

|  |
| --- |
| Бизнес-план проекта  **Строительство завода по производству древесных плит** |
| *Приложение к Плану Ханты-Мансийского автономного округа — Югры по привлечению инвестиций на период до 2024 года* |
| **2021** |

**Содержание**

[1. Описание проекта и продукции 2](#_Toc84654922)

[2. Рынок и маркетинговая стратегия 4](#_Toc84654923)

[3. Операционный план 7](#_Toc84654924)

[4. Финансовый план 8](#_Toc84654925)

# Описание проекта и продукции

Настоящий проект предполагает строительство завода по производству древесных плит (древесно-стружечных плит (ДСП) и ориентированно-стружечных плит (ОСП)) используемых в строительстве жилых и нежилых зданий и сооружений.

Древесная плита – это популярный в настоящее время стройматериал. Такому успеху способствует внешний вид листов, некоторые характеристики, улучшенные в сравнении с древесиной, а также их относительная дешевизна. Среди улучшенных параметров древесных плит выделяются следующие:

* сопротивляемость древесным насекомым-вредителям;
* более высокая устойчивость к трещинам и различным дефектам;
* более простая обработка листов;
* более высокая огнеупорность
* доступность листов: в сравнении с древесиной она является более дешёвой.

Именно эти характеристики и сделали листы ДП одним из самых используемых в разных сферах материалов.

Изображение выглядит как карта

Автоматически созданное описание

Рис. 1. Локация предприятия

Реализация проекта предлагается в Особой Экономической Зоне Нягань в ХМАО-Югра.

На территории ОЭЗ имеется вся необходимая логистическая и коммунальная инфраструктура, сырьевая база, рядом Няганская ГРЭС, доступный источник обеспечения электроэнергией.

Реализация проекта позволит обеспечить быстрорастущий строительный рынок Югры качественными строительными материалами, которые используются как в многоэтажном строительстве, так и в индивидуальном жилищном строительстве.

# Рынок и маркетинговая стратегия

В 2020 году строительный рынок Югры продемонстрировал значительный рост. Общая площадь введенных зданий выросла на 20%.

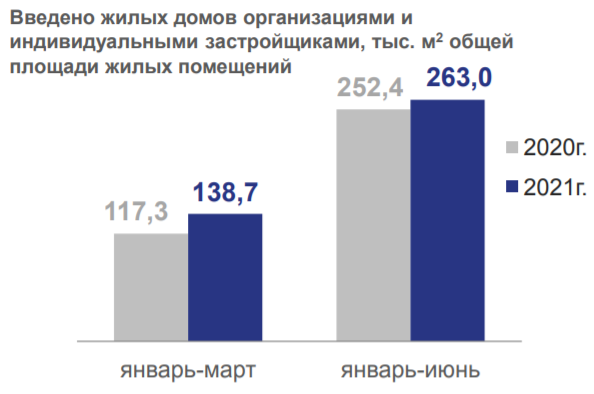
Рис. . Динамика общего объема введенных зданий в ХМАО Югра, тыс. кв. м.[[1]](#footnote-1)

Главным образом рост произошел за счет жилых зданий и жилых домах, построенных населением.

Табл. . Общая площадь введённых зданий, тыс. кв. м.[[2]](#footnote-2)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
| Жилые здания, жилые помещения в нежилых зданиях и жилые дома, построенные населением | тыс. кв. м. | 990 | 624 | 1 008 | 1 208 |
| Нежилые здания | тыс. кв. м. | 251 | 258 | 363 | 439 |
| Всего | **тыс. кв. м.** | **1 241** | **882** | **1371** | **1647** |

В 2021 году по данным за январь-июнь 2021 года строительный рынок продолжил свой рост. Количество введенных жилых домов возросло на 4%:

Рис. . Динамика ввода жилых домов в 2021 году, тыс. м.2



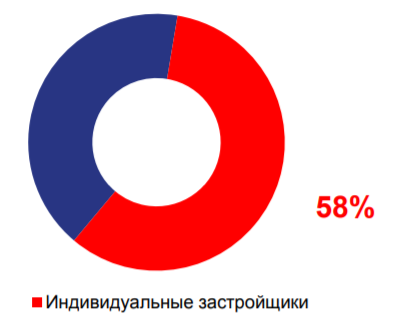


Рис. . Статистика ввода жилых домов в ХМАО-Югра

Доля жилья, возведенного индивидуальными застройщиками, составляет 58%, что служит основанием для предположения о востребованности в строительстве древесных плит, так как они особенно востребованы в малоэтажном строительстве.

