

|  |
| --- |
| Бизнес-планпроекта**Производство мебели в Сургутском районе** |
| *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 5](#_Toc84654924)

[4. Финансовый план 7](#_Toc84654925)

# Описание проекта и продукции

Проект предполагает организацию производства мебели проектной мощностью 7 млн товарных единиц в год на территории Сургутского района на основе древесно-стружечной плиты и массива хвойных пород.

Расположение в Сургутском районе обусловлено близостью к рынку сбыта, наличию доступных запасов сырья, транспортная доступность, наличие квалифицированных рабочих ресурсов.

* Городской округ Сургут имеет население 387 235 человек,
* Население Сургутского района 126 110 человек.

Население региона и округа нуждается в качественной мебельной продукции по доступным ценам. Собственное мебельное производство не обеспечивает данную потребность в полной мере.

Продукция проекта:

* Мебель на основе ДСП
* Мебели из массива хвойных пород



Рис. 1. Локация производства

Район связан с другими районами ХМАО и другими регионами России круглогодичной автомобильной дорогой. Что позволяет продукцию проекта поставлять в другие регионы России.

Экономико-географическое положение оценивается как благоприятное.

# Рынок и маркетинговая стратегия

В настоящее время в Сургутском районе ХМАО, по итогам 2020 года введено в эксплуатацию рекордные по меркам муниципалитета 70 тыс. м2. Активно ведется работа по выкупу нового жилья для переселения из аварийных домов. В Югре общий объем введенного жилья по итогу 2020 года составил 993 тыс. м2 (22 место в России). Общий объем ввода нового жилья в Уральском федеральном округе составит 6,9 млн м2 .



Рисунок 1 - Карта расположения крупнейших производителей мебели

Основные мебельные производства расположены в европейской части России.

Основным драйвером роста рынка мебели является спрос со стороны покупателей первичной недвижимости. Покупка квартиры влечет за собой проведение ремонта и создание интерьера.

В первом полугодие 2020 г. наблюдался значительный спад в строительстве жилого жилья в связи с пандемией коронавируса. Благодаря принятию решения о продлении программы льготной ипотеки до середины 2021 г. удалось поддержать рынок покупки жилья.

Расходы на приобретение мебели для нового жилья составляет 10 тыс. руб./м2. Таким образом емкость потенциального рынка составит:

* Емкость рынка Югры 10 млрд руб.
* Емкость рынка УрФО 69 млрд руб.

Проектом предполагается производственная мощность на уровне 200 млн руб. в год.

Можно считать, что объем продаж проекта обоснован расчетами емкости рынка и продукция проекта будет успешна реализована на рынке Югры и ближайших регионов.

Маркетинговая стратегия проекта заключается в популяризации продукции местных производителей, а также формирование деловых связей с крупными сетевыми ретейлеры:

* Hoff;
* IKEA;
* Леруа Мерлен;
* JYSK;
* OBI;
* Castorama;
* «Максидом»;
* «Петрович».

Для этого необходимо провести следующие мероприятия:

* Публикация в местных СМИ о работе проекта
* Реклама местных производителей
* Проведение переговоров с представителями сетевых магазинов.

# Операционный план

Проект предполагает использование следующих технологических решений:

1. Использование в процессе производства унифицированного сырья хвойных пород деревьев.
2. Использование сушильной камеры на сырье из древесных отходов, в том числе в качестве энергоустановки отопительной системы.
3. Высокая автоматизация производственного процесса.
4. Соблюдение экологических норм, использование фильтрации, позволяющей сократить количество выбрасываемой в атмосферу пыли и повысить эффективность очистки воздуха от частиц,

