	<b>74,005,360</b>	<b>0</b>		<b>11,100,804</b>
<b>INVESTMENT, total</b>		<b>146,768,363</b>				<b>146,768,363</b>				<b>158,268,363</b>
<b>PROCEEDS</b>		<b>39,412,000</b>				<b>44,732,843</b>				<b>51,289,931</b>
<b>1. Handling proceeds</b>		<b>36,137,500</b>				<b>41,016,267</b>				<b>47,028,567</b>
Container per move (all included) full	140.00	30,975,000	251,120.00	piece	140.00	35,158,800	287,930.00	piece	140.00	40,310,200
Container per move (all included) empty	70.00	5,162,500	83,706.67	piece	70.00	5,859,467	95,976.67	piece	70.00	6,718,367
<b>2. Storage proceeds (10 % of Container p. m.)</b>		<b>3,274,500</b>				<b>3,716,576</b>				<b>4,261,364</b>
40 ft Cont. (60 %; during 20 days)	9	2,389,500	301344	piece*d	9	2,712,096	345516	piece*d	9	3,109,644
20 ft Cont. (40 %; during 20 days)	5	885,000	200896	piece*d	5	1,004,480	230344	piece*d	5	1,151,720
<b>COSTS</b>										
<b>1. Real Estate</b>		<b>1,120,000</b>				<b>1,120,000</b>				<b>1,120,000</b>
Lease area	4	1,120,000	280,000	qm*a	4	1,120,000	280,000	qm*a	4	1,120,000
Lease quay wall	800	0	0	m*a	800	0	0	m*a	800	0
<b>2. Depreciations</b>		<b>9,377,318</b>				<b>9,377,318</b>				<b>10,992,349</b>
Breakwater		500,000	25000000	0.02		500,000	25000000	0.02		500,000
Construction of quay walls		204,000	10200000	0.02		204,000	10200000	0.02		204,000
Security equipment / perimeter wall		4,400	11000000%	4%		4,400	11000000%	4%		4,400
Sewage/water/electricity/gas-pipe/cable etc.		67,318	1346360	0.05		67,318	1346360	0.05		67,318
Paved areas and roads		940,250	18805000	0.05		940,250	18805000	0.05		940,250
Tracks and switches		365,500	7310000	0.05		365,500	7310000	0.05		365,500
Lighting		71,275	1425500	0.05		71,275	1425500	0.05		71,275
Office- and sanitary building		12,500	250000	0.05		12,500	250000	0.05		12,500
Workshops		20,000	400000	0.05		20,000	400000	0.05		20,000
Transformation Building		60,000	1200000	0.05		60,000	1200000	0.05		60,000
Rehabilitation equipment		341,000	3410000	0.1		341,000	3410000	0.1		341,000
Containerchassis		126,250	126250000%	10%		126,250	140625000%	10%		140,625
Reefer Points		20,000	200000	0.1		20,000	200000	0.1		20,000
Warehouses		150,000	1500000	0.1		150,000	1500000	0.1		150,000
Security equipment		30,000	30000000%	10%		30,000	30000000%	10%		30,000
Ship/Shore Container Gantry Cranes		1,440,000	1440000	0.1		1,440,000	19575000	0.1		1,957,500
RMGs / RTGs		2,105,000	16840000	0.125		2,105,000	20060000	0.125		2,507,500
Forklifts		0	0	0.125		0	201250	0.125		25,156
Reachstackers		370,000	2960000	0.125		370,000	2960000	0.125		370,000
Stevedoring gear (e.g. spreader)		63,125	505000	0.125		63,125	505000	0.125		63,125
Terminal tractor		505,000	252500000%	20%		505,000	459500000%	20%		919,000
Empty Container Handler / Containerstuffer		95,400	47700000%	20%		95,400	64950000%	20%		129,900
Spareparts		284,400	132200000%	20%		284,400	183950000%	20%		367,900
Workshop equipment		284,400	26250000%	20%		284,400	26250000%	20%		367,900
EDP		250,000	125000000%	20%		250,000	125000000%	20%		250,000
Major overhaul of Ship/Shore, RMGs, RTGs		1,000,000	5000000	0.2		1,000,000	5000000	0.2		1,000,000
Hansepallets		107,500	10750000%	100%		107,500	10750000%	100%		107,500
<b>3. Operating costs</b>		<b>10,695,547</b>				<b>11,327,160</b>				<b>12,504,256</b>
Personal costs		2,469,622				3,062,101				2,990,505
Interchange	9,992	79,936	8	USD p. a.	10,992	87,936	8	USD p. a.	12,091	96,728
Guard	9,992	79,936	8	USD p. a.	10,992	87,936	8	USD p. a.	12,091	96,728

A 3 Poti CT Business Plan

Description	US-\$ /Unit	US-\$	Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	US-\$	Quantity	Quantity-Unit	US-\$ /Unit	US-\$
		2010				2011				2012
Cargo handling (stevedoring/yard/warehouse operation)	13,323	1,092,486	100	USD p. a.	14,655	1,465,500	82	USD p. a.	16,121	1,321,922
Container repair (workshop)	13,323	399,690	30	USD p. a.	14,655	439,650	30	USD p. a.	16,121	483,630
Administration	11,000	233,160	20	USD p. a.	12,823	256,460	20	USD p. a.	14,191	283,820
Surcharge for social insurance and costs (31% of the amount)		584,414	2,337,482	0		724,619	2,282,828	0		707,677
Other costs (office, material, etc.) (increase 5% / a)		384,826		0.05		404,068		0.05		424,271
Maintenance/repair										
Civil (1 % of the amount of investment)		623,914	62391360	0.01		623,914	62391360	0.01		623,914
Mechanical (4 % of the amount of investment)		211,820	5295500	0.04		211,820	5295500	0.04		211,820
Handling equipment (10 % of the amount of investment)		5,851,670	58516698.75	0.1		5,851,670	70016698.75	0.1		7,001,670
Energy costs (cargo handling equipment) (increase 5% / a)		188,137		0.05		197,544		0.05		207,421
Electric power supply utilities (increase 5% / a)		119,724		0.05		125,710		0.05		131,995
Communication (increase 10% / a)		14,266		0.1		15,692		0.1		17,261
Water/sewage (increase 10% / a)		17,119		0.1		18,831		0.1		20,714
Insurances (0,5 % of investment)		678,338	135667558.8	0.005		678,338	147167558.8	0.005		735,838
Administration assessment (increase 1% / a)		136,112		0.01		137,473		0.01		138,847
<b>Total Costs before financing</b>		<b>21,192,865</b>				<b>21,824,478</b>				<b>24,616,605</b>
<b>PROFITS / LOSS before financing / tax</b>		<b>18,219,135</b>				<b>22,908,365</b>				<b>26,673,325</b>
<b>TAX</b>		<b>5,788,743</b>				<b>6,833,005</b>				<b>7,832,139</b>
Corporation tax		3,643,827				4,581,673				5,334,665
Licence tax		788,240				894,657				1,025,799
Wealth tax		1,356,676				1,356,676				1,471,676
<b>PROFIT after tax</b>		<b>12,430,392</b>				<b>16,075,359</b>				<b>18,841,186</b>

Приложение 6:

Бизнес план Батуми, Многоцелевой терминал



Batumi, Multi Purpose Terminal BUSINESS- FINANCING-PLAN												
Description	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)	Costs (USD)	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)	Costs (USD)	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)	
				1998					1999			
<b>INVESTMENT</b>				<b>9,673,450</b>					<b>21,550,300</b>			
Site Preparation				2,398,450					2,559,550	161,100		
Demolition sheds	4,200	qm	30	126,000	4,200	qm	30	126,000	4,200	qm	30	
Demolition buildings	2,000	qm	40	80,000	2,000	qm	40	80,000	2,000	qm	40	
Demolition foundations and pavement	4,510	qm	20	90,200	4,510	qm	20	90,200	4,510	qm	20	
Preparation of the ground	47,750	qm	15	716,250	47,750	qm	15	716,250	47,750	qm	15	
Earth works (incl. sand supply)	85,500	cbm	12	1,026,000	85,500	cbm	12	1,026,000	85,500	cbm	12	
Land reclamation	35,000	cbm	6	210,000	35,000	cbm	6	210,000	35,000	cbm	6	
Dredging	50,000	cbm	3	150,000	50,000	cbm	3	150,000	50,000	cbm	3	
Sewage and drainage	0	m	60	0	2,685	m	60	161,100	2,685	m	60	
<b>Environmental</b>				<b>5,400,000</b>					<b>5,400,000</b>	0		
Cleaning of the soil	52,500	qm	100	5,250,000	52,500	qm	100	5,250,000	52,500	qm	100	
Removal Oil Separator	1	piece	150,000	150,000	1	piece	150,000	150,000	1	piece	150,000	
<b>Civil Works</b>				0					7,261,000			
Construction of quay wall	0	m	20,000	0	250	m	20,000	5,000,000	250	m	20,000	
Construction Ro-Ro ramp	0	piece	200,000	0	1	piece	200,000	200,000	1	piece	200,000	
Rail tracks	0	m	400	0	500	m	400	200,000	500	m	400	
Railway switches	0	oiece	18,000	0	2	oiece	18,000	36,000	2	oiece	18,000	
New Pavement	0	qm	50	0	36,500	qm	50	1,825,000	36,500	qm	50	
<b>Buildings</b>				0					1,250,000			
Warehouse	0	qm	300	0	3,000	qm	300	900,000	3,000	qm	300	
Workshop	0	qm	400	0	250	qm	400	100,000	250	qm	400	
Office building	0	qm	500	0	500	qm	500	250,000	500	qm	500	
<b>Utilities</b>				0					868,750			
Water (fire line, fresh water)	0	m	60	0	500	m	60	30,000	500	m	60	
Electricity	0	m	100	0	500	m	100	50,000	500	m	100	
Lighting	0	qm	5	0	47,750	qm	5	238,750	47,750	qm	5	
Reefer points	0	piece	5,000	0	10	piece	5,000	50,000	10	piece	5,000	
Transformation building	0	piece	500,000	0	1	piece	500,000	500,000	1	piece	500,000	
<b>Equipment</b>				<b>1,875,000</b>					<b>3,851,000</b>	<b>1,976,000</b>		
Rehabilitation, phase 1	1	summary	1,875,000	1,875,000	1	summary	1,875,000	1,875,000	1	summary	1,875,000	
Rehabilitation, phase 1	0	summary	1,876,000	0	1	summary	1,876,000	1,876,000	1	summary	1,876,000	
Rehabilitation, phase 2	0	summary	1,633,000	0	0	summary	1,633,000	0	1	summary	816,750	
Replacement	0	summary	0	0	0	summary	0	0	0	summary	0	
Reachstackers (1st/2nd delivery)	0	piece	407,000	0	0	piece	407,000	0	1	piece	407,000	
Reachstackers (3rd delivery)	0	piece	425,500	0	0	piece	425,500	0	0	piece	425,500	
Forklifts; 2,5t (1st delivery)	0	piece	40,000	0	0	piece	40,000	0	2	piece	40,000	

Description	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)	Costs (USD)	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)	Costs (USD)	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)
				<b>1998</b>				<b>1999</b>			
Forklifts; 2,5t (2nd delivery)	0	piece	46,000	0	0	piece	46,000	0	0	piece	46,000
Forklifts; 2,5t (3rd delivery)	0	piece	58,000	0	0	piece	58,000	0	0	piece	58,000
Terminal Tractor (1st delivery)	0	piece	105,000	0	0	piece	105,000	0	1	piece	105,000
Terminal Tractor (2nd delivery)	0	piece	110,000	0	0	piece	110,000	0	0	piece	110,000
Terminal Tractor (3rd delivery)	0	piece	115,000	0	0	piece	115,000	0	0	piece	115,000
Rolltrailer 40' - 60 mt	0	piece	20,000	0	0	piece	20,000	0	4	piece	20,000
Containerchassis 40' - 38 mt (1st delivery)	0	piece	25,000	0	0	piece	25,000	0	4	piece	25,000
Containerchassis 40' - 38 mt (2nd delivery)	0	piece	27,500	0	0	piece	27,500	0	0	piece	27,500
Gooseneck / Stand	0	piece	10,000	0	0	piece	10,000	0	1	piece	10,000
Spareparts (10% from the 1st delivery)	0	piece	126,500	0	0	piece	126,500	0	1	piece	126,500
Spareparts (10% from the 2nd delivery)	0	piece	84,000	0	0	piece	84,000	0	0	piece	84,000
Spareparts (10% from the 3rd delivery)	0	piece	98,000	0	0	piece	98,000	0	0	piece	98,000
Workshop equipment	0	piece	100,000	0	1	piece	100,000	100,000	1	piece	100,000
Hansepallets (1st delivery)	0	1.500 piece	75,000	0	0	1.500 piece	75,000	0	1	1.500 piece	75,000
Hansepallets (2nd delivery)	0	1.500 piece	82,500	0	0	1.500 piece	82,500	0	0	1.500 piece	82,500
Hansepallets (3rd delivery)	0	1.500 piece	90,750	0	0	1.500 piece	90,750	0	0	1.500 piece	90,750
Others Equipment				0				360,000			
Alarm system	0	piece	100,000	0	1	piece	100,000	100,000	1	piece	100,000
Gate and barrier	0	piece	50,000	0	1	piece	50,000	50,000	1	piece	50,000
Perimeter wall	0	m	50	0	200	m	50	10,000	200	m	50
EDP hardware and software	0	installation	200,000	0	1	installation	200,000	200,000	1	installation	200,000
Incidental expenses (without equipment)	7,798,450	15%		1,169,768	17,339,300	15%	1,431,128	2,600,895	17,339,300	15%	
<b>Investment, total</b>				<b>10,843,218</b>				<b>24,151,195</b>			
<b>PROCEEDS</b>				<b>1,602,107</b>				<b>2,313,405</b>			
<b>HANDLING PROCEEDS</b>				<b>1,602,107</b>				<b>2,274,573</b>			
General cargo handling, total				552,120				750,200			
Handling of bulk				969,300				1,363,000			
Container handling				80,687				161,373			
<b>STORAGE PROCEEDS</b>				<b>0</b>				<b>38,832</b>			
Storage of general cargo				0				33,497			
Container storage				0				5,335			
<b>COSTS</b>											
<b>1. Real Estate</b>				<b>191,000</b>				<b>179,000</b>			
Lease area	47,750	qm*a	4	191,000	44,750	qm*a	4	179,000	44,750	qm*a	4
Lease quay wall	0	m*a	800	0	0	m*a	800	0	0	m*a	800
<b>2. Depreciations</b>				<b>187,500</b>				<b>817,543</b>			
Quay wall	0	2%		0	5,000,000	2%		100,000	5,000,000	2%	
Security equipment-fence/perimeter wall	0	4%		0	10,000	4%		400	10,000	4%	
Ro-Ro ramp	0	5%		0	200,000	5%		10,000	200,000	5%	
Sewage/water/electricity/gas-pipe/cable etc.	0	5%		0	241,100	5%		12,055	241,100	5%	

