

|  |
| --- |
| Бизнес-планпроекта**Строительство завода по производству полистирол-бетонных 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 полистирол-бетонных плит используемых в строительстве жилых и нежилых зданий и сооружений.

Полистирол-бетон – это современная разновидность легкого бетона, применяемого на всех этапах строительства зданий. Из полистирол-бетона формуют плиты и блоки, которые используют для возведения стен и перекрытий. В состав полистирол-бетона входят вода, песок, портландцемент и полистирол. Добавление вспененных гранул полистирола в раствор бетона улучшает основные характеристики готового изделия:

* Прочность
* Вес
* Теплоизоляция
* Морозостойкость

Именно эти характеристики и сделали полистирол-бетон одним из самых используемых в разных сферах материалов.

Изделия из полистирол-бетона используют как:

* Плиты перекрытия
* Подстилающий слой для утепления пола и создания легких стяжек
* Утепление кровли
* прочее



Рис. . 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. 2. 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. 1. 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. 3. Динамика ввода жилых домов в 2021 году, тыс. м.2





Рис. 4. Статистика ввода жилых домов в ХМАО-Югра[[3]](#footnote-3)

Доля жилья, возведенного индивидуальными застройщиками, составляет 58%, что служит основанием для предположения о востребованности в строительстве полистерол-бетона, 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 полистирол-бетонных плит будет выбрана после определения номенклатуры и вида производимых изделий. Однако все технологии имеют общее сходство, и основные этапы производства отражены на рисунке ниже:



Рис. 5. Технологическая схема проекта

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

# Финансовый план

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Строительство завода по производству Полистирол-бетонных блоков** |   |   | 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 | 700 | млн руб. |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Коэффициент выхода на план выручки |  | % | 0,0% | 50,0% | 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** | **379** | **787** | **819** | **852** | **886** | **921** | **958** | **996** | **1 036** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 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 | 30,0% | % | 30,0% | 30,0% | 30,0% | 30,0% | 30,0% | 30,0% | 30,0% | 30,0% | 30,0% | 30,0% |  |
| Общепроизводственные издержки | 5,0% | % | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% |  |
| 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 | 5,0% | % | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% | 5,0% |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 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 | 114 | 236 | 246 | 255 | 266 | 276 | 287 | 299 | 311 |  |
| Общепроизводственные издержки |  | млн руб. | 0 | 19 | 39 | 41 | 43 | 44 | 46 | 48 | 50 | 52 |  |
| Коммерческие издержки |  | млн руб. | 0 | 19 | 39 | 41 | 43 | 44 | 46 | 48 | 50 | 52 |  |
| Административные издержки |  | млн руб. | 0 | 8 | 16 | 16 | 17 | 18 | 18 | 19 | 20 | 21 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| В том числе отдельные статьи расходов: |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Коммунальные услуги |  | млн руб. | 0 | 38 | 79 | 82 | 85 | 89 | 92 | 96 | 100 | 104 |  |
| Обслуживание основных фондов |  | млн руб. | 0 | 19 | 39 | 41 | 43 | 44 | 46 | 48 | 50 | 52 |  |
| Расходы на персонал |  | млн руб. | 0 | 19 | 39 | 41 | 43 | 44 | 46 | 48 | 50 | 52 |  |
| 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 | 17 | 34 | 34 | 34 | 34 | 34 | 34 | 34 | 34 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 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 | 47 | 97 | 101 | 105 | 109 | 114 | 118 | 123 | 128 |  |
| Запасы | 30 | млн руб. | 0 | 31 | 65 | 67 | 70 | 73 | 76 | 79 | 82 | 85 |  |
| Кредиторская задолженность | 45 | млн руб. | 0 | 47 | 97 | 101 | 105 | 109 | 114 | 118 | 123 | 128 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Чистый оборотный капитал |  | млн руб. | 0 | 31 | 65 | 67 | 70 | 73 | 76 | 79 | 82 | 85 |  |
| Прирост чистого оборотного капитала |  | млн руб. | 0 | 31 | 34 | 3 | 3 | 3 | 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 | 250% |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Распределение по периодам | ОК | % | 100% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% |  |
| Сумма инвестиций по периодам | 1 750 | млн руб. | 1 750 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
| в том числе: |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Недвижимость | 50% | % | 866 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
| Оборудование | 50% | % | 875 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
| Нематериальные активы | 1% | % | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Начальная стоимость активов |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Недвижимость |  | млн руб. | 866 | 866 | 866 | 866 | 866 | 866 | 866 | 866 | 866 | 866 |  |
| Оборудование |  | млн руб. | 875 | 875 | 875 | 875 | 875 | 875 | 875 | 875 | 875 | 875 |  |
| Нематериальные активы |  | млн руб. | 9 | 9 | 9 | 9 | 9 | 9 | 9 | 9 | 9 | 9 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Амортизация начисляется с периода | 2 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | Срок, лет |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Недвижимость | 20 | млн руб. | 0 | 43 | 43 | 43 | 43 | 43 | 43 | 43 | 43 | 43 |  |
| Оборудование | 10 | млн руб. | 0 | 88 | 88 | 88 | 88 | 88 | 88 | 88 | 88 | 88 |  |
| Нематериальные активы | 5 | млн руб. | 0 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Накопленная амортизация |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Недвижимость |  | млн руб. | 0 | 43 | 87 | 130 | 173 | 217 | 260 | 303 | 347 | 390 |  |
| Оборудование |  | млн руб. | 0 | 88 | 175 | 263 | 350 | 438 | 525 | 613 | 700 | 788 |  |