# Финансовый план

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Ферма в**  |   |   | 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 | 1 224 | млн руб. |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Коэффициент выхода на план выручки |  | % | 0,0% | 85,0% | 100,0% | 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** | **1 125** | **1 377** | **1 432** | **1 489** | **1 549** | **1 611** | **1 675** | **1 742** | **1 812** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 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 | 15,0% | % | 15,0% | 15,0% | 15,0% | 15,0% | 15,0% | 15,0% | 15,0% | 15,0% | 15,0% | 15,0% |
| Общепроизводственные издержки | 4,0% | % | 4,0% | 4,0% | 4,0% | 4,0% | 4,0% | 4,0% | 4,0% | 4,0% | 4,0% | 4,0% |
| Коммерческие издержки | 4,0% | % | 4,0% | 4,0% | 4,0% | 4,0% | 4,0% | 4,0% | 4,0% | 4,0% | 4,0% | 4,0% |
| Административные издержки | 5,0% | % | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 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 | 10,0% | % | 10,0% | 10,0% | 10,0% | 10,0% | 10,0% | 10,0% | 10,0% | 10,0% | 10,0% | 10,0% |
| Расходы на персонал | 20,0% | % | 20,0% | 20,0% | 20,0% | 20,0% | 20,0% | 20,0% | 20,0% | 20,0% | 20,0% | 20,0% |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 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 | 169 | 207 | 215 | 223 | 232 | 242 | 251 | 261 | 272 |
| Общепроизводственные издержки |  | млн руб. | 0 | 45 | 55 | 57 | 60 | 62 | 64 | 67 | 70 | 72 |
| Коммерческие издержки |  | млн руб. | 0 | 45 | 55 | 57 | 60 | 62 | 64 | 67 | 70 | 72 |
| Административные издержки |  | млн руб. | 0 | 56 | 69 | 72 | 74 | 77 | 81 | 84 | 87 | 91 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| В том числе отдельные статьи расходов: |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Коммунальные услуги |  | млн руб. | 0 | 113 | 138 | 143 | 149 | 155 | 161 | 168 | 174 | 181 |
| Обслуживание основных фондов |  | млн руб. | 0 | 113 | 138 | 143 | 149 | 155 | 161 | 168 | 174 | 181 |
| Расходы на персонал |  | млн руб. | 0 | 225 | 275 | 286 | 298 | 310 | 322 | 335 | 348 | 362 |
| 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 | 199 | 234 | 234 | 234 | 234 | 234 | 234 | 234 | 234 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 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 | 30 | млн руб. | 0 | 92 | 113 | 118 | 122 | 127 | 132 | 138 | 143 | 149 |
| Запасы | 5 | млн руб. | 0 | 15 | 19 | 20 | 20 | 21 | 22 | 23 | 24 | 25 |
| Кредиторская задолженность | 20 | млн руб. | 0 | 62 | 75 | 78 | 82 | 85 | 88 | 92 | 95 | 99 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Чистый оборотный капитал |  | млн руб. | 0 | 46 | 57 | 59 | 61 | 64 | 66 | 69 | 72 | 74 |
| Прирост чистого оборотного капитала |  | млн руб. | 0 | 46 | 10 | 2 | 2 | 2 | 3 | 3 | 3 | 3 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 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 | 441% |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Распределение по периодам | ОК | % | 30% | 70% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% |
| Сумма инвестиций по периодам | 5 403 | млн руб. | 1 621 | 3 782 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| в том числе: |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Недвижимость | 35% | % | 567 | 1 324 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Оборудование | 60% | % | 973 | 2 269 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Нематериальные активы | 5% | % | 81 | 189 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Начальная стоимость активов |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Недвижимость |  | млн руб. | 567 | 1 891 | 1 891 | 1 891 | 1 891 | 1 891 | 1 891 | 1 891 | 1 891 | 1 891 |