Description	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)	1998			1999			Unit costs (USD / unit)	
				Costs (USD)	Qty	Unit	Costs (USD)	Qty	Unit		
Paved areas and roads	0	5%		0	1,825,000	5%	91,250	1,825,000	5%		
Tracks and switches	0	5%		0	236,000	5%	11,800	236,000	5%		
Lighting	0	5%		0	238,750	5%	11,938	238,750	5%		
Office building	0	5%		0	250,000	5%	12,500	250,000	5%		
Workshops	0	5%		0	100,000	5%	5,000	100,000	5%		
Transformation Building	0	5%		0	500,000	5%	25,000	500,000	5%		
Rehabilitation equipment	1,875,000	10%		187,500	3,751,000	10%	375,100	3,751,000	10%		
Warehouse	0	10%		0	900,000	10%	90,000	900,000	10%		
Trailers/Chassis/Gooseneck	0	10%		0	0	10%	0	180,000	10%		
Reefer Points	0	10%		0	50,000	10%	5,000	50,000	10%		
Security equipment	0	10%		0	150,000	10%	15,000	150,000	10%		
Reachstackers	0	12.50%		0	0	12.50%	0	407,000	12.50%		
Forklifts	0	12.50%		0	0	12.50%	0	80,000	12.50%		
Workshop equipment	0	12.50%		0	100,000	12.50%	12,500	100,000	12.50%		
Trucks	0	20%		0	0	20%	0	105,000	20%		
EDP	0	20%		0	200,000	20%	40,000	200,000	20%		
Spareparts	0	100%		0	0	100%	0	126,500	100%		
Hansepallets	0	100%		0	0	100%	0	75,000	100%		
<b>3. Operating costs</b>				<b>871,973</b>			<b>1,442,275</b>				
<b>Personnel costs</b>				<b>352,128</b>			<b>460,282</b>				
Interchange	11	USD p. a.	1,800	19,800	11	USD p. a.	2,160	23,760	11	USD p. a.	2,592
guard	11	USD p. a.	1,800	19,800	11	USD p. a.	2,160	23,760	11	USD p. a.	2,592
cargo handling (stevedoring/yard/warehouse)	75	USD p. a.	2,400	180,000	80	USD p. a.	2,880	230,400	85	USD p. a.	3,456
repair (workshop)	10	USD p. a.	2,400	24,000	15	USD p. a.	2,880	43,200	15	USD p. a.	3,456
administration	12	USD p. a.	2,100	25,200	12	USD p. a.	2,520	30,240	12	USD p. a.	3,024
Surcharge for social insurance and costs	268,800	31%		83,328	351,360	31%		108,922	438,912	31%	
Material		lumpsum		47,665		lumpsum		50,048		lumpsum	
Maintenance/repair / civil	0	1%		0	7,422,100	1%		74,221	7,422,100	1%	
Maintenance/repair / mechanical	0	4%		0	2,118,750	4%		84,750	2,118,750	4%	
Maintenance/repair / handling equipment	1,875,000	10%		187,500	4,211,000	10%		421,100	6,011,250	10%	
Energy costs (cargo handling equipment)		lumpsum		35,987		lumpsum		37,787		lumpsum	
Insurances	9,673,450	0.5%		48,367	21,550,300	0.5%		107,752	23,350,550	0.5%	
Administration assessment		lumpsum		200,326		lumpsum		206,336		lumpsum	
<b>Total Costs</b>				<b>1,250,473</b>			<b>2,438,818</b>				
<b>PROFITS / LOSS before tax</b>				<b>351,633</b>			<b>-125,412</b>				
<b>TAX</b>				<b>199,103</b>			<b>46,268</b>				
Corporation tax				70,327			0				
Licence tax				32,042			46,268				
Wealth tax				96,735			0				
<b>PROFIT after tax</b>				<b>152,530</b>			<b>-171,680</b>				

Batumi, Multi Purpose Terminal												
Description	Costs (USD)	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)	Costs (USD)	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)	Costs (USD)	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)
	2000				2001				2002			
<b>INVESTMENT</b>	<b>23,350,550</b>				<b>24,654,300</b>				<b>24,654,300</b>			
Site Preparation	2,559,550	0			2,559,550	0			2,559,550			
Demolition sheds	126,000	4,200	qm	30	126,000	4,200	qm	30	126,000	4,200	qm	30
Demolition buildings	80,000	2,000	qm	40	80,000	2,000	qm	40	80,000	2,000	qm	40
Demolition foundations and pavement	90,200	4,510	qm	20	90,200	4,510	qm	20	90,200	4,510	qm	20
Preparation of the ground	716,250	47,750	qm	15	716,250	47,750	qm	15	716,250	47,750	qm	15
Earth works (incl. sand supply)	1,026,000	85,500	cbm	12	1,026,000	85,500	cbm	12	1,026,000	85,500	cbm	12
Land reclamation	210,000	35,000	cbm	6	210,000	35,000	cbm	6	210,000	35,000	cbm	6
Dredging	150,000		cbm	3	150,000	50,000	cbm	3	150,000	50,000	cbm	3
Sewage and drainage	161,100	2,685	m	60	161,100	2,685	m	60	161,100	2,685	m	60
Environmental	5,400,000				5,400,000				5,400,000			
Cleaning of the soil	5,250,000	52,500	qm	100	5,250,000	52,500	qm	100	5,250,000	52,500	qm	100
Removal Oil Separator	150,000	1	piece	150,000	150,000	1	piece	150,000	150,000	1	piece	150,000
Civil Works	7,261,000				7,261,000				7,261,000			
Construction of quay wall	5,000,000	250	m	20,000	5,000,000	250	m	20,000	5,000,000	250	m	20,000
Construction Ro-Ro ramp	200,000	1	piece	200,000	200,000	1	piece	200,000	200,000	1	piece	200,000
Rail tracks	200,000	500	m	400	200,000	500	m	400	200,000	500	m	400
Railway switches	36,000	2	oiece	18,000	36,000	2	oiece	18,000	36,000	2	oiece	18,000
New Pavement	1,825,000	36,500	qm	50	1,825,000	36,500	qm	50	1,825,000	36,500	qm	50
Buildings	1,250,000				1,250,000				1,250,000			
Warehouse	900,000	3,000	qm	300	900,000	3,000	qm	300	900,000	3,000	qm	300
Workshop	100,000	250	qm	400	100,000	250	qm	400	100,000	250	qm	400
Office building	250,000	500	qm	500	250,000	500	qm	500	250,000	500	qm	500
Utilities	868,750				868,750				868,750			
Water (fire line, fresh water)	30,000	500	m	60	30,000	500	m	60	30,000	500	m	60
Electricity	50,000	500	m	100	50,000	500	m	100	50,000	500	m	100
Lighting	238,750	47,750	qm	5	238,750	47,750	qm	5	238,750	47,750	qm	5
Reefer points	50,000	10	piece	5,000	50,000	10	piece	5,000	50,000	10	piece	5,000
Transformation building	500,000	1	piece	500,000	500,000	1	piece	500,000	500,000	1	piece	500,000
Equipment	5,651,250	1,800,250			6,955,000	1,303,750			6,955,000	0		
Rehabilitation, phase 1	1,875,000	1	summary	1,875,000	1,875,000	1	summary	1,875,000	1,875,000	1	summary	1,875,000
Rehabilitation, phase 1	1,876,000	1	summary	1,876,000	1,876,000	1	summary	1,876,000	1,876,000	1	summary	1,876,000
Rehabilitation, phase 2	816,750	1	summary	1,633,500	1,633,500	1	summary	1,633,500	1,633,500	1	summary	1,633,500
Replacement	0	0	summary	0	0	0	summary	0	0	0	summary	0
Reachstackers (1st/2nd delivery)	407,000		piece	407,000	814,000	2	piece	407,000	814,000	3	piece	407,000
Reachstackers (3rd delivery)	0	0	piece	425,500	0	0	piece	425,500	0	0	piece	425,500
Forklifts; 2.5t (1st delivery)	80,000	4	piece	40,000	160,000	4	piece	40,000	160,000	4	piece	40,000

Description	Costs (USD)	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)	Costs (USD)	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)	Costs (USD)	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)
	2000				2001				2002			
Forklifts; 2,5t (2nd delivery)	0	0	piece	46,000	0	0	piece	46,000	0	2	piece	46,000
Forklifts; 2,5t (3rd delivery)	0	0	piece	58,000	0	0	piece	58,000	0	0	piece	58,000
Terminal Tractor (1st delivery)	105,000	1	piece	105,000	105,000	1	piece	105,000	105,000	1	piece	105,000
Terminal Tractor (2nd delivery)	0	0	piece	110,000	0	0	piece	110,000	0	1	piece	110,000
Terminal Tractor (3rd delivery)	0	0	piece	115,000	0	0	piece	115,000	0	0	piece	115,000
Rolltrailer 40' - 60 mt	80,000	4	piece	20,000	80,000	4	piece	20,000	80,000	4	piece	20,000
Containerchassis 40' - 38 mt (1st delivery)	100,000	4	piece	25,000	100,000	4	piece	25,000	100,000	4	piece	25,000
Containerchassis 40' - 38 mt (2nd delivery)	0	0	piece	27,500	0	0	piece	27,500	0	4	piece	27,500
Gooseneck / Stand	10,000	1	piece	10,000	10,000	1	piece	10,000	10,000	1	piece	10,000
Spareparts (10% from the 1st delivery)	126,500	1	piece	126,500	126,500	1	piece	126,500	126,500	1	piece	126,500
Spareparts (10% from the 2nd delivery)	0	0	piece	84,000	0	0	piece	84,000	0	1	piece	84,000
Spareparts (10% from the 3rd delivery)	0	0	piece	98,000	0	0	piece	98,000	0	0	piece	98,000
Workshop equipment	100,000	1	piece	100,000	100,000	1	piece	100,000	100,000	1	piece	100,000
Hansepallets (1st delivery)	75,000	1	1.500 piece	75,000	75,000	1	1.500 piece	75,000	75,000	1	1.500 piece	75,000
Hansepallets (2nd delivery)	0	0	1.500 piece	82,500	0	0	1.500 piece	82,500	0	1	1.500 piece	82,500
Hansepallets (3rd delivery)	0	0	1.500 piece	90,750	0	0	1.500 piece	90,750	0	0	1.500 piece	90,750
<b>Others Equipment</b>	<b>360,000</b>				<b>360,000</b>				<b>360,000</b>			
Alarm system	100,000	1	piece	100,000	100,000	1	piece	100,000	100,000	1	piece	100,000
Gate and barrier	50,000	1	piece	50,000	50,000	1	piece	50,000	50,000	1	piece	50,000
Perimeter wall	10,000	200	m	50	10,000	200	m	50	10,000	200	m	50
EDP hardware and software	200,000	1	installation	200,000	200,000	1	installation	200,000	200,000	1	installation	200,000
Incidental expenses (without equipment)	2,600,895	17,339,300	15%		2,600,895	17,339,300	15%		2,600,895	17,339,300	15%	
<b>Investment, total</b>	<b>25,951,445</b>				<b>27,255,195</b>				<b>27,255,195</b>			
<b>PROCEEDS</b>	<b>3,336,693</b>				<b>4,578,356</b>				<b>6,067,984</b>			
<b>HANDLING PROCEEDS</b>	<b>3,234,382</b>				<b>4,382,452</b>				<b>5,756,216</b>			
General cargo handling, total	1,195,572				1,786,005				2,557,683			
Handling of bulk	1,796,750				2,273,700				2,795,100			
Container handling	242,060				322,747				403,433			
<b>STORAGE PROCEEDS</b>	<b>102,311</b>				<b>195,905</b>				<b>311,768</b>			
Storage of general cargo	88,973				172,786				279,164			
Container storage	13,338				23,119				32,604			
<b>COSTS</b>												
<b>1. Real Estate</b>	<b>179,000</b>				<b>179,000</b>				<b>179,000</b>			
Lease area	179,000	44,750	qm*a	4	179,000	44,750	qm*a	4	179,000	44,750	qm*a	4
Lease quay wall	0	0	m*a	800	0	0	m*a	800	0	0	m*a	800
<b>2. Depreciations</b>	<b>1,118,918</b>				<b>1,179,793</b>				<b>1,179,793</b>			
Quay wall	100,000	5,000,000	2%		100,000	5,000,000	2%		100,000	5,000,000	2%	
Security equipment-fence/perimeter wall	400	10,000	4%		400	10,000	4%		400	10,000	4%	
Ro-Ro ramp	10,000	200,000	5%		10,000	200,000	5%		10,000	200,000	5%	
Sewage/water/electricity/gas-pipe/cable etc.	12,055	241,100	5%		12,055	241,100	5%		12,055	241,100	5%	