Для успешной реализации проекта необходимо заложить маркетинговый бюджет на:

* Рекламу в СМИ
* Участие в отраслевых выставках
* Затраты на создание и мотивацию коммерческой службы

Динамика роста ввода и строительства жилых домов дает основания предполагать подобную динамику и по рынку строительных материалов. Таким образом, продукция проекта будет востребована на растущем рынке недвижимости, как основной материал строительства стен, напольного покрытия и прочих конструкций.

# Операционный план

Конкретная технология производства древесных плит будет выбрана после определения основного направления вида выпускаемых древесных плит. Однако все технологии имеют общее сходство, и основные этапы производства отражены на рисунке ниже:



Рис. . Технологическая схема проекта

В рамках укрупненного бизнес-плана представлены общие параметры экономики проекта, основанные на возможных характеристиках бизнеса.

# Финансовый план

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Строительство завода по производству Древесных Плит** |  |  | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |  |
|  |  | Год 1 | Год 2 | Год 3 | Год 4 | Год 5 | Год 6 | Год 7 | Год 8 | Год 9 | Год 10 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Планирование в тыс. или млн? | 2 | **млн руб.** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Целевая выручка в ценах первого года | 1 500 | млн руб. |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Коэффициент выхода на план выручки |  | % | 0,0% | 30,0% | 75,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% |  |
| Инфляция |  | % | 4,0% | 4,0% | 4,0% | 4,0% | 4,0% | 4,0% | 4,0% | 4,0% | 4,0% | 4,0% |  |
| Индекс инфляции |  |  | 1,04 | 1,08 | 1,12 | 1,17 | 1,22 | 1,27 | 1,32 | 1,37 | 1,42 | 1,48 |  |
| Выручка |  |  | **0** | **487** | **1 265** | **1 755** | **1 825** | **1 898** | **1 974** | **2 053** | **2 135** | **2 220** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Структура операционных расходов |  |  | Год 1 | Год 2 | Год 3 | Год 4 | Год 5 | Год 6 | Год 7 | Год 8 | Год 9 | Год 10 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Прямые издержки | 25,0% | % | 25,0% | 25,0% | 25,0% | 25,0% | 25,0% | 25,0% | 25,0% | 25,0% | 25,0% | 25,0% |  |
| Общепроизводственные издержки | 10,0% | % | 10,0% | 10,0% | 10,0% | 10,0% | 10,0% | 10,0% | 10,0% | 10,0% | 10,0% | 10,0% |  |
| Коммерческие издержки | 5,0% | % | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% |  |
| Административные издержки | 2,0% | % | 2,0% | 2,0% | 2,0% | 2,0% | 2,0% | 2,0% | 2,0% | 2,0% | 2,0% | 2,0% |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| В том числе отдельные статьи расходов: |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Коммунальные услуги | 10,0% | % | 10,0% | 10,0% | 10,0% | 10,0% | 10,0% | 10,0% | 10,0% | 10,0% | 10,0% | 10,0% |  |
| Обслуживание основных фондов | 5,0% | % | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% |  |
| Расходы на персонал | 7,0% | % | 7,0% | 7,0% | 7,0% | 7,0% | 7,0% | 7,0% | 7,0% | 7,0% | 7,0% | 7,0% |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Операционные расходы |  |  | Год 1 | Год 2 | Год 3 | Год 4 | Год 5 | Год 6 | Год 7 | Год 8 | Год 9 | Год 10 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Прямые издержки |  | млн руб. | 0 | 122 | 316 | 439 | 456 | 474 | 493 | 513 | 534 | 555 |  |
| Общепроизводственные издержки |  | млн руб. | 0 | 49 | 127 | 175 | 182 | 190 | 197 | 205 | 213 | 222 |  |
| Коммерческие издержки |  | млн руб. | 0 | 24 | 63 | 88 | 91 | 95 | 99 | 103 | 107 | 111 |  |