| Оборудование |  | млн руб. | 973 | 3 242 | 3 242 | 3 242 | 3 242 | 3 242 | 3 242 | 3 242 | 3 242 | 3 242 |
| Нематериальные активы |  | млн руб. | 81 | 270 | 270 | 270 | 270 | 270 | 270 | 270 | 270 | 270 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Амортизация начисляется с периода | 3 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | Срок, лет |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Недвижимость | 20 | млн руб. | 0 | 0 | 95 | 95 | 95 | 95 | 95 | 95 | 95 | 95 |
| Оборудование | 10 | млн руб. | 0 | 0 | 324 | 324 | 324 | 324 | 324 | 324 | 324 | 324 |
| Нематериальные активы | 5 | млн руб. | 0 | 0 | 54 | 54 | 54 | 54 | 54 | 0 | 0 | 0 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Накопленная амортизация |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Недвижимость |  | млн руб. | 0 | 0 | 95 | 189 | 284 | 378 | 473 | 567 | 662 | 756 |
| Оборудование |  | млн руб. | 0 | 0 | 324 | 648 | 973 | 1 297 | 1 621 | 1 945 | 2 269 | 2 593 |
| Нематериальные активы |  | млн руб. | 0 | 0 | 54 | 108 | 162 | 216 | 270 | 270 | 270 | 270 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Остаточная стоимость активов |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Недвижимость |  | млн руб. | 567 | 1 891 | 1 796 | 1 702 | 1 607 | 1 513 | 1 418 | 1 324 | 1 229 | 1 135 |
| Оборудование |  | млн руб. | 973 | 3 242 | 2 918 | 2 593 | 2 269 | 1 945 | 1 621 | 1 297 | 973 | 648 |
| Нематериальные активы |  | млн руб. | 81 | 270 | 216 | 162 | 108 | 54 | 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 | 30% | % |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Доля заемного капитала | 70% | % |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Вложения акционерного капитала |  | млн руб. | 486,27 | 1134,63 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Акционерный капитал в балансе |  | млн руб. | 486,27 | 1620,9 | 1620,9 | 1620,9 | 1620,9 | 1620,9 | 1620,9 | 1620,9 | 1620,9 | 1620,9 |
| Дивиденды в % от чистой прибыли |  | % | 0% | 20% | 20% | 20% | 20% | 20% | 20% | 20% | 20% | 20% |
| Выплаты дивидендов |  | млн руб. | 0 | 95 | 48 | 60 | 71 | 84 | 97 | 120 | 129 | 138 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Поступление кредита |  | млн руб. | 1 207 | 2 315 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Возврат кредита |  | млн руб. | 0 | 0 | 558 | 616 | 670 | 728 | 789 | 161 | 0 | 0 |
| Задолженность в течение периода |  | млн руб. | 1 207 | 3 522 | 3 522 | 2 964 | 2 348 | 1 678 | 950 | 161 | 0 | 0 |
| Задолженность на конец периода |  | млн руб. | 1 207 | 3 522 | 2 964 | 2 348 | 1 678 | 950 | 161 | 0 | 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. | 60 | 176 | 176 | 148 | 117 | 84 | 48 | 8 | 0 | 0 |
| Целевой и фактический DSCR | 1,2 | раз | - | - | 1,20 | 1,20 | 1,20 | 1,20 | 1,20 | 6,07 | - | - |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 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 | 119 | 61 | 75 | 89 | 105 | 122 | 150 | 162 | 172 |
| Налог на имущество | 2,2% | млн руб. | 12 | 42 | 40 | 37 | 35 | 33 | 31 | 29 | 27 | 25 |
| Социальные взносы | 30,0% | млн руб. | 0 | 68 | 83 | 86 | 89 | 93 | 97 | 101 | 105 | 109 |