Description	2000			2001			2002					
	Costs (USD)	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)	Costs (USD)	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)	Costs (USD)	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)
Paved areas and roads	91,250	1,825,000	5%		91,250	1,825,000	5%		91,250	1,825,000	5%	
Tracks and switches	11,800	236,000	5%		11,800	236,000	5%		11,800	236,000	5%	
Lighting	11,938	238,750	5%		11,938	238,750	5%		11,938	238,750	5%	
Office building	12,500	250,000	5%		12,500	250,000	5%		12,500	250,000	5%	
Workshops	5,000	100,000	5%		5,000	100,000	5%		5,000	100,000	5%	
Transformation Building	25,000	500,000	5%		25,000	500,000	5%		25,000	500,000	5%	
Rehabilitation equipment	375,100	3,751,000	10%		375,100	3,751,000	10%		375,100	3,751,000	10%	
Warehouse	90,000	900,000	10%		90,000	900,000	10%		90,000	900,000	10%	
Trailers/Chassis/Gooseneck	18,000	180,000	10%		18,000	180,000	10%		18,000	290,000	10%	
Reefer Points	5,000	50,000	10%		5,000	50,000	10%		5,000	50,000	10%	
Security equipment	15,000	150,000	10%		15,000	150,000	10%		15,000	150,000	10%	
Reachstackers	50,875	814,000	12.50%		101,750	814,000	12.50%		101,750	1,221,000	12.50%	
Forklifts	10,000	160,000	12.50%		20,000	160,000	12.50%		20,000	252,000	12.50%	
Workshop equipment	12,500	100,000	12.50%		12,500	100,000	12.50%		12,500	100,000	12.50%	
Trucks	21,000	105,000	20%		21,000	105,000	20%		21,000	215,000	20%	
EDP	40,000	200,000	20%		40,000	200,000	20%		40,000	200,000	20%	
Spareparts	126,500	126,500	100%		126,500	126,500	100%		126,500	210,500	100%	
Hansepallets	75,000	75,000	100%		75,000	75,000	100%		75,000	157,500	100%	
<b>3. Operating costs</b>	<b>1,756,576</b>				<b>2,081,930</b>				<b>2,309,022</b>			
<b>Personnel costs</b>	<b>574,975</b>				<b>752,447</b>				<b>968,131</b>			
Interchange	28,512	12	USD p. a.	3,110	37,325	12	USD p. a.	3,732	44,790	12	USD p. a.	4,292
guard	28,512	12	USD p. a.	3,110	37,325	12	USD p. a.	3,732	44,790	12	USD p. a.	4,292
cargo handling (stevedoring/yard/warehouse	293,760	90	USD p. a.	4,147	373,248	100	USD p. a.	4,977	497,664	110	USD p. a.	5,723
repair (workshop)	51,840	20	USD p. a.	4,147	82,944	20	USD p. a.	4,977	99,533	20	USD p. a.	5,723
administration	36,288	12	USD p. a.	3,629	43,546	12	USD p. a.	4,355	52,255	14	USD p. a.	5,008
Surcharge for social insurance and costs	136,063	574,387	31%		178,060	739,031	31%		229,100	917,133	31%	
Material	52,551		lumpsum		55,178		lumpsum		57,937		lumpsum	
Maintenance/repair / civil	74,221	7,422,100	1%		74,221	7,422,100	1%		74,221	7,422,100	1%	
Maintenance/repair / mechanical	84,750	2,118,750	4%		84,750	2,118,750	4%		84,750	2,118,750	4%	
Maintenance/repair / handling equipment	601,125	7,315,000	10%		731,500	7,315,000	10%		731,500	8,200,500	10%	
Energy costs (cargo handling equipment)	39,676		lumpsum		41,660		lumpsum		43,743		lumpsum	
Insurances	116,753	24,654,300	0.5%		123,272	24,654,300	0.5%		123,272	25,539,800	0.5%	
Administration assessment	212,526		lumpsum		218,902		lumpsum		225,469		lumpsum	
<b>Total Costs</b>	<b>3,054,494</b>				<b>3,440,722</b>				<b>3,667,815</b>			
<b>PROFITS / LOSS before tax</b>	<b>282,199</b>				<b>1,137,634</b>				<b>2,400,170</b>			
<b>TAX</b>	<b>123,174</b>				<b>319,094</b>				<b>601,394</b>			
Corporation tax	56,440				227,527				480,034			
Licence tax	66,734				91,567				121,360			
Wealth tax	0				0				0			
<b>PROFIT after tax</b>	<b>159,025</b>				<b>818,540</b>				<b>1,798,776</b>			

Description	2003			2004			2005					
	Costs (USD)	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)	Costs (USD)	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)	Costs (USD)	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)
Forklifts; 2,5t (2nd delivery)	92,000	2	piece	46,000	92,000	2	piece	46,000	92,000	2	piece	46,000
Forklifts; 2,5t (3rd delivery)	0	0	piece	58,000	0	0	piece	58,000	0	0	piece	58,000
Terminal Tractor (1st delivery)	105,000	1	piece	105,000	105,000	1	piece	105,000	105,000	1	piece	105,000
Terminal Tractor (2nd delivery)	110,000	2	piece	110,000	220,000	2	piece	110,000	220,000	2	piece	110,000
Terminal Tractor (3rd delivery)	0	0	piece	115,000	0	0	piece	115,000	0	0	piece	115,000
Rolltrailer 40' - 60 mt	80,000	4	piece	20,000	80,000	4	piece	20,000	80,000	4	piece	20,000
Containerchassis 40' - 38 mt (1st delivery)	100,000	4	piece	25,000	100,000	4	piece	25,000	100,000	4	piece	25,000
Containerchassis 40' - 38 mt (2nd delivery)	110,000	4	piece	27,500	110,000	8	piece	27,500	220,000	8	piece	27,500
Gooseneck / Stand	10,000	1	piece	10,000	10,000	1	piece	10,000	10,000	1	piece	10,000
Spareparts (10% from the 1st delivery)	126,500	1	piece	126,500	126,500	1	piece	126,500	126,500	1	piece	126,500
Spareparts (10% from the 2nd delivery)	84,000	1	piece	84,000	84,000	1	piece	84,000	84,000	1	piece	84,000
Spareparts (10% from the 3rd delivery)	0	0	piece	98,000	0	0	piece	98,000	0	0	piece	98,000
Workshop equipment	100,000	1	piece	100,000	100,000	1	piece	100,000	100,000	1	piece	100,000
Hansepallets (1st delivery)	75,000	1	1.500 piece	75,000	75,000	1	1.500 piece	75,000	75,000	1	1.500 piece	75,000
Hansepallets (2nd delivery)	82,500	1	1.500 piece	82,500	82,500	1	1.500 piece	82,500	82,500	1	1.500 piece	82,500
Hansepallets (3rd delivery)	0	0	1.500 piece	90,750	0	0	1.500 piece	90,750	0	0	1.500 piece	90,750
<b>Others Equipment</b>	<b>360,000</b>			<b>360,000</b>	<b>360,000</b>			<b>360,000</b>	<b>360,000</b>			<b>360,000</b>
Alarm system	100,000	1	piece	100,000	100,000	1	piece	100,000	100,000	1	piece	100,000
Gate and barrier	50,000	1	piece	50,000	50,000	1	piece	50,000	50,000	1	piece	50,000
Perimeter wall	10,000	200	m	50	10,000	200	m	50	10,000	200	m	50
EDP hardware and software	200,000	1	installation	200,000	200,000	1	installation	200,000	200,000	1	installation	200,000
Incidental expenses (without equipment)	2,600,895	17,339,300	15%		2,600,895	17,339,300	15%		2,600,895	17,339,300	15%	
<b>Investment, total</b>	<b>28,140,695</b>				<b>28,250,695</b>				<b>28,610,695</b>			
<b>PROCEEDS</b>	<b>6,747,206</b>				<b>6,969,351</b>				<b>7,208,278</b>			
<b>HANDLING PROCEEDS</b>	<b>6,450,864</b>				<b>6,736,381</b>				<b>7,040,098</b>			
General cargo handling, total	2,978,094				2,972,225				2,966,355			
Handling of bulk	3,013,150				3,248,350				3,501,750			
Container handling	459,620				515,807				571,993			
<b>STORAGE PROCEEDS</b>	<b>296,342</b>				<b>232,970</b>				<b>168,180</b>			
Storage of general cargo	265,951				206,443				147,168			
Container storage	30,391				26,527				21,012			
<b>COSTS</b>												
<b>1. Real Estate</b>	<b>179,000</b>				<b>179,000</b>				<b>179,000</b>			
Lease area	179,000	44,750	qm*a	4	179,000	44,750	qm*a	4	179,000	44,750	qm*a	4
Lease quay wall	0	0	m*a	800	0	0	m*a	800	0	0	m*a	800
<b>2. Depreciations</b>	<b>1,441,668</b>				<b>1,463,668</b>				<b>1,499,668</b>			
Quay wall	100,000	5,000,000	2%		100,000	5,000,000	2%		100,000	5,000,000	2%	
Security equipment-fence/perimeter wall	400	10,000	4%		400	10,000	4%		400	10,000	4%	
Ro-Ro ramp	10,000	200,000	5%		10,000	200,000	5%		10,000	200,000	5%	
Sewage/water/electricity/gas-pipe/cable etc.	12,055	241,100	5%		12,055	241,100	5%		12,055	241,100	5%	

Description	Costs (USD)	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)	Costs (USD)	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)	Costs (USD)	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)
	2003				2004				2005			
Paved areas and roads	91,250	1,825,000	5%		91,250	1,825,000	5%		91,250	1,825,000	5%	
Tracks and switches	11,800	236,000	5%		11,800	236,000	5%		11,800	236,000	5%	
Lighting	11,938	238,750	5%		11,938	238,750	5%		11,938	238,750	5%	
Office building	12,500	250,000	5%		12,500	250,000	5%		12,500	250,000	5%	
Workshops	5,000	100,000	5%		5,000	100,000	5%		5,000	100,000	5%	
Transformation Building	25,000	500,000	5%		25,000	500,000	5%		25,000	500,000	5%	
Rehabilitation equipment	375,100	4,001,000	10%		375,100	4,001,000	10%		400,100	4,001,000	10%	
Warehouse	90,000	900,000	10%		90,000	900,000	10%		90,000	900,000	10%	
Trailers/Chassis/Gooseneck	29,000	290,000	10%		29,000	400,000	10%		40,000	400,000	10%	
Reefer Points	5,000	50,000	10%		5,000	50,000	10%		5,000	50,000	10%	
Security equipment	15,000	150,000	10%		15,000	150,000	10%		15,000	150,000	10%	
Reachstackers	152,625	1,221,000	12.50%		152,625	1,221,000	12.50%		152,625	1,221,000	12.50%	
Forklifts	31,500	252,000	12.50%		31,500	252,000	12.50%		31,500	252,000	12.50%	
Workshop equipment	12,500	100,000	12.50%		12,500	100,000	12.50%		12,500	100,000	12.50%	
Trucks	43,000	325,000	20%		65,000	325,000	20%		65,000	325,000	20%	
EDP	40,000	200,000	20%		40,000	200,000	20%		40,000	200,000	20%	
Spareparts	210,500	210,500	100%		210,500	210,500	100%		210,500	210,500	100%	
Hansepallets	157,500	157,500	100%		157,500	157,500	100%		157,500	157,500	100%	
<b>3. Operating costs</b>	<b>2,647,161</b>				<b>2,937,451</b>				<b>3,272,664</b>			
<b>Personnel costs</b>	<b>1,201,444</b>				<b>1,467,879</b>				<b>1,752,510</b>			
Interchange guard	51,508	12	USD p. a.	4,936	59,234	13	USD p. a.	5,677	73,796	13	USD p. a.	6,528
cargo handling (stevedoring/yard/warehouse repair (workshop)	629,545	110	USD p. a.	6,582	723,977	115	USD p. a.	7,569	870,417	115	USD p. a.	8,704
administration	114,463	30	USD p. a.	6,582	197,448	30	USD p. a.	7,569	227,065	30	USD p. a.	8,704
	70,108	14	USD p. a.	5,759	80,625	14	USD p. a.	6,623	92,718	14	USD p. a.	7,616
Surcharge for social insurance and costs	284,311	1,120,518	31%		347,361	1,337,794	31%		414,716	1,538,463	31%	
Material	60,834		lumpsum		63,876		lumpsum		67,070		lumpsum	
Maintenance/repair / civil	74,221	7,422,100	1%		74,221	7,422,100	1%		74,221	7,422,100	1%	
Maintenance/repair / mechanical	84,750	2,118,750	4%		84,750	2,118,750	4%		84,750	2,118,750	4%	
Maintenance/repair / handling equipment	820,050	8,310,500	10%		831,050	8,670,500	10%		867,050	8,670,500	10%	
Energy costs (cargo handling equipment)	45,930		lumpsum		48,226		lumpsum		50,638		lumpsum	
Insurances	127,699	25,649,800	0.5%		128,249	26,009,800	0.5%		130,049	26,009,800	0.5%	
Administration assessment	232,233		lumpsum		239,200		lumpsum		246,376		lumpsum	
<b>Total Costs</b>	<b>4,267,828</b>				<b>4,580,119</b>				<b>4,951,331</b>			
<b>PROFITS / LOSS before tax</b>	<b>2,479,378</b>				<b>2,389,233</b>				<b>2,256,947</b>			
<b>TAX</b>	<b>630,820</b>				<b>617,234</b>				<b>595,555</b>			
Corporation tax	495,876				477,847				451,389			
Licence tax	134,944				139,387				144,166			
Wealth tax	0				0				0			
<b>PROFIT after tax</b>	<b>1,848,558</b>				<b>1,771,999</b>				<b>1,661,392</b>			



Batumi, Multi Purpose Terminal												
Description	Costs (USD)	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)	Costs (USD)	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)	Costs (USD)	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)
	2006				2007				2008			
<b>INVESTMENT</b>	<b>26,009,800</b>				<b>26,009,800</b>				<b>27,830,550</b>			
Site Preparation	2,559,550				2,559,550				2,559,550			
Demolition sheds	126,000	4,200	qm	30	126,000	4,200	qm	30	126,000	4,200	qm	30
Demolition buildings	80,000	2,000	qm	40	80,000	2,000	qm	40	80,000	2,000	qm	40
Demolition foundations and pavement	90,200	4,510	qm	20	90,200	4,510	qm	20	90,200	4,510	qm	20
Preparation of the ground	716,250	47,750	qm	15	716,250	47,750	qm	15	716,250	47,750	qm	15
Earth works (incl. sand supply)	1,026,000	85,500	cbm	12	1,026,000	85,500	cbm	12	1,026,000	85,500	cbm	12
Land reclamation	210,000	35,000	cbm	6	210,000	35,000	cbm	6	210,000	35,000	cbm	6
Dredging	150,000	50,000	cbm	3	150,000	50,000	cbm	3	150,000	50,000	cbm	3
Sewage and drainage	161,100	2,685	m	60	161,100	2,685	m	60	161,100	2,685	m	60
Environmental	5,400,000				5,400,000				5,400,000			
Cleaning of the soil	5,250,000	52,500	qm	100	5,250,000	52,500	qm	100	5,250,000	52,500	qm	100
Removal Oil Separator	150,000	1	piece	150,000	150,000	1	piece	150,000	150,000	1	piece	150,000
Civil Works	7,261,000				7,261,000				7,261,000			
Construction of quay wall	5,000,000	250	m	20,000	5,000,000	250	m	20,000	5,000,000	250	m	20,000
Construction Ro-Ro ramp	200,000	1	piece	200,000	200,000	1	piece	200,000	200,000	1	piece	200,000
Rail tracks	200,000	500	m	400	200,000	500	m	400	200,000	500	m	400
Railway switches	36,000	2	oiece	18,000	36,000	2	oiece	18,000	36,000	2	oiece	18,000
New Pavement	1,825,000	36,500	qm	50	1,825,000	36,500	qm	50	1,825,000	36,500	qm	50
Buildings	1,250,000				1,250,000				1,250,000			
Warehouse	900,000	3,000	qm	300	900,000	3,000	qm	300	900,000	3,000	qm	300
Workshop	100,000	250	qm	400	100,000	250	qm	400	100,000	250	qm	400
Office building	250,000	500	qm	500	250,000	500	qm	500	250,000	500	qm	500
Utilities	868,750				868,750				868,750			
Water (fire line, fresh water)	30,000	500	m	60	30,000	500	m	60	30,000	500	m	60
Electricity	50,000	500	m	100	50,000	500	m	100	50,000	500	m	100
Lighting	238,750	47,750	qm	5	238,750	47,750	qm	5	238,750	47,750	qm	5
Reefer points	50,000	10	piece	5,000	50,000	10	piece	5,000	50,000	10	piece	5,000
Transformation building	500,000	1	piece	500,000	500,000	1	piece	500,000	500,000	1	piece	500,000
<b>Equipment</b>	<b>8,310,500</b>	<b>0</b>			<b>8,310,500</b>	<b>0</b>			<b>10,131,250</b>	<b>1,820,750</b>		
Rehabilitation, phase 1	1,875,000	1	summary	1,875,000	1,875,000	1	summary	1,875,000	1,875,000	1	summary	1,875,000
Rehabilitation, phase 1	1,876,000	1	summary	1,876,000	1,876,000	1	summary	1,876,000	1,876,000	1	summary	1,876,000
Rehabilitation, phase 2	1,633,500	1	summary	1,633,500	1,633,500	1	summary	1,633,500	1,633,500	1	summary	1,633,500
Replacement	250,000	1	summary	250,000	250,000	1	summary	800,000	800,000	1	summary	800,000
Reachstackers (1st/2nd delivery)	1,221,000	3	piece	407,000	1,221,000	3	piece	407,000	1,221,000	3	piece	407,000
Reachstackers (3rd delivery)	0	0	piece	425,500	0	2	piece	425,500	851,000	2	piece	425,500
Forklifts; 2.5t (1st delivery)	160,000	4	piece	40,000	160,000	4	piece	40,000	160,000	4	piece	40,000