| Нематериальные активы |  | млн руб. | 0 | 2 | 4 | 5 | 7 | 9 | 9 | 9 | 9 | 9 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Остаточная стоимость активов |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Недвижимость |  | млн руб. | 866 | 823 | 780 | 736 | 693 | 650 | 606 | 563 | 520 | 476 |  |
| Оборудование |  | млн руб. | 875 | 788 | 700 | 613 | 525 | 438 | 350 | 263 | 175 | 88 |  |
| Нематериальные активы |  | млн руб. | 9 | 7 | 5 | 4 | 2 | 0 | 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. | 350 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
| Акционерный капитал в балансе |  | млн руб. | 350 | 350 | 350 | 350 | 350 | 350 | 350 | 350 | 350 | 350 |  |
| Дивиденды в % от чистой прибыли |  | % | 0% | 20% | 20% | 20% | 20% | 20% | 20% | 20% | 20% | 20% |  |
| Выплаты дивидендов |  | млн руб. | 0 | 0 | 38 | 43 | 48 | 54 | 60 | 66 | 70 | 74 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Поступление кредита |  | млн руб. | 1 494 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
| Возврат кредита |  | млн руб. | 0 | 67 | 228 | 276 | 301 | 327 | 296 | 0 | 0 | 0 |  |
| Задолженность в течение периода |  | млн руб. | 1 494 | 1 494 | 1 426 | 1 199 | 923 | 622 | 296 | 0 | 0 | 0 |  |
| Задолженность на конец периода |  | млн руб. | 1 494 | 1 426 | 1 199 | 923 | 622 | 296 | 0 | 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. | 75 | 75 | 71 | 60 | 46 | 31 | 15 | 0 | 0 | 0 |  |
| Целевой и фактический DSCR | 1,2 | раз | - | 1,20 | 1,20 | 1,20 | 1,20 | 1,20 | 1,43 | - | - | - |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 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 | 0 | 47 | 53 | 60 | 67 | 75 | 82 | 87 | 92 |  |
| Налог на имущество | 2,2% | млн руб. | 19 | 18 | 17 | 16 | 15 | 14 | 13 | 12 | 11 | 10 |  |
| Социальные взносы | 30,0% | млн руб. | 0 | 6 | 12 | 12 | 13 | 13 | 14 | 14 | 15 | 16 |  |
| НДФЛ | 13,0% | млн руб. | 0 | 2 | 5 | 5 | 6 | 6 | 6 | 6 | 6 | 7 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Расчет платежей НДС | 20% |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| НДС с продаж |  | млн руб. | 0 | 76 | 157 | 164 | 170 | 177 | 184 | 192 | 199 | 207 |  |
| НДС с операционных расходов |  | млн руб. | 0 | -28 | -58 | -61 | -63 | -66 | -68 | -71 | -74 | -77 |  |
| НДС с инвестиций |  | млн руб. | -350 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
| Баланс платежей НДС |  | млн руб. | -350 | 48 | 99 | 103 | 107 | 112 | 116 | 121 | 126 | 131 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 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 | 379 | 787 | 819 | 852 | 886 | 921 | 958 | 996 | 1 036 |  |
| Прямые издержки |  | млн руб. | 0 | -114 | -236 | -246 | -255 | -266 | -276 | -287 | -299 | -311 |  |
| Общепроизводственные издержки |  | млн руб. | 0 | -19 | -39 | -41 | -43 | -44 | -46 | -48 | -50 | -52 |  |
| Коммерческие издержки |  | млн руб. | 0 | -19 | -39 | -41 | -43 | -44 | -46 | -48 | -50 | -52 |  |
| Административные издержки |  | млн руб. | 0 | -8 | -16 | -16 | -17 | -18 | -18 | -19 | -20 | -21 |  |
| Налог на имущество |  | млн руб. | -19 | -18 | -17 | -16 | -15 | -14 | -13 | -12 | -11 | -10 |  |
| **EBITDA** |  | млн руб. | **-19** | **201** | **440** | **459** | **479** | **499** | **521** | **543** | **566** | **590** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Амортизация |  | млн руб. | 0 | -133 | -133 | -133 | -133 | -133 | -131 | -131 | -131 | -131 |  |
| Проценты по кредитам |  | млн руб. | -75 | -75 | -71 | -60 | -46 | -31 | -15 | 0 | 0 | 0 |  |
| Налогооблагаемая прибыль |  | млн руб. | -94 | -6 | 236 | 266 | 300 | 336 | 375 | 412 | 436 | 460 |  |
| Налог на прибыль |  | млн руб. | 0 | 0 | -47 | -53 | -60 | -67 | -75 | -82 | -87 | -92 |  |
| **Чистая прибыль** |  | млн руб. | **-94** | **-6** | **189** | **213** | **240** | **269** | **300** | **330** | **348** | **368** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 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. | -94 | -6 | 189 | 213 | 240 | 269 | 300 | 330 | 348 | 368 |  |
| Амортизация |  | млн руб. | 0 | 133 | 133 | 133 | 133 | 133 | 131 | 131 | 131 | 131 |  |
| Прирост чистого оборотного капитала |  | млн руб. | 0 | -31 | -34 | -3 | -3 | -3 | -3 | -3 | -3 | -3 |  |
| **Операционные денежные потоки** |  | млн руб. | **-94** | **96** | **287** | **343** | **370** | **398** | **428** | **458** | **476** | **495** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Недвижимость |  | млн руб. | -866 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
| Оборудование |  | млн руб. | -875 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
| Нематериальные активы |  | млн руб. | -9 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
| **Инвестиционные денежные потоки** |  | млн руб. | **-1 750** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Поступления собственного капитала |  | млн руб. | 350 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
| Поступления кредитов |  | млн руб. | 1 494 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
| Выплаты кредитов |  | млн руб. | 0 | -67 | -228 | -276 | -301 | -327 | -296 | 0 | 0 | 0 |  |
| Выплаты дивидендов |  | млн руб. | 0 | 0 | -38 | -43 | -48 | -54 | -60 | -66 | -70 | -74 |  |
| **Финансовые денежные потоки** |  | млн руб. | **1 844** | **-67** | **-265** | **-318** | **-349** | **-380** | **-356** | **-66** | **-70** | **-74** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Суммарный денежный поток |  | млн руб. | 0 | 28 | 22 | 25 | 21 | 18 | 72 | 392 | 406 | 422 |  |
| Деньги на начало периода |  | млн руб. | 0 | 0 | 28 | 50 | 75 | 96 | 114 | 187 | 578 | 985 |  |
| Деньги на конец периода |  | млн руб. | 0 | 28 | 50 | 75 | 96 | 114 | 187 | 578 | 985 | 1 407 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Баланс |   |   | Год 1 | Год 2 | Год 3 | Год 4 | Год 5 | Год 6 | Год 7 | Год 8 | Год 9 | Год 10 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Недвижимость |  | млн руб. | 866 | 823 | 780 | 736 | 693 | 650 | 606 | 563 | 520 | 476 |  |
| Оборудование |  | млн руб. | 875 | 788 | 700 | 613 | 525 | 438 | 350 | 263 | 175 | 88 |  |
| Нематериальные активы |  | млн руб. | 9 | 7 | 5 | 4 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
| Суммарные долгосрочные активы |  | млн руб. | 1 750 | 1 617 | 1 485 | 1 352 | 1 220 | 1 087 | 956 | 826 | 695 | 564 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Запасы |  | млн руб. | 0 | 31 | 65 | 67 | 70 | 73 | 76 | 79 | 82 | 85 |  |
| Дебиторская задолженность |  | млн руб. | 0 | 47 | 97 | 101 | 105 | 109 | 114 | 118 | 123 | 128 |  |
| Денежные средства |  | млн руб. | 0 | 28 | 50 | 75 | 96 | 114 | 187 | 578 | 985 | 1 407 |  |
| Суммарные текущие активы |  | млн руб. | 0 | 106 | 212 | 243 | 271 | 296 | 376 | 775 | 1 190 | 1 620 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **ИТОГО АКТИВЫ** |  | млн руб. | **1 750** | **1 724** | **1 697** | **1 596** | **1 491** | **1 383** | **1 332** | **1 601** | **1 884** | **2 183** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Акционерный капитал |  | млн руб. | 350 | 350 | 350 | 350 | 350 | 350 | 350 | 350 | 350 | 350 |  |
| Нераспределенная прибыль |  | млн руб. | -94 | -100 | 51 | 222 | 414 | 629 | 869 | 1 133 | 1 412 | 1 706 |  |
| Суммарный собственный капитал |  | млн руб. | 256 | 250 | 401 | 572 | 764 | 979 | 1 219 | 1 483 | 1 762 | 2 056 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Кредиты |  | млн руб. | 1 494 | 1 426 | 1 199 | 923 | 622 | 296 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
| Кредиторская задолженность |  | млн руб. | 0 | 47 | 97 | 101 | 105 | 109 | 114 | 118 | 123 | 128 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **ИТОГО ПАССИВЫ** |  | млн руб. | **1 750** | **1 724** | **1 697** | **1 596** | **1 491** | **1 383** | **1 332** | **1 601** | **1 884** | **2 183** |  |
| 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. | -350 | 28 | 60 | 67 | 69 | 72 | 133 | 458 | 476 | 495 |  |
| 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. | -350 | 25 | 45 | 44 | 40 | 36 | 57 | 172 | 156 | 141 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Чистая приведенная стоимость, NPV | **365** | млн руб. |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Внутренняя норма рентабельности, IRR | **29%** | % |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Недисконтированная окупаемость проекта |  | млн руб. | -350 | -322 | -262 | -195 | -125 | -54 | 79 | 537 | 1 013 | 1 508 |  |
| Дисконтированная окупаемость проекта |  | млн руб. | -350 | -325 | -280 | -236 | -196 | -161 | -103 | 69 | 224 | 365 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|

|  |
| --- |
|  |

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

|  |
| --- |
|  |

 |  |  |  |  |

|  |
| --- |
|  |

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

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)
3. Данные Федеральной службы статистики [↑](#footnote-ref-3)