| Административные издержки |  | млн руб. | 0 | 10 | 25 | 35 | 36 | 38 | 39 | 41 | 43 | 44 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| В том числе отдельные статьи расходов: |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Коммунальные услуги |  | млн руб. | 0 | 49 | 127 | 175 | 182 | 190 | 197 | 205 | 213 | 222 |  |
| Обслуживание основных фондов |  | млн руб. | 0 | 24 | 63 | 88 | 91 | 95 | 99 | 103 | 107 | 111 |  |
| Расходы на персонал |  | млн руб. | 0 | 34 | 89 | 123 | 128 | 133 | 138 | 144 | 149 | 155 |  |
| Среднемесячная зарплата | 87,0 | тыс. руб. | 90,5 | 94,1 | 97,9 | 101,8 | 105,8 | 110,1 | 114,5 | 119,1 | 123,8 | 128,8 |  |
| Численность персонала |  | чел. | 0 | 30 | 75 | 101 | 101 | 101 | 101 | 101 | 101 | 101 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Оборотный капитал |  |  | Год 1 | Год 2 | Год 3 | Год 4 | Год 5 | Год 6 | Год 7 | Год 8 | Год 9 | Год 10 |  |
|  | Цикл, дн. |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Дебиторская задолженность | 45 | млн руб. | 0 | 60 | 156 | 216 | 225 | 234 | 243 | 253 | 263 | 274 |  |
| Запасы | 30 | млн руб. | 0 | 40 | 104 | 144 | 150 | 156 | 162 | 169 | 175 | 182 |  |
| Кредиторская задолженность | 45 | млн руб. | 0 | 60 | 156 | 216 | 225 | 234 | 243 | 253 | 263 | 274 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Чистый оборотный капитал |  | млн руб. | 0 | 40 | 104 | 144 | 150 | 156 | 162 | 169 | 175 | 182 |  |
| Прирост чистого оборотного капитала |  | млн руб. | 0 | 40 | 64 | 40 | 6 | 6 | 6 | 6 | 7 | 7 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Инвестиции |  |  | Год 1 | Год 2 | Год 3 | Год 4 | Год 5 | Год 6 | Год 7 | Год 8 | Год 9 | Год 10 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Инвестиции в % от целевой выручки | 300% |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Распределение по периодам | ОК | % | 70% | 30% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% |  |
| Сумма инвестиций по периодам | 4 500 | млн руб. | 3 150 | 1 350 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
| в том числе: |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Недвижимость | 50% | % | 1 559 | 668 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
| Оборудование | 50% | % | 1 575 | 675 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
| Нематериальные активы | 1% | % | 16 | 7 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Начальная стоимость активов |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Недвижимость |  | млн руб. | 1 559 | 2 228 | 2 228 | 2 228 | 2 228 | 2 228 | 2 228 | 2 228 | 2 228 | 2 228 |  |
| Оборудование |  | млн руб. | 1 575 | 2 250 | 2 250 | 2 250 | 2 250 | 2 250 | 2 250 | 2 250 | 2 250 | 2 250 |  |
| Нематериальные активы |  | млн руб. | 16 | 23 | 23 | 23 | 23 | 23 | 23 | 23 | 23 | 23 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Амортизация начисляется с периода | 3 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | Срок, лет |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Недвижимость | 20 | млн руб. | 0 | 0 | 111 | 111 | 111 | 111 | 111 | 111 | 111 | 111 |  |
| Оборудование | 10 | млн руб. | 0 | 0 | 225 | 225 | 225 | 225 | 225 | 225 | 225 | 225 |  |
| Нематериальные активы | 5 | млн руб. | 0 | 0 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 0 | 0 | 0 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Накопленная амортизация |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Недвижимость |  | млн руб. | 0 | 0 | 111 | 223 | 334 | 446 | 557 | 668 | 780 | 891 |  |
| Оборудование |  | млн руб. | 0 | 0 | 225 | 450 | 675 | 900 | 1 125 | 1 350 | 1 575 | 1 800 |  |
| Нематериальные активы |  | млн руб. | 0 | 0 | 5 | 9 | 14 | 18 | 23 | 23 | 23 | 23 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Остаточная стоимость активов |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Недвижимость |  | млн руб. | 1 559 | 2 228 | 2 116 | 2 005 | 1 893 | 1 782 | 1 671 | 1 559 | 1 448 | 1 337 |  |
| Оборудование |  | млн руб. | 1 575 | 2 250 | 2 025 | 1 800 | 1 575 | 1 350 | 1 125 | 900 | 675 | 450 |  |
| Нематериальные активы |  | млн руб. | 16 | 23 | 18 | 14 | 9 | 5 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Финансирование |  |  | Год 1 | Год 2 | Год 3 | Год 4 | Год 5 | Год 6 | Год 7 | Год 8 | Год 9 | Год 10 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Доля собственного капитала | 20% | % |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Доля заемного капитала | 80% | % |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Вложения акционерного капитала |  | млн руб. | 630 | 270 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
| Акционерный капитал в балансе |  | млн руб. | 630 | 900 | 900 | 900 | 900 | 900 | 900 | 900 | 900 | 900 |  |
| Дивиденды в % от чистой прибыли |  | % | 0% | 20% | 20% | 20% | 20% | 20% | 20% | 20% | 20% | 20% |  |
| Выплаты дивидендов |  | млн руб. | 0 | 7 | 25 | 73 | 85 | 97 | 109 | 124 | 138 | 148 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Поступление кредита |  | млн руб. | 2 689 | 1 092 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
| Возврат кредита |  | млн руб. | 0 | 0 | 304 | 528 | 607 | 662 | 720 | 782 | 178 | 0 |  |
| Задолженность в течение периода |  | млн руб. | 2 689 | 3 780 | 3 780 | 3 476 | 2 949 | 2 342 | 1 680 | 959 | 178 | 0 |  |
| Задолженность на конец периода |  | млн руб. | 2 689 | 3 780 | 3 476 | 2 949 | 2 342 | 1 680 | 959 | 178 | 0 | 0 |  |
| Ставка процентов | 5,0% | % | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% |  |
| Начисленные проценты |  | млн руб. | 134 | 189 | 189 | 174 | 147 | 117 | 84 | 48 | 9 | 0 |  |
| Целевой и фактический DSCR | 1,2 | раз | - | - | 1,20 | 1,20 | 1,20 | 1,20 | 1,20 | 1,20 | 5,51 | - |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Налоговые платежи |  |  | Год 1 | Год 2 | Год 3 | Год 4 | Год 5 | Год 6 | Год 7 | Год 8 | Год 9 | Год 10 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Налог на прибыль | 20,0% | млн руб. | 0 | 9 | 32 | 92 | 106 | 121 | 137 | 154 | 172 | 184 |  |
| Налог на имущество | 2,2% | млн руб. | 34 | 49 | 47 | 44 | 42 | 39 | 37 | 34 | 32 | 29 |  |
| Социальные взносы | 30,0% | млн руб. | 0 | 10 | 27 | 37 | 38 | 40 | 41 | 43 | 45 | 47 |  |
| НДФЛ | 13,0% | млн руб. | 0 | 4 | 12 | 16 | 17 | 17 | 18 | 19 | 19 | 20 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Расчет платежей НДС | 20% |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| НДС с продаж |  | млн руб. | 0 | 97 | 253 | 351 | 365 | 380 | 395 | 411 | 427 | 444 |  |
| НДС с операционных расходов |  | млн руб. | 0 | -34 | -89 | -123 | -128 | -133 | -138 | -144 | -149 | -155 |  |
| НДС с инвестиций |  | млн руб. | -630 | -270 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
| Баланс платежей НДС |  | млн руб. | -630 | -207 | 165 | 228 | 237 | 247 | 257 | 267 | 278 | 289 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Отчет о прибылях и убытках |  |  | Год 1 | Год 2 | Год 3 | Год 4 | Год 5 | Год 6 | Год 7 | Год 8 | Год 9 | Год 10 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Доходы от продаж |  | млн руб. | 0 | 487 | 1 265 | 1 755 | 1 825 | 1 898 | 1 974 | 2 053 | 2 135 | 2 220 |  |
| Прямые издержки |  | млн руб. | 0 | -122 | -316 | -439 | -456 | -474 | -493 | -513 | -534 | -555 |  |
| Общепроизводственные издержки |  | млн руб. | 0 | -49 | -127 | -175 | -182 | -190 | -197 | -205 | -213 | -222 |  |
| Коммерческие издержки |  | млн руб. | 0 | -24 | -63 | -88 | -91 | -95 | -99 | -103 | -107 | -111 |  |
| Административные издержки |  | млн руб. | 0 | -10 | -25 | -35 | -36 | -38 | -39 | -41 | -43 | -44 |  |
| Налог на имущество |  | млн руб. | -34 | -49 | -47 | -44 | -42 | -39 | -37 | -34 | -32 | -29 |  |
| **EBITDA** |  | млн руб. | **-34** | **233** | **687** | **974** | **1 017** | **1 062** | **1 108** | **1 156** | **1 206** | **1 258** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Амортизация |  | млн руб. | 0 | 0 | -341 | -341 | -341 | -341 | -341 | -336 | -336 | -336 |  |
| Проценты по кредитам |  | млн руб. | -134 | -189 | -189 | -174 | -147 | -117 | -84 | -48 | -9 | 0 |  |
| Налогооблагаемая прибыль |  | млн руб. | -169 | 44 | 158 | 459 | 529 | 604 | 683 | 772 | 861 | 922 |  |
| Налог на прибыль |  | млн руб. | 0 | -9 | -32 | -92 | -106 | -121 | -137 | -154 | -172 | -184 |  |
| **Чистая прибыл** |  | млн руб. | **-169** | **35** | **126** | **367** | **423** | **483** | **547** | **618** | **689** | **738** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Отчет о движении денежных средств |  |  | Год 1 | Год 2 | Год 3 | Год 4 | Год 5 | Год 6 | Год 7 | Год 8 | Год 9 | Год 10 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Чистая прибыль |  | млн руб. | -169 | 35 | 126 | 367 | 423 | 483 | 547 | 618 | 689 | 738 |  |
| Амортизация |  | млн руб. | 0 | 0 | 341 | 341 | 341 | 341 | 341 | 336 | 336 | 336 |  |
| Прирост чистого оборотного капитала |  | млн руб. | 0 | -40 | -64 | -40 | -6 | -6 | -6 | -6 | -7 | -7 |  |
| **Операционные денежные потоки** |  | млн руб. | **-169** | **-5** | **403** | **668** | **758** | **818** | **881** | **947** | **1 019** | **1 067** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Недвижимость |  | млн руб. | -1 559 | -668 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
| Оборудование |  | млн руб. | -1 575 | -675 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
| Нематериальные активы |  | млн руб. | -16 | -7 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
| **Инвестиционные денежные потоки** |  | млн руб. | **-3 150** | **-1 350** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Поступления собственного капитала |  | млн руб. | 630 | 270 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
| Поступления кредитов |  | млн руб. | 2 689 | 1 092 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
| Выплаты кредитов |  | млн руб. | 0 | 0 | -304 | -528 | -607 | -662 | -720 | -782 | -178 | 0 |  |
| Выплаты дивидендов |  | млн руб. | 0 | -7 | -25 | -73 | -85 | -97 | -109 | -124 | -138 | -148 |  |
| **Финансовые денежные потоки** |  | млн руб. | **3 319** | **1 355** | **-329** | **-601** | **-692** | **-759** | **-830** | **-905** | **-315** | **-148** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Суммарный денежный поток |  | млн руб. | 0 | 0 | 73 | 67 | 66 | 59 | 52 | 42 | 703 | 919 |  |
| Деньги на начало периода |  | млн руб. | 0 | 0 | 0 | 73 | 140 | 207 | 266 | 317 | 360 | 1 063 |  |
| Деньги на конец периода |  | млн руб. | 0 | 0 | 73 | 140 | 207 | 266 | 317 | 360 | 1 063 | 1 982 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Баланс |  |  | Год 1 | Год 2 | Год 3 | Год 4 | Год 5 | Год 6 | Год 7 | Год 8 | Год 9 | Год 10 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Недвижимость |  | млн руб. | 1 559 | 2 228 | 2 116 | 2 005 | 1 893 | 1 782 | 1 671 | 1 559 | 1 448 | 1 337 |  |
| Оборудование |  | млн руб. | 1 575 | 2 250 | 2 025 | 1 800 | 1 575 | 1 350 | 1 125 | 900 | 675 | 450 |  |
| Нематериальные активы |  | млн руб. | 16 | 23 | 18 | 14 | 9 | 5 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
| Суммарные долгосрочные активы |  | млн руб. | 3 150 | 4 500 | 4 159 | 3 818 | 3 477 | 3 137 | 2 796 | 2 459 | 2 123 | 1 787 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Запасы |  | млн руб. | 0 | 40 | 104 | 144 | 150 | 156 | 162 | 169 | 175 | 182 |  |
| Дебиторская задолженность |  | млн руб. | 0 | 60 | 156 | 216 | 225 | 234 | 243 | 253 | 263 | 274 |  |
| Денежные средства |  | млн руб. | 0 | 0 | 73 | 140 | 207 | 266 | 317 | 360 | 1 063 | 1 982 |  |
| Суммарные текущие активы |  | млн руб. | 0 | 100 | 333 | 501 | 582 | 656 | 723 | 782 | 1 502 | 2 439 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **ИТОГО АКТИВЫ** |  | млн руб. | **3 150** | **4 600** | **4 493** | **4 319** | **4 059** | **3 792** | **3 519** | **3 241** | **3 625** | **4 225** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Акционерный капитал |  | млн руб. | 630 | 900 | 900 | 900 | 900 | 900 | 900 | 900 | 900 | 900 |  |
| Нераспределенная прибыль |  | млн руб. | -169 | -140 | -40 | 254 | 592 | 979 | 1 416 | 1 910 | 2 461 | 3 051 |  |
| Суммарный собственный капитал |  | млн руб. | 461 | 760 | 860 | 1 154 | 1 492 | 1 879 | 2 316 | 2 810 | 3 361 | 3 951 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Кредиты |  | млн руб. | 2 689 | 3 780 | 3 476 | 2 949 | 2 342 | 1 680 | 959 | 178 | 0 | 0 |  |
| Кредиторская задолженность |  | млн руб. | 0 | 60 | 156 | 216 | 225 | 234 | 243 | 253 | 263 | 274 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **ИТОГО ПАССИВЫ** |  | млн руб. | **3 150** | **4 600** | **4 493** | **4 319** | **4 059** | **3 792** | **3 519** | **3 241** | **3 625** | **4 225** |  |
| Контроль сходимости баланса | OK |  | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Показатели эффективности |  |  | Год 1 | Год 2 | Год 3 | Год 4 | Год 5 | Год 6 | Год 7 | Год 8 | Год 9 | Год 10 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Свободный денежный поток акционера, FCFE | | млн руб. | -630 | -263 | 99 | 140 | 151 | 156 | 161 | 166 | 841 | 1 067 |  |
| Ставка дисконтирования | 15,0% |  | 15,0% | 15,0% | 15,0% | 15,0% | 15,0% | 15,0% | 15,0% | 15,0% | 15,0% | 15,0% |  |
| Индекс дисконтирования |  | раз | 1,00 | 0,87 | 0,76 | 0,66 | 0,57 | 0,50 | 0,43 | 0,38 | 0,33 | 0,28 |  |
| Дисконтированный FCFE |  | млн руб. | -630 | -229 | 75 | 92 | 86 | 77 | 70 | 62 | 275 | 303 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Чистая приведенная стоимость, NPV | **182** | млн руб. |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Внутренняя норма рентабельности, IRR | **19%** | % |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Недисконтированная окупаемость проекта |  | млн руб. | -630 | -893 | -794 | -654 | -503 | -347 | -186 | -21 | 820 | 1 887 |  |
| Дисконтированная окупаемость проекта |  | млн руб. | -630 | -859 | -784 | -692 | -606 | -528 | -459 | -396 | -121 | 182 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| |  | | --- | |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| |  | | --- | |  | |  |  |  |  | |  | | --- | |  | |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

1. <https://www.fedstat.ru/indicator/40560> - база данных ЕМИСС [↑](#footnote-ref-1)
2. <https://www.fedstat.ru/indicator/40560> - база данных ЕМИСС [↑](#footnote-ref-2)