Poti-Container-Terminal (without Breakwater)		BUSINESS- FINANCING-PLAN			
Description	US-\$	US-\$	US-\$	US-\$	US-\$
	1998	1999	2000	2001	2002
<b>INVESTMENT</b>	<b>9,133,860</b>	<b>16,706,860</b>	<b>21,824,860</b>	<b>47,613,860</b>	<b>71,758,360</b>
<i>1. Extension Container Terminal (excl. Berth 12-14)</i>	<i>9,133,860</i>	<i>14,168,860</i>	<i>14,168,860</i>	<i>14,168,860</i>	<i>14,168,860</i>
<b>1. Site preparation</b>	<b>1,945,360</b>	<b>1,945,360</b>	<b>1,945,360</b>	<b>1,945,360</b>	<b>1,945,360</b>
Demolition buildings	91,800	91,800	91,800	91,800	91,800
Demolition rail tracks	14,500	14,500	14,500	14,500	14,500
Preparation of the ground	901,500	901,500	901,500	901,500	901,500
Earth works (incl. sand supply)	721,200	721,200	721,200	721,200	721,200
Sewage and drainage	216,360	216,360	216,360	216,360	216,360
<b>2. Environmental</b>	<b>50,000</b>	<b>50,000</b>	<b>50,000</b>	<b>50,000</b>	<b>50,000</b>
Removal fuel station	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000
<b>3. Civil works</b>	<b>3,323,000</b>	<b>3,323,000</b>	<b>3,323,000</b>	<b>3,323,000</b>	<b>3,323,000</b>
Reconstruction of quay walls	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000
Railtracks	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
Switches	18,000	18,000	18,000	18,000	18,000
New pavement	3,005,000	3,005,000	3,005,000	3,005,000	3,005,000
<b>4. Buildings</b>	<b>200,000</b>	<b>200,000</b>	<b>200,000</b>	<b>200,000</b>	<b>200,000</b>
Workshop	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000
<b>5. Utilities</b>	<b>1,910,500</b>	<b>1,910,500</b>	<b>1,910,500</b>	<b>1,910,500</b>	<b>1,910,500</b>
Water (fire line, fresh water)	60,000	60,000	60,000	60,000	60,000
Electricity	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
Lighting	300,500	300,500	300,500	300,500	300,500
Reefer points	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
Transformation building	600,000	600,000	600,000	600,000	600,000
EDP hardware and software	750,000	750,000	750,000	750,000	750,000
<b>6. Cargo handling equipment</b>	<b>1,705,000</b>	<b>6,545,000</b>	<b>6,545,000</b>	<b>6,545,000</b>	<b>6,545,000</b>
Rehabilitation equipment	1,705,000	3,410,000	3,410,000	3,410,000	3,410,000
Spareparts	0	285,000	285,000	285,000	285,000
Reachstackers	0	1,850,000	1,850,000	1,850,000	1,850,000
Spreaders	0	400,000	400,000	400,000	400,000
Terminal tractor	0	400,000	400,000	400,000	400,000
Containerchassis	0	200,000	200,000	200,000	200,000
<b>7. Others Equipment</b>	<b>0</b>	<b>195,000</b>	<b>195,000</b>	<b>195,000</b>	<b>195,000</b>
Alarm system (incl. circuit TV)	0	100,000	100,000	100,000	100,000
Gate and barrier	0	50,000	50,000	50,000	50,000
Perimeter wall	0	45,000	45,000	45,000	45,000

<b>II. Container Terminal berth 12-14</b>	<b>0</b>	<b>2,538,000</b>	<b>3,796,000</b>	<b>3,796,000</b>	<b>3,796,000</b>
<b>1. Site Preparation</b>	<b>0</b>	<b>825,000</b>	<b>825,000</b>	<b>825,000</b>	<b>825,000</b>
Preparation of the ground	0	375,000	375,000	375,000	375,000
Earth works (incl. sand supply)	0	300,000	300,000	300,000	300,000
Dredging	0	60,000	60,000	60,000	60,000
Sewage, drainage	0	90,000	90,000	90,000	90,000
<b>2. Civil works</b>	<b>0</b>	<b>1,588,000</b>	<b>1,588,000</b>	<b>1,588,000</b>	<b>1,588,000</b>
Railtracks	0	320,000	320,000	320,000	320,000
Switches	0	18,000	18,000	18,000	18,000
New Pavement	0	1,250,000	1,250,000	1,250,000	1,250,000
<b>3. Utilities</b>	<b>0</b>	<b>125,000</b>	<b>125,000</b>	<b>125,000</b>	<b>125,000</b>
Lighting	0	125,000	125,000	125,000	125,000
<b>4. Cargo handling equipment</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,258,000</b>	<b>1,258,000</b>	<b>1,258,000</b>
Reachstackers	0	0	1,110,000	1,110,000	1,110,000
Spareparts	0	0	148,000	148,000	148,000
<b>III. New Container Terminal North</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,860,000</b>	<b>29,649,000</b>	<b>53,793,500</b>
<b>1. Site Preparation</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,860,000</b>	<b>7,720,000</b>	<b>7,720,000</b>
Preparation of the ground	0	0	1,500,000	3,000,000	3,000,000
Earth works (incl. sand supply)	0	0	2,000,000	4,000,000	4,000,000
Sewage, drainage	0	0	360,000	720,000	720,000
<b>2. Civil works</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19,404,000</b>	<b>19,404,000</b>
Construction of quay walls	0	0	0	10,000,000	10,000,000
Railtracks	0	0	0	400,000	400,000
Switches	0	0	0	54,000	54,000
New Pavement	0	0	0	8,950,000	8,950,000
<b>3. Buildings</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>450,000</b>	<b>1,950,000</b>
Warehouse	0	0	0	0	1,500,000
Workshop	0	0	0	200,000	200,000
Office building	0	0	0	250,000	250,000
<b>4. Utilities</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,860,000</b>	<b>2,360,000</b>
Water (fire line, fresh water)	0	0	0	60,000	60,000
Electricity	0	0	0	100,000	100,000
Lighting	0	0	0	1,000,000	1,000,000
Reefer points	0	0	0	100,000	100,000
Transformation building	0	0	0	600,000	600,000
EDP hardware and software	0	0	0	0	500,000
<b>5. Cargo handling equipment</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22,144,500</b>
Replacement equipment	0	0	0	0	0
Major overhaul of Ship/Shore, RMGs, RTGs	0	0	0	0	0
Ship/Shore Container Gantry Crane (1st delivery)	0	0	0	0	9,450,000

Ship/Shore Container Gantry Crane (2nd delivery)	0	0	0	0	0
Ship/Shore Container Gantry Crane (3rd delivery)	0	0	0	0	0
RMG (1st delivery)	0	0	0	0	3,150,000
RMG (2nd delivery)	0	0	0	0	0
RTG (1st delivery)	0	0	0	0	5,880,000
RTG (2nd delivery)	0	0	0	0	0
RTG (3rd delivery)	0	0	0	0	0
Terminal tractor (1st delivery)	0	0	0	0	1,575,000
Terminal tractor (2nd delivery)	0	0	0	0	0
Terminal tractor (3rd delivery)	0	0	0	0	0
Containerchassis (1st delivery)	0	0	0	0	787,500
Containerchassis (2nd delivery)	0	0	0	0	0
Containerchassis (3rd delivery)	0	0	0	0	0
Spareparts (1st delivery of cargo handling equipment)	0	0	0	0	735,000
Spareparts (2nd delivery of cargo handling equipment)	0	0	0	0	0
Spareparts (3rd delivery of cargo handling equipment)	0	0	0	0	0
Workshop equipment	0	0	0	0	262,500
1,000 Hansepallets (1st delivery)	0	0	0	0	52,500
1,000 Hansepallets (2nd delivery)	0	0	0	0	0
Stevedoring gear	0	0	0	0	105,000
Containerstuffer	0	0	0	0	147,000
Empty Container Handler (1st delivery)	0	0	0	0	0
Empty Container Handler (2nd delivery)	0	0	0	0	0
Forklifts 2.5t	0	0	0	0	0
<b>6. Others Equipment</b>	0	0	0	215,000	215,000
Alarm system (incl. circuit TV)	0	0	0	100,000	100,000
Gate and barrier	0	0	0	50,000	50,000
Perimeter wall	0	0	0	65,000	65,000
<b>Incidental expenses (without equipment)</b>	<b>827,754</b>	<b>1,189,704</b>	<b>1,768,704</b>	<b>5,325,804</b>	<b>5,550,804</b>
<b>INVESTMENT, total</b>	<b>9,961,614</b>	<b>17,896,564</b>	<b>23,593,564</b>	<b>52,939,664</b>	<b>77,309,164</b>
<b>PROCEEDS</b>	<b>8,550,400</b>	<b>9,430,379</b>	<b>11,571,541</b>	<b>14,202,571</b>	<b>17,465,973</b>
<b>1. Handling proceeds</b>	<b>7,840,000</b>	<b>8,646,867</b>	<b>10,610,133</b>	<b>13,022,567</b>	<b>16,014,833</b>
Container per move (all included) full	6,720,000	7,411,600	9,094,400	11,162,200	13,727,000
Container per move (all included) empty	1,120,000	1,235,267	1,515,733	1,860,367	2,287,833
<b>2. Storage proceeds (10 % of Container p. m.)</b>	<b>710,400</b>	<b>783,512</b>	<b>961,408</b>	<b>1,180,004</b>	<b>1,451,140</b>
40 ft Cont. (60 %; during 20 days)	518,400	571,752	701,568	861,084	1,058,940
20 ft Cont. (40 %; during 20 days)	192,000	211,760	259,840	318,920	392,200

COSTS					
<b>1. Real Estate</b>	<b>1,120,000</b>	<b>1,120,000</b>	<b>1,120,000</b>	<b>1,120,000</b>	<b>1,120,000</b>
Lease area	1,120,000	1,120,000	1,120,000	1,120,000	1,120,000
Lease quay wall	0	0	0	0	0
<b>2. Depreciations</b>	<b>564,493</b>	<b>1,337,193</b>	<b>1,553,143</b>	<b>2,379,443</b>	<b>5,485,968</b>
Construction of quay walls	4,000	4,000	4,000	204,000	204,000
Security equipment / perimeter wall	0	1,800	1,800	4,400	4,400
Sewage/water/electricity/gas-pipe/cable etc.	18,818	23,318	41,318	67,318	67,318
Paved areas and roads	150,250	212,750	212,750	660,250	660,250
Tracks and switches	5,900	22,800	22,800	45,500	45,500
Lighting	15,025	21,275	21,275	71,275	71,275
Office- and sanitary building	0	0	0	12,500	12,500
Workshops	10,000	10,000	10,000	20,000	20,000
Transformation Building	30,000	30,000	30,000	60,000	60,000
Rehabilitation equipment	170,500	341,000	341,000	341,000	341,000
Containerchassis	0	20,000	20,000	20,000	98,750
Reefer Points	10,000	10,000	10,000	20,000	20,000
Warehouses	0	0	0	0	150,000
Security equipment	0	15,000	15,000	30,000	30,000
Ship/Shore Container Gantry Cranes	0	0	0	0	945,000
RMGs / RTGs	0	0	0	0	1,128,750
Forklifts	0	0	0	0	0
Reachstackers	0	231,250	370,000	370,000	370,000
Stevedoring gear (e.g. spreader)	0	50,000	50,000	50,000	63,125
Terminal tractor	0	80,000	80,000	80,000	395,000
Empty Container Handler / Containerstuffer	0	0	0	0	29,400
Spareparts	0	57,000	86,600	86,600	233,600
Workshop equipment	0	57,000	86,600	86,600	233,600
EDP	150,000	150,000	150,000	150,000	250,000
Major overhaul of Ship/Shore, RMGs, RTGs	0	0	0	0	0
Hansepallets	0	0	0	0	52,500
<b>3. Operating costs</b>	<b>1,162,357</b>	<b>1,774,077</b>	<b>2,085,555</b>	<b>2,631,919</b>	<b>5,205,000</b>
Personnel costs	242,874	291,449	428,967	514,741	617,749
Interchange	9,000	10,800	15,552	18,660	22,392
Guard	9,000	10,800	15,552	18,660	22,392
Cargo handling (stevedoring/yard/warehouse operatio	91,200	109,440	179,712	215,644	258,804
Container repair (workshop)	38,400	46,080	62,208	74,646	89,586
Administration	37,800	45,360	54,432	65,322	78,390
Surcharge for social insurance and costs (31% of the	57,474	68,969	101,511	121,809	146,185
Other costs (office, material. etc.) (increase 5% / a)	225,000	225,000	236,250	248,063	260,466

Description	Costs (USD)
	<b>2012</b>
Paved areas and roads	91,250
Tracks and switches	11,800
Lighting	11,938
Office building	12,500
Workshops	5,000
Transformation Building	25,000
Rehabilitation equipment	455,100
Warehouse	90,000
Trailers/Chassis/Gooseneck	51,500
Reefer Points	5,000
Security equipment	15,000
Reachstackers	259,000
Forklifts	60,500
Workshop equipment	12,500
Trucks	88,000
EDP	40,000
Spareparts	308,500
Hansepallets	248,250
<b>3. Operating costs</b>	<b>6,028,161</b>
<b>Personnel costs</b>	<b>4,181,435</b>
Interchange	193,451
guard	193,451
cargo handling (stevedoring/yard/warehouse)	2,015,111
repair (workshop)	564,231
administration	225,692
Surcharge for social insurance and costs	989,500
Material	94,374
Maintenance/repair / civil	74,221
Maintenance/repair / mechanical	84,750
Maintenance/repair / handling equipment	1,060,725
Energy costs (cargo handling equipment)	89,912
Insurances	139,733
Administration assessment	303,011
<b>Total Costs</b>	<b>8,120,453</b>
<b>PROFITS / LOSS before tax</b>	<b>1,746,099</b>
<b>TAX</b>	<b>546,551</b>
Corporation tax	349,220
Licence tax	197,331
Wealth tax	0
<b>PROFIT after tax</b>	<b>1,199,548</b>

Приложение 7:

Развитие эксплуатационных расходов  
Многоцелевого терминала Батуми 1998-2012

**Development of the costs of the Multi Purpose Terminal, Batumi, in the period from 1998 - 2003**

Description	Unit	Increase (%/a)	1998	1999	2000	2001	2002
<b>Operating costs</b>			636,107	754,453	879,728	1,068,187	1,295,280
<b>Personnel costs</b>			352,128	460,282	574,975	752,447	968,131
Interchange	US\$		19,800	23,760	28,512	37,325	44,790
	Pers.		11	11	11	12	12
	US\$/Pers*a	20.0%	1,800	2,160	2,592	3,110	3,732
Guard	US\$		19,800	23,760	28,512	37,325	44,790
	Pers.		11	11	11	12	12
	US\$/Pers*a	20.0%	1,800	2,160	2,592	3,110	3,732
Cargo handling	US\$		180,000	230,400	293,760	373,248	497,664
	Pers.		75	80	85	90	100
	US\$/Pers*a	20.0%	2,400	2,880	3,456	4,147	4,977
repair (workshop)	US\$		24,000	43,200	51,840	82,944	99,533
	Pers.		10	15	15	20	20
	US\$/Pers*a	20.0%	2,400	2,880	3,456	4,147	4,977
administration	US\$		25,200	30,240	36,288	43,546	52,255
	Pers.		12	12	12	12	12
	US\$/Pers*a	20.0%	2,100	2,520	3,024	3,629	4,355
Surcharge for social insurance	US\$		83,328	108,922	136,063	178,060	229,100
<b>Material</b>	US\$	5.0%	47,665	50,048	52,551	55,178	57,937
<b>Energy costs (cargo handling equipment)</b>	US\$	5.0%	35,987	37,787	39,676	41,660	43,743
<b>Administration assessment</b>	US\$	3.0%	200,326	206,336	212,526	218,902	225,469



Description	Unit	Increase (%/a)	2003	2004	2005	2006	2007
<b>Operating costs</b>			1,540,441	1,819,181	2,116,593	2,392,746	2,774,411
<b>Personnel costs</b>			1,201,444	1,467,879	1,752,510	2,015,386	2,383,258
Interchange	US\$		51,508	59,234	73,796	84,866	97,596
	Pers.		12	12	13	13	13
	US\$/Pers*a	15.0%	4,292	4,936	5,677	6,528	7,507
Guard	US\$		51,508	59,234	73,796	84,866	97,596
	Pers.		12	12	13	13	13
	US\$/Pers*a	15.0%	4,292	4,936	5,677	6,528	7,507
Cargo handling	US\$		629,545	723,977	870,417	1,000,980	1,151,127
	Pers.		110	110	115	115	115
	US\$/Pers*a	15.0%	5,723	6,582	7,569	8,704	10,010
repair (workshop)	US\$		114,463	197,448	227,065	261,125	350,343
	Pers.		20	30	30	30	35
	US\$/Pers*a	15.0%	5,723	6,582	7,569	8,704	10,010
administration	US\$		70,108	80,625	92,718	106,626	122,620
	Pers.		14	14	14	14	14
	US\$/Pers*a	15.0%	5,008	5,759	6,623	7,616	8,759
Surcharge for social insurance	US\$		284,311	347,361	414,716	476,923	563,977
<b>Material</b>	US\$	5.0%	60,834	63,876	67,070	70,423	73,944
<b>Energy costs (cargo handling equipment)</b>	US\$	5.0%	45,930	48,226	50,638	53,170	55,828
<b>Administration assessment</b>	US\$	3.0%	232,233	239,200	246,376	253,767	261,380

Description	Unit	Increase (%/a)	2008	2009	2010	2011	2012
<b>Operating costs</b>			3,098,373	3,464,815	3,813,990	4,267,108	4,668,732
<b>Personnel costs</b>			2,690,099	3,038,441	3,368,465	3,801,304	4,181,435
Interchange	US\$		123,871	136,258	159,877	175,864	193,451
	Pers.		15	15	16	16	16
	US\$/Pers*a	10.0%	8,258	9,084	9,992	10,992	12,091
Guard	US\$		123,871	136,258	159,877	175,864	193,451
	Pers.		15	15	16	16	16
	US\$/Pers*a	10.0%	8,258	9,084	9,992	10,992	12,091
Cargo handling	US\$		1,266,240	1,453,423	1,598,765	1,831,919	2,015,111
	Pers.		115	120	120	125	125
	US\$/Pers*a	10.0%	11,011	12,112	13,323	14,655	16,121
repair (workshop)	US\$		385,377	423,915	466,307	512,937	564,231
	Pers.		35	35	35	35	35
	US\$/Pers*a	10.0%	11,011	12,112	13,323	14,655	16,121
administration	US\$		154,151	169,566	186,523	205,175	225,692
	Pers.		16	16	16	16	16
	US\$/Pers*a	10.0%	9,634	10,598	11,658	12,823	14,106
Surcharge for social insurance	US\$		636,588	719,020	797,118	899,545	989,500
<b>Material</b>	US\$	5.0%	77,642	81,524	85,600	89,880	94,374
<b>Energy costs (cargo handling equipment)</b>	US\$	10.0%	61,411	67,552	74,307	81,738	89,912
<b>Administration assessment</b>	US\$	3.0%	269,222	277,298	285,617	294,186	303,011

## Приложение 8

Развитие доходов Многоцелевого терминала  
Батуми

## Timetable for the Development of the Proceeds of the Multi Purpose Terminal of the Port of Batumi

	Unit	Unit costs (USD / unit)	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
General cargo, total	t		342,400	387,700	463,400	553,800	660,900	659,600	658,300	657,000
General cargo, MP-Terminal	%		25%	30%	40%	50%	60%	70%	70%	70%
	t		85,600	116,310	185,360	276,900	396,540	461,720	460,810	459,900
of it: storage	%		0%	5%	10%	15%	20%	20%	20%	20%
	t		0	5,816	18,536	41,535	79,308	92,344	92,162	91,980
Bulk, total	t		646,200	681,500	718,700	757,900	798,600	860,900	928,100	1,000,500
Bulk, MP-Terminal	%		30%	40%	50%	60%	70%	70%	70%	70%
	t		193,860	272,600	359,350	454,740	559,020	602,630	649,670	700,350
Container, total	TEU		494	988	1,482	1,976	2,470	2,814	3,158	3,502
of it: storage	%		0%	5%	10%	15%	20%	20%	20%	20%
	TEU		0	49	148	296	494	563	632	700
<b>HANDLING PROCEEDS; total</b>			<b>1,602,107</b>	<b>2,274,573</b>	<b>3,234,382</b>	<b>4,382,452</b>	<b>5,756,216</b>	<b>6,450,864</b>	<b>6,736,381</b>	<b>7,040,098</b>
General cargo handling			552,120	750,200	1,195,572	1,786,005	2,557,683	2,978,094	2,972,225	2,966,355
of it: 50-kg-bags (40%)	t		34,240	46,524	74,144	110,760	158,616	184,688	184,324	183,960
	USD/t	6.00	205,440	279,144	444,864	664,560	951,696	1,108,128	1,105,944	1,103,760
of it: 100-kg-barrels (15%)	t		12,840	17,447	27,804	41,535	59,481	69,258	69,122	68,985
	USD/t	9.00	115,560	157,019	250,236	373,815	535,329	623,322	622,094	620,865
of it: 50-kg-boxes (45%)	t		38,520	52,340	83,412	124,605	178,443	207,774	207,365	206,955
	USD/t	6.00	231,120	314,037	500,472	747,630	1,070,658	1,246,644	1,244,187	1,241,730
Kontrollziffer			0	0	0	0	0	0	0	0
Bulk handling	USD	5.00	969,300	1,363,000	1,796,750	2,273,700	2,795,100	3,013,150	3,248,350	3,501,750
	t		193,860	272,600	359,350	454,740	559,020	602,630	649,670	700,350
Container handling			80,687	161,373	242,060	322,747	403,433	459,620	515,807	571,993
Container per move (all included), full	TEU		494	988	1,482	1,976	2,470	2,814	3,158	3,502
	USD	140.00	69,160	138,320	207,480	276,640	345,800	393,960	442,120	490,280
Container per move (all included), 1/3 empty	TEU		165	329	494	659	823	938	1,053	1,167
	USD	70.00	11,527	23,053	34,580	46,107	57,633	65,660	73,687	81,713
<b>STORAGE PROCEEDS; total</b>			<b>0</b>	<b>38,832</b>	<b>102,311</b>	<b>195,905</b>	<b>311,768</b>	<b>296,342</b>	<b>232,970</b>	<b>168,180</b>
Storage of general cargo (20d)			0	33,497	88,973	172,786	279,164	265,951	206,443	147,168
in open areas (40%)	%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%
	t		0	2,326	7,414	16,614	31,723	36,938	36,865	36,792
	days	20	20	18	15	13	11	9	7	5
	USD	0.20	0	8,374	22,243	43,196	69,791	66,488	51,611	36,792
in covered areas (60%)	%	60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%
	t		0	3,489	11,122	24,921	47,585	55,406	55,297	55,188
	days	20	20	18	15	13	11	9	7	5
	USD	0.40	0	25,123	66,730	129,589	209,373	199,463	154,832	110,376
Container Storage			0	5,335	13,338	23,119	32,604	30,391	26,527	21,012
	piece		0	49	148	296	494	563	632	700
	days	20	20	18	15	13	11	9	7	5
	USD	6.00	0	5,335	13,338	23,119	32,604	30,391	26,527	21,012

## Timetable for the Development of the Prc

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
<b>General cargo, total</b>	655,700	654,900	655,700	656,500	657,300	658,100	659,300
<b>General cargo, MP-Terminal</b>	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%
	458,990	458,430	458,990	459,550	460,110	460,670	461,510
of it: storage	20%	20%	50%	50%	50%	50%	50%
	91,798	91,686	229,495	229,775	230,055	230,335	230,755
<b>Bulk, total</b>	1,078,600	1,164,100	1,233,400	1,306,800	1,384,600	1,467,700	1,554,000
<b>Bulk, MP-Terminal</b>	70%	70%	70%	70%	70%	70%	70%
	755,020	814,870	863,380	914,760	969,220	1,027,390	1,087,800
<b>Container, total</b>	3,846	4,190	4,670	5,150	5,630	6,110	6,590
of it: storage	20%	20%	50%	50%	50%	50%	50%
	769	838	2,335	2,575	2,815	3,055	3,295
<b>HANDLING PROCEEDS; total</b>	<b>7,363,766</b>	<b>7,715,590</b>	<b>8,040,152</b>	<b>8,379,064</b>	<b>8,733,376</b>	<b>9,106,238</b>	<b>9,492,106</b>
<b>General cargo handling</b>	<b>2,960,486</b>	<b>2,956,874</b>	<b>2,960,486</b>	<b>2,964,098</b>	<b>2,967,710</b>	<b>2,971,322</b>	<b>2,976,740</b>
of it: 50-kg-bags (40%)	183,596	183,372	183,596	183,820	184,044	184,268	184,604
	1,101,576	1,100,232	1,101,576	1,102,920	1,104,264	1,105,608	1,107,624
of it: 100-kg-barrels (15%)	68,849	68,765	68,849	68,933	69,017	69,101	69,227
	619,637	618,881	619,637	620,393	621,149	621,905	623,039
of it: 50-kg-boxes (45%)	206,546	206,294	206,546	206,798	207,050	207,302	207,680
	1,239,273	1,237,761	1,239,273	1,240,785	1,242,297	1,243,809	1,246,077
Kontrollziffer	0	0	0	0	0	0	0
<b>Bulk handling</b>	<b>3,775,100</b>	<b>4,074,350</b>	<b>4,316,900</b>	<b>4,573,800</b>	<b>4,846,100</b>	<b>5,136,950</b>	<b>5,439,000</b>
	755,020	814,870	863,380	914,760	969,220	1,027,390	1,087,800
<b>Container handling</b>	<b>628,180</b>	<b>684,367</b>	<b>762,767</b>	<b>841,167</b>	<b>919,567</b>	<b>997,967</b>	<b>1,076,367</b>
Container per move (all included), full	3,846	4,190	4,670	5,150	5,630	6,110	6,590
	538,440	586,600	653,800	721,000	788,200	855,400	922,600
Container per move (all included), 1/3 empty	1,282	1,397	1,557	1,717	1,877	2,037	2,197
	89,740	97,767	108,967	120,167	131,367	142,567	153,767
<b>STORAGE PROCEEDS; total</b>	<b>135,962</b>	<b>137,470</b>	<b>349,794</b>	<b>355,912</b>	<b>362,030</b>	<b>368,149</b>	<b>374,446</b>
<b>Storage of general cargo (20d)</b>	<b>117,501</b>	<b>117,358</b>	<b>293,754</b>	<b>294,112</b>	<b>294,470</b>	<b>294,829</b>	<b>295,366</b>
in open areas (40%)	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%
	36,719	36,674	91,798	91,910	92,022	92,134	92,302
	4	4	4	4	4	4	4
	29,375	29,340	73,438	73,528	73,618	73,707	73,842
in covered areas (60%)	60%	60%	60%	60%	60%	60%	60%
	55,079	55,012	137,697	137,865	138,033	138,201	138,453
	4	4	4	4	4	4	4
	88,126	88,019	220,315	220,584	220,853	221,122	221,525
<b>Container Storage</b>	<b>18,461</b>	<b>20,112</b>	<b>56,040</b>	<b>61,800</b>	<b>67,560</b>	<b>73,320</b>	<b>79,080</b>
	769	838	2,335	2,575	2,815	3,055	3,295
	4	4	4	4	4	4	4
	18,461	20,112	56,040	61,800	67,560	73,320	79,080

Description	Costs (USD)	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)	Costs (USD)	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)	Costs (USD)	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)
	2006				2007				2008			
Forklifts; 2,5t (2nd delivery)	92,000	2	piece	46,000	92,000	2	piece	46,000	92,000	2	piece	46,000
Forklifts; 2,5t (3rd delivery)	0	0	piece	58,000	0	2	piece	58,000	116,000	4	piece	58,000
Terminal Tractor (1st delivery)	105,000	1	piece	105,000	105,000	1	piece	105,000	105,000	1	piece	105,000
Terminal Tractor (2nd delivery)	220,000	2	piece	110,000	220,000	2	piece	110,000	220,000	2	piece	110,000
Terminal Tractor (3rd delivery)	0	0	piece	115,000	0	1	piece	115,000	115,000	1	piece	115,000
Rolltrailer 40' - 60 mt	80,000	4	piece	20,000	80,000	4	piece	20,000	80,000	4	piece	20,000
Containerchassis 40' - 38 mt (1st delivery)	100,000	4	piece	25,000	100,000	4	piece	25,000	100,000	4	piece	25,000
Containerchassis 40' - 38 mt (2nd delivery)	220,000	8	piece	27,500	220,000	8	piece	27,500	220,000	8	piece	27,500
Gooseneck / Stand	10,000	1	piece	10,000	10,000	1	piece	10,000	10,000	1	piece	10,000
Spareparts (10% from the 1st delivery)	126,500	1	piece	126,500	126,500	1	piece	126,500	126,500	1	piece	126,500
Spareparts (10% from the 2nd delivery)	84,000	1	piece	84,000	84,000	1	piece	84,000	84,000	1	piece	84,000
Spareparts (10% from the 3rd delivery)	0	0	piece	98,000	0	1	piece	98,000	98,000	1	piece	98,000
Workshop equipment	100,000	1	piece	100,000	100,000	1	piece	100,000	100,000	1	piece	100,000
Hansepallets (1st delivery)	75,000	1	1.500 piece	75,000	75,000	1	1.500 piece	75,000	75,000	1	1.500 piece	75,000
Hansepallets (2nd delivery)	82,500	1	1.500 piece	82,500	82,500	1	1.500 piece	82,500	82,500	1	1.500 piece	82,500
Hansepallets (3rd delivery)	0	0	1.500 piece	90,750	0	1	1.500 piece	90,750	90,750	1	1.500 piece	90,750
Others Equipment	360,000			360,000	360,000			360,000	360,000			
Alarm system	100,000	1	piece	100,000	100,000	1	piece	100,000	100,000	1	piece	100,000
Gate and barrier	50,000	1	piece	50,000	50,000	1	piece	50,000	50,000	1	piece	50,000
Perimeter wall	10,000	200	m	50	10,000	200	m	50	10,000	200	m	50
EDP hardware and software	200,000	1	installation	200,000	200,000	1	installation	200,000	200,000	1	installation	200,000
Incidental expenses (without equipment)	2,600,895	17,339,300	15%		2,600,895	17,339,300	15%		2,600,895	17,339,300	15%	
<b>Investment, total</b>	<b>28,610,695</b>				<b>28,610,695</b>				<b>30,431,445</b>			
<b>PROCEEDS</b>	<b>7,499,728</b>				<b>7,853,060</b>				<b>8,389,946</b>			
<b>HANDLING PROCEEDS</b>	<b>7,363,766</b>				<b>7,715,590</b>				<b>8,040,152</b>			
General cargo handling, total	2,960,486				2,956,874				2,960,486			
Handling of bulk	3,775,100				4,074,350				4,316,900			
Container handling	628,180				684,367				762,767			
<b>STORAGE PROCEEDS</b>	<b>135,962</b>				<b>137,470</b>				<b>349,794</b>			
Storage of general cargo	117,501				117,358				293,754			
Container storage	18,461				20,112				56,040			
<b>COSTS</b>												
<b>1. Real Estate</b>	<b>179,000</b>				<b>179,000</b>				<b>179,000</b>			
Lease area	179,000	44,750	qm*a	4	179,000	44,750	qm*a	4	179,000	44,750	qm*a	4
Lease quay wall	0	0	m*a	800	0	0	m*a	800	0	0	m*a	800
<b>2. Depreciations</b>	<b>1,499,668</b>				<b>1,499,668</b>				<b>1,898,793</b>			
Quay wall	100,000	5,000,000	2%		100,000	5,000,000	2%		100,000	5,000,000	2%	
Security equipment-fence/perimeter wall	400	10,000	4%		400	10,000	4%		400	10,000	4%	
Ro-Ro ramp	10,000	200,000	5%		10,000	200,000	5%		10,000	200,000	5%	
Sewage/water/electricity/gas-pipe/cable etc.	12,055	241,100	5%		12,055	241,100	5%		12,055	241,100	5%	

Description	2006			2007			2008					
	Costs (USD)	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)	Costs (USD)	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)	Costs (USD)	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)
Paved areas and roads	91,250	1,825,000	5%		91,250	1,825,000	5%		91,250	1,825,000	5%	
Tracks and switches	11,800	236,000	5%		11,800	236,000	5%		11,800	236,000	5%	
Lighting	11,938	238,750	5%		11,938	238,750	5%		11,938	238,750	5%	
Office building	12,500	250,000	5%		12,500	250,000	5%		12,500	250,000	5%	
Workshops	5,000	100,000	5%		5,000	100,000	5%		5,000	100,000	5%	
Transformation Building	25,000	500,000	5%		25,000	500,000	5%		25,000	500,000	5%	
Rehabilitation equipment	400,100	4,001,000	10%		400,100	4,551,000	10%		455,100	4,551,000	10%	
Warehouse	90,000	900,000	10%		90,000	900,000	10%		90,000	900,000	10%	
Trailers/Chassis/Gooseneck	40,000	400,000	10%		40,000	515,000	10%		51,500	515,000	10%	
Reefer Points	5,000	50,000	10%		5,000	50,000	10%		5,000	50,000	10%	
Security equipment	15,000	150,000	10%		15,000	150,000	10%		15,000	150,000	10%	
Reachstackers	152,625	1,221,000	12.50%		152,625	2,072,000	12.50%		259,000	2,072,000	12.50%	
Forklifts	31,500	252,000	12.50%		31,500	368,000	12.50%		46,000	484,000	12.50%	
Workshop equipment	12,500	100,000	12.50%		12,500	100,000	12.50%		12,500	100,000	12.50%	
Trucks	65,000	325,000	20%		65,000	440,000	20%		88,000	440,000	20%	
EDP	40,000	200,000	20%		40,000	200,000	20%		40,000	200,000	20%	
Spareparts	210,500	210,500	100%		210,500	308,500	100%		308,500	308,500	100%	
Hansepallets	157,500	157,500	100%		157,500	248,250	100%		248,250	248,250	100%	
<b>3. Operating costs</b>	<b>3,548,816</b>				<b>3,930,480</b>				<b>4,445,623</b>			
Personnel costs	2,015,386				2,383,258				2,690,099			
Interchange guard	84,866	13	USD p. a.	7,507	97,596	15	USD p. a.	8,258	123,871	15	USD p. a.	9,084
cargo handling (stevedoring/yard/warehouse)	1,000,980	115	USD p. a.	10,010	1,151,127	115	USD p. a.	11,011	1,266,240	120	USD p. a.	12,112
repair (workshop)	261,125	35	USD p. a.	10,010	350,343	35	USD p. a.	11,011	385,377	35	USD p. a.	12,112
administration	106,626	14	USD p. a.	8,759	122,620	16	USD p. a.	9,634	154,151	16	USD p. a.	10,598
Surcharge for social insurance and costs	476,923	1,819,281	31%		563,977	2,053,511	31%		636,588	2,319,421	31%	
Material	70,423		lumpsum		73,944		lumpsum		77,642		lumpsum	
Maintenance/repair / civil	74,221	7,422,100	1%		74,221	7,422,100	1%		74,221	7,422,100	1%	
Maintenance/repair / mechanical	84,750	2,118,750	4%		84,750	2,118,750	4%		84,750	2,118,750	4%	
Maintenance/repair / handling equipment	867,050	8,670,500	10%		867,050	10,491,250	10%		1,049,125	10,607,250	10%	
Energy costs (cargo handling equipment)	53,170		lumpsum		55,828		lumpsum		61,411		lumpsum	
Insurances	130,049	26,009,800	0.5%		130,049	27,830,550	0.5%		139,153	27,946,550	0.5%	
Administration assessment	253,767		lumpsum		261,380		lumpsum		269,222		lumpsum	
<b>Total Costs</b>	<b>5,227,484</b>				<b>5,609,148</b>				<b>6,523,415</b>			
<b>PROFITS / LOSS before tax</b>	<b>2,272,244</b>				<b>2,243,912</b>				<b>1,866,531</b>			
<b>TAX</b>	<b>604,443</b>				<b>605,844</b>				<b>541,105</b>			
Corporation tax	454,449				448,782				373,306			
Licence tax	149,995				157,061				167,799			
Wealth tax	0				0				0			
<b>PROFIT after tax</b>	<b>1,667,801</b>				<b>1,638,069</b>				<b>1,325,426</b>			

Batumi, Multi Purpose Terminal												
Description	Costs (USD)	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)	Costs (USD)	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)	Costs (USD)	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)
	2009				2010				2011			
<b>INVESTMENT</b>	<b>27,946,550</b>				<b>27,946,550</b>				<b>27,946,550</b>			
<b>Site Preparation</b>	<b>2,559,550</b>				<b>2,559,550</b>				<b>2,559,550</b>			
Demolition sheds	126,000	4,200	qm	30	126,000	4,200	qm	30	126,000	4,200	qm	30
Demolition buildings	80,000	2,000	qm	40	80,000	2,000	qm	40	80,000	2,000	qm	40
Demolition foundations and pavement	90,200	4,510	qm	20	90,200	4,510	qm	20	90,200	4,510	qm	20
Preparation of the ground	716,250	47,750	qm	15	716,250	47,750	qm	15	716,250	47,750	qm	15
Earth works (incl. sand supply)	1,026,000	85,500	cbm	12	1,026,000	85,500	cbm	12	1,026,000	85,500	cbm	12
Land reclamation	210,000	35,000	cbm	6	210,000	35,000	cbm	6	210,000	35,000	cbm	6
Dredging	150,000	50,000	cbm	3	150,000	50,000	cbm	3	150,000	50,000	cbm	3
Sewage and drainage	161,100	2,685	m	60	161,100	2,685	m	60	161,100	2,685	m	60
<b>Environmental</b>	<b>5,400,000</b>				<b>5,400,000</b>				<b>5,400,000</b>			
Cleaning of the soil	5,250,000	52,500	qm	100	5,250,000	52,500	qm	100	5,250,000	52,500	qm	100
Removal Oil Separator	150,000	1	piece	150,000	150,000	1	piece	150,000	150,000	1	piece	150,000
<b>Civil Works</b>	<b>7,261,000</b>				<b>7,261,000</b>				<b>7,261,000</b>			
Construction of quay wall	5,000,000	250	m	20,000	5,000,000	250	m	20,000	5,000,000	250	m	20,000
Construction Ro-Ro ramp	200,000	1	piece	200,000	200,000	1	piece	200,000	200,000	1	piece	200,000
Rail tracks	200,000	500	m	400	200,000	500	m	400	200,000	500	m	400
Railway switches	36,000	2	oiece	18,000	36,000	2	oiece	18,000	36,000	2	oiece	18,000
New Pavement	1,825,000	36,500	qm	50	1,825,000	36,500	qm	50	1,825,000	36,500	qm	50
<b>Buildings</b>	<b>1,250,000</b>				<b>1,250,000</b>				<b>1,250,000</b>			
Warehouse	900,000	3,000	qm	300	900,000	3,000	qm	300	900,000	3,000	qm	300
Workshop	100,000	250	qm	400	100,000	250	qm	400	100,000	250	qm	400
Office building	250,000	500	qm	500	250,000	500	qm	500	250,000	500	qm	500
<b>Utilities</b>	<b>868,750</b>				<b>868,750</b>				<b>868,750</b>			
Water (fire line, fresh water)	30,000	500	m	60	30,000	500	m	60	30,000	500	m	60
Electricity	50,000	500	m	100	50,000	500	m	100	50,000	500	m	100
Lighting	238,750	47,750	qm	5	238,750	47,750	qm	5	238,750	47,750	qm	5
Reefer points	50,000	10	piece	5,000	50,000	10	piece	5,000	50,000	10	piece	5,000
Transformation building	500,000	1	piece	500,000	500,000	1	piece	500,000	500,000	1	piece	500,000
<b>Equipment</b>	<b>10,247,250</b>	<b>116,000</b>			<b>10,247,250</b>	<b>0</b>			<b>10,247,250</b>	<b>0</b>		
Rehabilitation, phase 1	1,875,000	1	summary	1,875,000	1,875,000	1	summary	1,875,000	1,875,000	1	summary	1,875,000
Rehabilitation, phase 1	1,876,000	1	summary	1,876,000	1,876,000	1	summary	1,876,000	1,876,000	1	summary	1,876,000
Rehabilitation, phase 2	1,633,500	1	summary	1,633,500	1,633,500	1	summary	1,633,500	1,633,500	1	summary	1,633,500
Replacement	800,000	1	summary	800,000	800,000	1	summary	800,000	800,000	1	summary	800,000
Reachstackers (1st/2nd delivery)	1,221,000	3	piece	407,000	1,221,000	3	piece	407,000	1,221,000	3	piece	407,000
Reachstackers (3rd delivery)	851,000	2	piece	425,500	851,000	2	piece	425,500	851,000	2	piece	425,500
Forklifts; 2,5t (1st delivery)	160,000	4	piece	40,000	160,000	4	piece	40,000	160,000	4	piece	40,000



Description	Costs (USD)	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)	Costs (USD)	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)	Costs (USD)	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)
	2009				2010				2011			
Forklifts; 2,5t (2nd delivery)	92,000	2	piece	46,000	92,000	2	piece	46,000	92,000	2	piece	46,000
Forklifts; 2,5t (3rd delivery)	232,000	4	piece	58,000	232,000	4	piece	58,000	232,000	4	piece	58,000
Terminal Tractor (1st delivery)	105,000	1	piece	105,000	105,000	1	piece	105,000	105,000	1	piece	105,000
Terminal Tractor (2nd delivery)	220,000	2	piece	110,000	220,000	2	piece	110,000	220,000	2	piece	110,000
Terminal Tractor (3rd delivery)	115,000	1	piece	115,000	115,000	1	piece	115,000	115,000	1	piece	115,000
Rolltrailer 40' - 60 mt	80,000	4	piece	20,000	80,000	4	piece	20,000	80,000	4	piece	20,000
Containerchassis 40' - 38 mt (1st delivery)	100,000	4	piece	25,000	100,000	4	piece	25,000	100,000	4	piece	25,000
Containerchassis 40' - 38 mt (2nd delivery)	220,000	8	piece	27,500	220,000	8	piece	27,500	220,000	8	piece	27,500
Gooseneck / Stand	10,000	1	piece	10,000	10,000	1	piece	10,000	10,000	1	piece	10,000
Spareparts (10% from the 1st delivery)	126,500	1	piece	126,500	126,500	1	piece	126,500	126,500	1	piece	126,500
Spareparts (10% from the 2nd delivery)	84,000	1	piece	84,000	84,000	1	piece	84,000	84,000	1	piece	84,000
Spareparts (10% from the 3rd delivery)	98,000	1	piece	98,000	98,000	1	piece	98,000	98,000	1	piece	98,000
Workshop equipment	100,000	1	piece	100,000	100,000	1	piece	100,000	100,000	1	piece	100,000
Hansepallets (1st delivery)	75,000	1	1.500 piece	75,000	75,000	1	1.500 piece	75,000	75,000	1	1.500 piece	75,000
Hansepallets (2nd delivery)	82,500	1	1.500 piece	82,500	82,500	1	1.500 piece	82,500	82,500	1	1.500 piece	82,500
Hansepallets (3rd delivery)	90,750	1	1.500 piece	90,750	90,750	1	1.500 piece	90,750	90,750	1	1.500 piece	90,750
Others Equipment	360,000			360,000	360,000			360,000	360,000			360,000
Alarm system	100,000	1	piece	100,000	100,000	1	piece	100,000	100,000	1	piece	100,000
Gate and barrier	50,000	1	piece	50,000	50,000	1	piece	50,000	50,000	1	piece	50,000
Perimeter wall	10,000	200	m	50	10,000	200	m	50	10,000	200	m	50
EDP hardware and software	200,000	1	installation	200,000	200,000	1	installation	200,000	200,000	1	installation	200,000
Incidental expenses (without equipment)	2,600,895	17,339,300	15%		2,600,895	17,339,300	15%		2,600,895	17,339,300	15%	
<b>Investment, total</b>	<b>30,547,445</b>				<b>30,547,445</b>				<b>30,547,445</b>			
<b>PROCEEDS</b>	<b>8,734,976</b>				<b>9,095,407</b>				<b>9,474,387</b>			
<b>HANDLING PROCEEDS</b>	<b>8,379,064</b>				<b>8,733,376</b>				<b>9,106,238</b>			
General cargo handling, total	2,964,098				2,967,710				2,971,322			
Handling of bulk	4,573,800				4,846,100				5,136,950			
Container handling	841,167				919,567				997,967			
<b>STORAGE PROCEEDS</b>	<b>355,912</b>				<b>362,030</b>				<b>368,149</b>			
Storage of general cargo	294,112				294,470				294,829			
Container storage	61,800				67,560				73,320			
<b>COSTS</b>												
<b>1. Real Estate</b>	<b>179,000</b>				<b>179,000</b>				<b>179,000</b>			
Lease area	179,000	44,750	qm*a	4	179,000	44,750	qm*a	4	179,000	44,750	qm*a	4
Lease quay wall	0	0	m*a	800	0	0	m*a	800	0	0	m*a	800
<b>2. Depreciations</b>	<b>1,913,293</b>				<b>1,913,293</b>				<b>1,913,293</b>			
Quay wall	100,000	5,000,000	2%		100,000	5,000,000	2%		100,000	5,000,000	2%	
Security equipment-fence/perimeter wall	400	10,000	4%		400	10,000	4%		400	10,000	4%	
Ro-Ro ramp	10,000	200,000	5%		10,000	200,000	5%		10,000	200,000	5%	
Sewage/water/electricity/gas-pipe/cable etc.	12,055	241,100	5%		12,055	241,100	5%		12,055	241,100	5%	

Description	Costs (USD)	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)	Costs (USD)	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)	Costs (USD)	Qty	Unit	Unit costs (USD / unit)
	2009				2010				2011			
Paved areas and roads	91,250	1,825,000	5%		91,250	1,825,000	5%		91,250	1,825,000	5%	
Tracks and switches	11,800	236,000	5%		11,800	236,000	5%		11,800	236,000	5%	
Lighting	11,938	238,750	5%		11,938	238,750	5%		11,938	238,750	5%	
Office building	12,500	250,000	5%		12,500	250,000	5%		12,500	250,000	5%	
Workshops	5,000	100,000	5%		5,000	100,000	5%		5,000	100,000	5%	
Transformation Building	25,000	500,000	5%		25,000	500,000	5%		25,000	500,000	5%	
Rehabilitation equipment	455,100	4,551,000	10%		455,100	4,551,000	10%		455,100	4,551,000	10%	
Warehouse	90,000	900,000	10%		90,000	900,000	10%		90,000	900,000	10%	
Trailers/Chassis/Gooseneck	51,500	515,000	10%		51,500	515,000	10%		51,500	515,000	10%	
Reefer Points	5,000	50,000	10%		5,000	50,000	10%		5,000	50,000	10%	
Security equipment	15,000	150,000	10%		15,000	150,000	10%		15,000	150,000	10%	
Reachstackers	259,000	2,072,000	12.50%		259,000	2,072,000	12.50%		259,000	2,072,000	12.50%	
Forklifts	60,500	484,000	12.50%		60,500	484,000	12.50%		60,500	484,000	12.50%	
Workshop equipment	12,500	100,000	12.50%		12,500	100,000	12.50%		12,500	100,000	12.50%	
Trucks	88,000	440,000	20%		88,000	440,000	20%		88,000	440,000	20%	
EDP	40,000	200,000	20%		40,000	200,000	20%		40,000	200,000	20%	
Spareparts	308,500	308,500	100%		308,500	308,500	100%		308,500	308,500	100%	
Hansepallets	248,250	248,250	100%		248,250	248,250	100%		248,250	248,250	100%	
<b>3. Operating costs</b>	<b>4,824,244</b>				<b>5,173,418</b>				<b>5,626,537</b>			
<b>Personnel costs</b>	<b>3,038,441</b>				<b>3,368,465</b>				<b>3,801,304</b>			
Interchange	136,258	16	USD p. a.	9,992	159,877	16	USD p. a.	10,992	175,864	16	USD p. a.	12,091
guard	136,258	16	USD p. a.	9,992	159,877	16	USD p. a.	10,992	175,864	16	USD p. a.	12,091
cargo handling (stevedoring/yard/warehouse)	1,453,423	120	USD p. a.	13,323	1,598,765	125	USD p. a.	14,655	1,831,919	125	USD p. a.	16,121
repair (workshop)	423,915	35	USD p. a.	13,323	466,307	35	USD p. a.	14,655	512,937	35	USD p. a.	16,121
administration	169,566	16	USD p. a.	11,658	186,523	16	USD p. a.	12,823	205,175	16	USD p. a.	14,106
Surcharge for social insurance and costs	719,020	2,571,348	31%		797,118	2,901,759	31%		899,545	3,191,935	31%	
Material	81,524		lumpsum		85,600		lumpsum		89,880		lumpsum	
Maintenance/repair / civil	74,221	7,422,100	1%		74,221	7,422,100	1%		74,221	7,422,100	1%	
Maintenance/repair / mechanical	84,750	2,118,750	4%		84,750	2,118,750	4%		84,750	2,118,750	4%	
Maintenance/repair / handling equipment	1,060,725	10,607,250	10%		1,060,725	10,607,250	10%		1,060,725	10,607,250	10%	
Energy costs (cargo handling equipment)	67,552		lumpsum		74,307		lumpsum		81,738		lumpsum	
Insurances	139,733	27,946,550	0.5%		139,733	27,946,550	0.5%		139,733	27,946,550	0.5%	
Administration assessment	277,298		lumpsum		285,617		lumpsum		294,186		lumpsum	
<b>Total Costs</b>	<b>6,916,537</b>				<b>7,265,711</b>				<b>7,718,830</b>			
<b>PROFITS / LOSS before tax</b>	<b>1,818,439</b>				<b>1,829,696</b>				<b>1,755,557</b>			
<b>TAX</b>	<b>538,387</b>				<b>547,847</b>				<b>540,599</b>			
Corporation tax	363,688				365,939				351,111			
Licence tax	174,700				181,908				189,488			
Wealth tax	0				0				0			
<b>PROFIT after tax</b>	<b>1,280,052</b>				<b>1,281,849</b>				<b>1,214,958</b>			

Batumi, Multi Purpose Terminal		
Description	Costs (USD)	
	<b>2012</b>	
<b>INVESTMENT</b>	<b>27,946,550</b>	
<b>Site Preparation</b>	<b>2,559,550</b>	
Demolition sheds	126,000	
Demolition buildings	80,000	
Demolition foundations and pavement	90,200	
Preparation of the ground	716,250	
Earth works (incl. sand supply)	1,026,000	
Land reclamation	210,000	
Dredging	150,000	
Sewage and drainage	161,100	
<b>Environmental</b>	<b>5,400,000</b>	
Cleaning of the soil	5,250,000	
Removal Oil Seperator	150,000	
<b>Civil Works</b>	<b>7,261,000</b>	
Construction of quay wall	5,000,000	
Construction Ro-Ro ramp	200,000	
Rail tracks	200,000	
Railway switches	36,000	
New Pavement	1,825,000	
<b>Buildings</b>	<b>1,250,000</b>	
Warehouse	900,000	
Workshop	100,000	
Office building	250,000	
<b>Utilities</b>	<b>868,750</b>	
Water (fire line, fresh water)	30,000	
Electricity	50,000	
Lighting	238,750	
Reefer points	50,000	
Transformation building	500,000	
<b>Equipment</b>	<b>10,247,250</b>	<b>0</b>
Rehabilitation, phase 1	1,875,000	
Rehabilitation, phase 1	1,876,000	
Rehabilitation, phase 2	1,633,500	
Replacement	800,000	
Reachstackers (1st/2nd delivery)	1,221,000	
Reachstackers (3rd delivery)	851,000	
Forklifts; 2,5t (1st delivery)	160,000	

Description	Costs (USD)
	<b>2012</b>
Forklifts; 2,5t (2nd delivery)	92,000
Forklifts; 2,5t (3rd delivery)	232,000
Terminal Tractor (1st delivery)	105,000
Terminal Tractor (2nd delivery)	220,000
Terminal Tractor (3rd delivery)	115,000
Rolltrailer 40' - 60 mt	80,000
Containerchassis 40' - 38 mt (1st delivery)	100,000
Containerchassis 40' - 38 mt (2nd delivery)	220,000
Gooseneck / Stand	10,000
Spareparts (10% from the 1st delivery)	126,500
Spareparts (10% from the 2nd delivery)	84,000
Spareparts (10% from the 3rd delivery)	98,000
Workshop equipment	100,000
Hansepallets (1st delivery)	75,000
Hansepallets (2nd delivery)	82,500
Hansepallets (3rd delivery)	90,750
Others Equipment	360,000
Alarm system	100,000
Gate and barrier	50,000
Perimeter wall	10,000
EDP hardware and software	200,000
Incidental expenses (without equipment)	2,600,895
<b>Investment, total</b>	<b>30,547,445</b>
<b>PROCEEDS</b>	<b>9,866,553</b>
<b>HANDLING PROCEEDS</b>	<b>9,492,106</b>
General cargo handling, total	2,976,740
Handling of bulk	5,439,000
Container handling	1,076,367
<b>STORAGE PROCEEDS</b>	<b>374,446</b>
Storage of general cargo	295,366
Container storage	79,080
<b>COSTS</b>	
<b>1. Real Estate</b>	<b>179,000</b>
Lease area	179,000
Lease quay wall	0
<b>2. Depreciations</b>	<b>1,913,293</b>
Quay wall	100,000
Security equipment-fence/perimeter wall	400
Ro-Ro ramp	10,000
Sewage/water/electricity/gas-pipe/cable etc.	12,055

№.	Наименование груза (товара) и вариант перегрузки	Вид упаковки	Ставка	Единицы измерения	Примечания
	через коммуникац. Терминала б) судно-плавъемк.-цистерна в) цистерна-транспортное судно г) трансп. судно-цистерна, силами и средствами клиента д) цистерна-плавъемк.-трансп. Судно е) цистерна-плавъемк.-трансп. судно		6,0 6,0 3,0 6,0		потийского терминала
23	Цемент	в 50 кг мешках	8,0		
24	Чугун	навалом в чушках	12,0		
25	Лом черных металл непрессованный	навалом	8,0		
26	Рельсы				
27	Балки, швеллеры				
28	Трубы из черных металлов				
29	Прокат из черных металлов	а) в связ-ках до 10 и дл. до 8 м б)навалом в)в связках до 10 и дл. более 8 м г) рулонах д) в пачках е) в пакетах и пал.	7,0 7,5 8,5 6.5 7.0 7.0		
30	Лом и отходы цветных металлов непрессованные	навалом	10,0		
31	Колесная техника	весом до 3 т 5 т 30 т 40 т	25,0 30,0 70,0 90,0 180,0	единицы	
32	Гусеничная техника	Весом до 10 тн 40 тн свыше 40	70,0 90,0 180,0		
33	Тяжеловесы весом более 20 тн и длин. более 8 м		110,0		
34	Грузы в ящиках более 50 кг. И габариты более 0.5 x 0.5 x 0.5 м		65,0		
35	Контейнеры груженные: а) прямой вар. 20-ти футовые 40-ти футовые б) с терминала на		45,0 55,0 20,0		

№.	Наименование груза (товара) и вариант перегрузки	Вид упаковки	Ставка	Единицы измерения	Примечания
	транспортное средство				
36	Пустые контейнеры 20-футовые 40-футовые а) с терминала на транспортное средство		13.0 15.0 20.0		
37	Горно-химическое сырье для производства удобрений	навалом	7.0		
38	Мин. Удобрения	50-кг. меш. паллеты биг-беги	6.0 5.0		
39	Материалы лакокрасочные, красители синтетич. (группа опасных грузов)	баррели	9.0		
40	Основания и содопрод.	50-кг. меш.	6.0		
41	Макаронные издел.	ящ. до 50 кг			
42	Изделия кондитерские, мучные	ящ. до 50 кг	6.0		
43	Концентраты пищевые	ящ. и меш-ки до 50 кг	6.0		
44	Табак	ящ. до 50 кг	6.0		
45	Сахар-сырец	навалом	8.0		
46	Сахар	мешки до 50 кг	6.0		
47	Комбикорма	мешки	6.0		
48	Масло животное	в ящиках	9.0		
49	Сыр, творог	в бочках	8.0		
50	Туши или полутуши круп. рогат. скота мороженые	мешки	8.0		
51	Туши или полутуши мелк. рогат. скота мороженые	мешки	8.0		
52	Птица мороженая	ящички до 50 кг.	9.0		
53	Консервы всякие	картонные упаковки, ящ. до 50 кг	7.0		
54	Волокно хлопковое прессованное	В кипах и тюках	10.0		
55	Ткани	ящички тюки	8.0 9.0		

## РАЗДЕЛ 2

### Операции и услуги, связанные с грузовыми операциями.

№.	Наименование груза (товара) и вариант перегрузки	Ставка	Едини-цы изм.	Примечания
1	Триминговые работы в трюмах по навалочным грузам	1.0	долл/т	Общий объем работ не должен превышать 30% коносаментного веса
2	Хранение ген. грузов	0.2	долл/т в сут.	По пунктам 2 и 3 при хранении более 1 месяца ставка увеличивается на 10% , более 2-х месяцев - на 20%, более 3-х месяцев - на 50%.
3	Хранение навалочных грузов	0.4	долл/т в сут.	
	• на открытых площадях			
	• в покрытых помещениях			
4	Хранение навалочных грузов	0.2	долл/т в сут.	
	• на открытых территориях			
5	Хранение груженых и порожних контейнеров в течение 15 суток			При хранении свыше 15 суток ставка увеличивается на 25%, свыше 30 суток - на 50%
	• 20 футовых	5.0	долл/ед в сут.	
	• 40 футовых	6.0	долл/ед в сут.	
6	Транзит через территорию порта			
	а) легковых автомобилей (как груз)	1.0	долл/ед.	
	б) грузового транспорта при погрузке/выгрузке силами и средствами клиента	2.0	долл/ед.	
7	Тальманские услуги	0.10	долл/т	
8	Стоимость оформления комплекта документов:			
	а) экспорт (транзит)			
	• комплект документов на 1-ю коносаментную партию (коносамент, манифест, сертификат качества и количества, расписка)	50	долл/комплект	
	• выписка счетов (комплект)	5.0	долл.	
	• составление спецификации	8.0	долл/ед	
	б) составление таможенной декларации за каждый лист тамож. декларации	10.0	долл/ед	
	в) составление поручения на погрузку	2.0	долл/ед	
	изменение поручения	2.0	долл/ед	
9	Составление разнарядок на разгрузку и транспортировку из порта	5.0	долл/разн	
	изменение разнарядки	2.0	долл/разн	
		2.0	долл/разн	
10	Доставка документов	3.0	долл/компл	Ставки увеличиваются на 50%, либо по договору с портом
11	Дополнительные работы, проводимые при погрузочно-разгрузочных работах (плохая укладка, укладка навалом без сепарации, спекание груза, вредные или опасные условия работы и т.д.)			
12	Перевеска на товарных весах	1.0	долл/т	
13	Маневровые работы, выполняемые портом (подача-уборка вагонов)	0.5	долл/вагон	RTC- ж/д цистерна
14	Снабжение судов:			По договорным ставкам или по ставкам, установленным приказом порта
	а) топливом			
	б) водой			
	в) электроэнергией			
	Примечание: стоимость снабжения таможенными пошлинами не облагается			
15	За использование территории порта для			

№.	Наименование груза (товара) и вариант перегрузки	Ставка	Единицы изм.	Примечания
	хранения грузов на транспортных средствах свыше одних суток а) на вагонах б) на автотранспортных средствах	0.2 0.4	долл/час	
15	Вынужденный простой докеров по вине клиентуры или владельцев транспортных средств	100	долл/смена	За каждый час простоя 1-го звена бригады докеров (14 человек)
16	Предоставление услуг связи			По ставкам Минсвязи
17	За предварительно несогласованную и внеочередную обработку всех транспортных средств			Ставки погрузо-разгрузочных работ увеличиваются на 35%
18	За долгосрочную обработку вагонов			Клиент уплачивает порту 100% премии устан. Департаментом желдзороги
19	За простой вагонов под обработкой			Порт уплачивает клиенту 100% премии устан. Департ. желдзороги
20	Стоимость крепежного материала, используемого на вагонах • катанки для установки закруток на дверях, люках и форточках и люках вагонов • катанки для вагонов-зерновозов • катанки для крепления конт. • пиломатериалов на форточках и люках вагонов	0.3  0.1 0.7 0.05	долл/вагон	
21	Стоимость крепежных средств для крепления грузов на судах, вагонах и т.д.			По договоренности с портом в зависимости от фактического объема работ
22	Стоимость пломб	2.0	долл/вагон	
23	Стоимость проволоки для установления пломб	0.05	долл/вагон	
24	Пени за неуплату в срок причитающихся порту платежей			
25	Предоставление причалов для производства грузовых работ силами и средствами клиента	2.0	долл/т	



## Операции и сервисы, связанные с переработкой грузов

№.	Наименование груза (товара) и вариант перегрузки	Ставка	Единицы изм.	Примечания
1	Триминговые работы в трюмах по навалочным грузам	1.0	долл/т	Общий объем работ не должен превышать 30% коносаментного веса
2	Хранение ген. грузов	0.2	долл/т в сут.	По пунктам 2 и 3 при хранении более 1 месяца ставка увеличивается на 10% , более 2-х месяцев - на 20%, более 3-х месяцев - на 50%.
3	Хранение навалочных грузов	0.4	долл/т в сут.	
	• на открытых площадях			
	• в покрытых помещениях			
3	Хранение навалочных грузов	0.2	долл/т в сут.	
	• на открытых территориях			
4	Хранение груженых и порожних контейнеров в течение 15 суток	5.0	долл/ед в сут.	При хранении свыше 15 суток ставка увеличивается на 25%, свыше 30 суток - на 50%
	• 20 футовых	6.0		
	• 40 футовых			
5	Транзит через территорию порта		долл/ед.	
	а) легковых автомобилей (как груз)	1.0		
	б) грузового транспорта при погрузке/выгрузке силами и средствами клиента	2.0		
6	Тальманские услуги	0.10	долл/т	
7	Стоимость оформления комплекта документов:			
	а) экспорт (транзит)	50	долл/комплект	
	• комплект документов на 1-ю коносаментную партию (коносамент, манифест, сертификат качества и количества, расписка)			
	• выписка счетов (комплект)	5.0	долл.	
	• составление спецификации	8.0		
	б) составление таможенной декларации за каждый лист тамож. декларации	10.0	долл/ед	
	в) составление поручения на погрузку	2.0	долл/ед	
	изменение поручения	2.0	долл/ед	
8	Составление разрядки на разгрузку и транспортировку из порта	5.0	долл/разн	
	изменение разрядки	2.0	долл/разн	
		2.0	долл/разн	
9	Доставка документов	3.0	долл/компл	Ставки увеличиваются на 50%, либо по договору с портом
10	Дополнительные работы, проводимые при погрузочно-разгрузочных работах (плохая укладка, укладка навалом без сепарации, спекание груза, вредные или опасные условия работы и т.д.)			
11	Перевеска на товарных весах	1.0	долл/т	
12	Маневровые работы, выполняемые портом (подача-уборка вагонов)	0.5	долл/вагон	RTC- ж/д цистерна
13	Снабжение судов:			По договорным ставкам или по ставкам, установленным приказом порта
	а) топливом			
	б) водой			
	в) электроэнергией			
	Примечание: стоимость снабжения таможенными пошлинами не облагается			

№.	Наименование груза (товара) и вариант перегрузки	Ставка	Единицы изм.	Примечания
14	За использование тер-рии порта для хранения грузов на транспортных средствах свыше одних суток а) на вагонах б) на автотранспортных средствах	0.2 0.4	долл/час	
15	Вынужденный простой докеров по вине клиентуры или владельцев транспортных средств	100	долл/смена	За каждый час простоя одной бригады докеров (14 человек)
16	Предоставление услуг связи			По ставкам Министерства здравоохранения
17	За предварительно несогласованную и внеочередную обработку всех транспортных средств			Ставки погрузо-разгрузочных работ увеличиваются на 35%
18	За обработку вагонов до назначенного времени			Клиент уплачивает порту 100% премии устан. Департаментом желдороги
19	За простой вагонов			Клиент уплачивает порту 100% премии устан. Департ. желдороги
20	Стоимость крепежного материала, используемого на вагонах • катанки для установки закруток на дверях, люках и форточках и люках вагонов • катанки для вагонов-зерновозов • катанки для крепления конт. • пиломатериалов на форточках и люках вагонов	0.3  0.1 0.7 0.05	долл/вагон	
21	Стоимость крепежных средств для крепления грузов на судах и вагонах			В соответствии с портом в зависимости от фактического объема работ
22	Стоимость пломб	2.0	долл/вагон	
23	Стоимость проволоки для установления пломб	0.05	долл/вагон	
24	Пени за неуплату в срок причитающихся порту платежей			
25	Предоставление причалов для производства грузовых работ силами и средствами клиента	2.0	долл/т	

Приложение 5:

Развитие эксплуатационных расходов  
контейнерного терминала 1998-2012

## Development of the operating costs of the Container Terminal, Poti in the period from 1998 - 2002

Description	Unit	Increase (%/a)	1998	1999	2000	2001	2002
<b>Operating costs, here</b>			<b>780,874</b>	<b>852,019</b>	<b>1,013,242</b>	<b>1,123,937</b>	<b>1,253,052</b>
<b>Personnel costs</b>			<b>242,874</b>	<b>291,449</b>	<b>428,967</b>	<b>514,761</b>	<b>617,713</b>
Interchange	US\$		9,000	10,800	15,552	18,662	22,395
	Pers.		5	5	6	6	6
	US\$/Pers	20.0%	1,800	2,160	2,592	3,110	3,732
Guard	US\$		9,000	10,800	15,552	18,662	22,395
	Pers.		5	5	6	6	6
	US\$/Pers	20.0%	1,800	2,160	2,592	3,110	3,732
Cargo handling	US\$		91,200	109,440	179,712	215,654	258,785
	Pers.		38	38	52	52	52
	US\$/Pers	20.0%	2,400	2,880	3,456	4,147	4,977
repair (workshop)	US\$		38,400	46,080	62,208	74,650	89,580
	Pers.		16	16	18	18	18
	US\$/Pers	20.0%	2,400	2,880	3,456	4,147	4,977
Administration	US\$		37,800	45,360	54,432	65,318	78,382
	Pers.		18	18	18	18	18
	US\$/Pers	20.0%	2,100	2,520	3,024	3,629	4,355
Surcharge for social insurance	US\$		57,474	68,969	101,511	121,814	146,176
<b>Other costs (office, material etc.)</b>	US\$	5.0%	<b>225,000</b>	<b>236,250</b>	<b>248,063</b>	<b>260,466</b>	<b>273,489</b>
<b>Energy costs (cargo handling equipment)</b>	US\$	5.0%	<b>110,000</b>	<b>115,500</b>	<b>121,275</b>	<b>127,339</b>	<b>133,706</b>
<b>Electric power supply utilities</b>	US\$	5.0%	<b>70,000</b>	<b>73,500</b>	<b>77,175</b>	<b>81,034</b>	<b>85,085</b>
<b>Communication</b>	US\$	10.0%	<b>5,000</b>	<b>5,500</b>	<b>6,050</b>	<b>6,655</b>	<b>7,321</b>
<b>Water / sewage</b>	US\$	10.0%	<b>6,000</b>	<b>6,600</b>	<b>7,260</b>	<b>7,986</b>	<b>8,785</b>
<b>Administration assessment</b>	US\$	1.0%	<b>122,000</b>	<b>123,220</b>	<b>124,452</b>	<b>125,697</b>	<b>126,954</b>

## Development of the operating costs of the Container Terminal, Poti in the period from 2003 - 2007

Description	Unit	Increase (%/a)	2003	2004	2005	2006	2007
<b>Operating costs, here</b>			<b>1,523,149</b>	<b>1,681,095</b>	<b>1,859,880</b>	<b>2,062,491</b>	<b>2,643,122</b>
<b>Personnel costs</b>			<b>860,316</b>	<b>989,364</b>	<b>1,137,768</b>	<b>1,308,433</b>	<b>1,855,467</b>
Interchange	US\$		25,754	29,617	34,060	39,169	60,059
	Pers.		6	6	6	6	8
	US\$/Pers	15.0%	4,292	4,936	5,677	6,528	7,507
Guard	US\$		25,754	29,617	34,060	39,169	60,059
	Pers.		6	6	6	6	8
	US\$/Pers	15.0%	4,292	4,936	5,677	6,528	7,507
Cargo handling	US\$		389,173	447,549	514,682	591,884	820,804
	Pers.		68	68	68	68	82
	US\$/Pers	15.0%	5,723	6,582	7,569	8,704	10,010
repair (workshop)	US\$		125,909	144,795	166,515	191,492	300,294
	Pers.		22	22	22	22	30
	US\$/Pers	15.0%	5,723	6,582	7,569	8,704	10,010
Administration	US\$		90,139	103,660	119,209	137,091	175,172
	Pers.		18	18	18	18	20
	US\$/Pers	15.0%	5,008	5,759	6,623	7,616	8,759
Surcharge for social insurance	US\$		203,586	234,124	269,243	309,629	439,080
Other costs (office, material etc.)	US\$	5.0%	287,163	301,522	316,598	332,427	349,049
Energy costs (cargo handling equipment)	US\$	5.0%	140,391	147,411	154,781	162,520	170,646
Electric power supply utilities	US\$	5.0%	89,340	93,807	98,497	103,422	108,593
Communication	US\$	10.0%	8,053	8,858	9,744	10,718	11,790
Water / sewage	US\$	10.0%	9,663	10,629	11,692	12,862	14,148
Administration assessment	US\$	1.0%	128,223	129,505	130,801	132,109	133,430

## Development of the operating costs of the Container Terminal, Poti in the period from 2008 - 2012

Description	Unit	Increase (%/a)	2008	2009	2010	2011	2012
<b>Operating costs, here</b>			<b>2,864,011</b>	<b>3,105,298</b>	<b>3,368,943</b>	<b>4,002,672</b>	<b>4,352,259</b>
<b>Personnel costs</b>			<b>2,041,013</b>	<b>2,245,115</b>	<b>2,469,626</b>	<b>3,062,162</b>	<b>3,368,378</b>
Interchange	US\$		66,065	72,671	79,938	87,932	96,725
	Pers.		8	8	8	8	8
	US\$/Pers	10.0%	8,258	9,084	9,992	10,992	12,091
Guard	US\$		66,065	72,671	79,938	87,932	96,725
	Pers.		8	8	8	8	8
	US\$/Pers	10.0%	8,258	9,084	9,992	10,992	12,091
Cargo handling	US\$		902,884	993,172	1,092,490	1,465,535	1,612,088
	Pers.		82	82	82	100	100
	US\$/Pers	10.0%	11,011	12,112	13,323	14,655	16,121
repair (workshop)	US\$		330,323	363,356	399,691	439,660	483,627
	Pers.		30	30	30	30	30
	US\$/Pers	10.0%	11,011	12,112	13,323	14,655	16,121
Administration	US\$		192,689	211,958	233,153	256,469	282,115
	Pers.		20	20	20	20	20
	US\$/Pers	10.0%	9,634	10,598	11,658	12,823	14,106
Surcharge for social insurance	US\$		482,988	531,287	584,415	724,634	797,097
<b>Other costs (office, material etc.)</b>	US\$	5.0%	<b>366,501</b>	<b>384,826</b>	<b>404,068</b>	<b>424,271</b>	<b>445,485</b>
<b>Energy costs (cargo handling equipment)</b>	US\$	5.0%	<b>179,178</b>	<b>188,137</b>	<b>197,544</b>	<b>207,421</b>	<b>217,792</b>
<b>Electric power supply utilities</b>	US\$	5.0%	<b>114,023</b>	<b>119,724</b>	<b>125,710</b>	<b>131,995</b>	<b>138,595</b>
<b>Communication</b>	US\$	10.0%	<b>12,969</b>	<b>14,266</b>	<b>15,692</b>	<b>17,261</b>	<b>18,987</b>
<b>Water / sewage</b>	US\$	10.0%	<b>15,562</b>	<b>17,119</b>	<b>18,831</b>	<b>20,714</b>	<b>22,785</b>
<b>Administration assessment</b>	US\$	1.0%	<b>134,764</b>	<b>136,112</b>	<b>137,473</b>	<b>138,847</b>	<b>140,236</b>