| НДФЛ | 13,0% | млн руб. | 0 | 29 | 36 | 37 | 39 | 40 | 42 | 44 | 45 | 47 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Расчет платежей НДС | 20% |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| НДС с продаж |  | млн руб. | 0 | 225 | 275 | 286 | 298 | 310 | 322 | 335 | 348 | 362 |
| НДС с операционных расходов |  | млн руб. | 0 | -18 | -22 | -23 | -24 | -25 | -26 | -27 | -28 | -29 |
| НДС с инвестиций |  | млн руб. | -324 | -756 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Баланс платежей НДС |  | млн руб. | -324 | -549 | 253 | 263 | 274 | 285 | 296 | 308 | 321 | 333 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 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 | 1 125 | 1 377 | 1 432 | 1 489 | 1 549 | 1 611 | 1 675 | 1 742 | 1 812 |
| Прямые издержки |  | млн руб. | 0 | -169 | -207 | -215 | -223 | -232 | -242 | -251 | -261 | -272 |
| Общепроизводственные издержки |  | млн руб. | 0 | -45 | -55 | -57 | -60 | -62 | -64 | -67 | -70 | -72 |
| Коммерческие издержки |  | млн руб. | 0 | -45 | -55 | -57 | -60 | -62 | -64 | -67 | -70 | -72 |
| Административные издержки |  | млн руб. | 0 | -56 | -69 | -72 | -74 | -77 | -81 | -84 | -87 | -91 |
| Налог на имущество |  | млн руб. | -12 | -42 | -40 | -37 | -35 | -33 | -31 | -29 | -27 | -25 |
| **EBITDA** |  | млн руб. | **-12** | **769** | **952** | **994** | **1 037** | **1 082** | **1 129** | **1 177** | **1 227** | **1 280** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Амортизация |  | млн руб. | 0 | 0 | -473 | -473 | -473 | -473 | -473 | -419 | -419 | -419 |
| Проценты по кредитам |  | млн руб. | -60 | -176 | -176 | -148 | -117 | -84 | -48 | -8 | 0 | 0 |
| Налогооблагаемая прибыль |  | млн руб. | -73 | 593 | 303 | 373 | 447 | 525 | 608 | 750 | 809 | 861 |
| Налог на прибыль |  | млн руб. | 0 | -119 | -61 | -75 | -89 | -105 | -122 | -150 | -162 | -172 |
| **Чистая прибыль** |  | млн руб. | **-73** | **474** | **242** | **298** | **357** | **420** | **487** | **600** | **647** | **689** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 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. | -73 | 474 | 242 | 298 | 357 | 420 | 487 | 600 | 647 | 689 |
| Амортизация |  | млн руб. | 0 | 0 | 473 | 473 | 473 | 473 | 473 | 419 | 419 | 419 |
| Прирост чистого оборотного капитала |  | млн руб. | 0 | -46 | -10 | -2 | -2 | -2 | -3 | -3 | -3 | -3 |
| **Операционные денежные потоки** |  | млн руб. | **-73** | **428** | **705** | **769** | **828** | **890** | **957** | **1 016** | **1 063** | **1 105** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Недвижимость |  | млн руб. | -567 | -1 324 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Оборудование |  | млн руб. | -973 | -2 269 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Нематериальные активы |  | млн руб. | -81 | -189 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Инвестиционные денежные потоки** |  | млн руб. | **-1 621** | **-3 782** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Поступления собственного капитала |  | млн руб. | 486 | 1 135 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Поступления кредитов |  | млн руб. | 1 207 | 2 315 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Выплаты кредитов |  | млн руб. | 0 | 0 | -558 | -616 | -670 | -728 | -789 | -161 | 0 | 0 |
| Выплаты дивидендов |  | млн руб. | 0 | -95 | -48 | -60 | -71 | -84 | -97 | -120 | -129 | -138 |
| **Финансовые денежные потоки** |  | млн руб. | **1 694** | **3 354** | **-606** | **-675** | **-742** | **-812** | **-887** | **-281** | **-129** | **-138** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Суммарный денежный поток |  | млн руб. | 0 | 0 | 98 | 93 | 86 | 78 | 70 | 736 | 933 | 967 |
| Деньги на начало периода |  | млн руб. | 0 | 0 | 0 | 98 | 192 | 278 | 356 | 426 | 1 162 | 2 095 |
| Деньги на конец периода |  | млн руб. | 0 | 0 | 98 | 192 | 278 | 356 | 426 | 1 162 | 2 095 | 3 062 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Баланс |   |   | Год 1 | Год 2 | Год 3 | Год 4 | Год 5 | Год 6 | Год 7 | Год 8 | Год 9 | Год 10 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Недвижимость |  | млн руб. | 567 | 1 891 | 1 796 | 1 702 | 1 607 | 1 513 | 1 418 | 1 324 | 1 229 | 1 135 |
| Оборудование |  | млн руб. | 973 | 3 242 | 2 918 | 2 593 | 2 269 | 1 945 | 1 621 | 1 297 | 973 | 648 |
| Нематериальные активы |  | млн руб. | 81 | 270 | 216 | 162 | 108 | 54 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Суммарные долгосрочные активы |  | млн руб. | 1 621 | 5 403 | 4 930 | 4 457 | 3 985 | 3 512 | 3 039 | 2 620 | 2 202 | 1 783 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Запасы |  | млн руб. | 0 | 15 | 19 | 20 | 20 | 21 | 22 | 23 | 24 | 25 |
| Дебиторская задолженность |  | млн руб. | 0 | 92 | 113 | 118 | 122 | 127 | 132 | 138 | 143 | 149 |
| Денежные средства |  | млн руб. | 0 | 0 | 98 | 192 | 278 | 356 | 426 | 1 162 | 2 095 | 3 062 |
| Суммарные текущие активы |  | млн руб. | 0 | 108 | 230 | 329 | 420 | 504 | 580 | 1 322 | 2 262 | 3 236 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **ИТОГО АКТИВЫ** |  | млн руб. | **1 621** | **5 511** | **5 161** | **4 786** | **4 405** | **4 016** | **3 620** | **3 943** | **4 464** | **5 019** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Акционерный капитал |  | млн руб. | 486 | 1 621 | 1 621 | 1 621 | 1 621 | 1 621 | 1 621 | 1 621 | 1 621 | 1 621 |
| Нераспределенная прибыль |  | млн руб. | -73 | 306 | 500 | 739 | 1 025 | 1 361 | 1 750 | 2 230 | 2 748 | 3 298 |
| Суммарный собственный капитал |  | млн руб. | 413 | 1 927 | 2 121 | 2 360 | 2 645 | 2 982 | 3 371 | 3 851 | 4 368 | 4 919 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Кредиты |  | млн руб. | 1 207 | 3 522 | 2 964 | 2 348 | 1 678 | 950 | 161 | 0 | 0 | 0 |
| Кредиторская задолженность |  | млн руб. | 0 | 62 | 75 | 78 | 82 | 85 | 88 | 92 | 95 | 99 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **ИТОГО ПАССИВЫ** |  | млн руб. | **1 621** | **5 511** | **5 161** | **4 786** | **4 405** | **4 016** | **3 620** | **3 943** | **4 464** | **5 019** |
| 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. | -486 | -1 040 | 147 | 153 | 158 | 162 | 167 | 856 | 1 063 | 1 105 |
| 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. | -486 | -904 | 111 | 100 | 90 | 81 | 72 | 322 | 347 | 314 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Чистая приведенная стоимость, NPV | **47** | млн руб. |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Внутренняя норма рентабельности, IRR | **16%** | % |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Недисконтированная окупаемость проекта |  | млн руб. | -486 | -1 526 | -1 379 | -1 226 | -1 069 | -907 | -739 | 116 | 1 179 | 2 284 |
| Дисконтированная окупаемость проекта |  | млн руб. | -486 | -1 390 | -1 279 | -1 179 | -1 089 | -1 008 | -936 | -614 | -267 | 47 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|

|  |
| --- |
|  |

 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |