

**Бизнес-план**  
**проведения опытно-конструкторских работ**  
**и подготовки серийного производства**  
**Изделий**

---

# Содержание

<a href="#">Резюме Проекта</a>	2 - 3
<hr/>	
<a href="#">ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ПРОЕКТЕ</a>	4 - 12
<a href="#">Описание Проекта</a>	4
<a href="#">Актуальность Проекта</a>	5
<a href="#">Востребованность Проекта</a>	7
<a href="#">Возможности по реализации Проекта</a>	9
<hr/>	
<a href="#">ЭТАПЫ ПРОЕКТА</a>	13 – 21
<a href="#">Опытно-конструкторские работы и организация производства</a>	13
<a href="#">График и источники финансирования ОКР</a>	16
<a href="#">Производство</a>	17
<a href="#">Объемы производства, ассортимент и выручка Проекта</a>	17
<a href="#">Затраты на производство</a>	19
<hr/>	
<a href="#">ФИНАНСИРОВАНИЕ ПРОЕКТА</a>	22-26
<a href="#">График финансирования Проекта</a>	22
<a href="#">Бюджет доходов и расходов производства Изделий</a>	23
<a href="#">Денежный поток Проекта</a>	24
<a href="#">Эффективность Проекта</a>	26
<hr/>	
<a href="#">РИСКИ ПРОЕКТА</a>	27

Санкт-Петербург  
2014 год, декабрь

Исполнитель: ООО «МИК», Канаев Д.А.

---

## РЕЗЮМЕ ПРОЕКТА

Проект по разработке и освоению серийного производства [REDACTED]

[REDACTED]. Далее по тексту Изделия.

Основные сферы применения Изделий [REDACTED].

*Изделия* являются ключевым элементом [REDACTED], но на предприятиях Российской Федерации их выпуск не организован.

Востребованность Проекта определяется необходимостью реализации государственных программ по развитию [REDACTED]. Без организации производства *Изделий* [REDACTED] выполнение государственных программ просто невозможно.

### ЭТАПЫ ПРОЕКТА

1. Опытно-конструкторские работы (ОКР) и организация производства *Изделий*  
Сроки июнь 2054 – сентябрь 2056  
Стоимость 999 999 999 руб.  
Работы этапа финансируются за счет средств [REDACTED] на сумму 99.9 млн. руб., а также за счет привлекаемых (заемных) средств в сумме 99.8 млн. руб.

2. Серийное производство *Изделий*

Сроки январь 2057 – декабрь 2060 года (плановый период)  
Объем производства/реализации Изделий:

	2057	2058	2059	2060	ВСЕГО 2057-2060
шт.	300	450	450	450	1650
млн. руб. (с НДС)	999.9	999.9	999.9	999.9	9999.9

По Этапу 2 «Серийное производство Изделий» - потребность в заемных средствах составляет 99.9 млн. руб. для приобретения ПКИ на серийное производство.

## БЮДЖЕТ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ ПРОИЗВОДСТВА ИЗДЕЛИЙ

млн. руб.

	2057	2058	2059	2060
1. Выручка от реализации (без НДС)	999.9	999.9	999.9	999.9
2. Себестоимость продукции	■	■	■	■
3. Коммерческие расходы	■	■	■	■
4. Адм.-управленческие расходы	■	■	■	■
5. Прибыль от реализации (п.1 – пп.2-4)	■	■	■	■
6. Проценты к уплате	■	■	■	■
7. Прибыль отчетного периода (п.5-п.6)	■	■	■	■
8. Налог на прибыль	■	■	■	■
9. Нераспределенная прибыль (п.7- п.8)	■	■	■	■
10. Рентабельность продаж (п.9 / п.1)	■	■	■	■

## ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ПРОЕКТА

млн.руб.

	2054	2015	2016	2017	2018	2019	2020
1. Поступления от основной деятельности по Проекту (реализация)	0.0	0.0	0.0	999.9	999.9	999.9	999.9
2. Выплаты по основной деятельности	■	■	■	■	■	■	■
ОКР и подготовка серийного пр-ва	■	■	■	■	■	■	■
Серийное производство, в т.ч.	■	■	■	■	■	■	■
3. Денежный поток основной деятельности (п. 1 – п.2)	■	■	■	■	■	■	■
4. Поступления от финансовой (инвестиционной) деятельности, в т.ч.	■	■	■	■	■	■	■
Получение долгосрочных кредитов	■	■	■	■	■	■	■
Инвестиции	■	■	■	■	■	■	■
5. Выплаты от финансовой деятельности (погашение долгосрочных кредитов)	■	■	■	■	■	■	■
6. Денежный поток финансовой деятельности (п. 4 – п.5)	■	■	■	■	■	■	■
7. Суммарный денежный поток Проекта (п. 3 + п.6)	■	■	■	■	■	■	■
Остаток денежных средств на конец периода	0	0	0	■	■	■	■

- Проект демонстрирует наличие положительного денежного потока (с учетом всех платежей, в т.ч. по возврату заемных средств), начиная с первого года (квартала) серийного производства, т.е. Проект не требует дополнительного финансирования на начальном этапе производства.

---

## ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ПРОЕКТЕ

### ОПИСАНИЕ ПРОЕКТА

Цель проекта – разработка и освоение производства [REDACTED]

Проект предусматривает проведение опытно-конструкторских работ и подготовки серийного производства [REDACTED]

[REDACTED]. Далее по тексту *Изделия*.

#### Сферы применения *Изделий*

[REDACTED]

#### Номенклатура (ассортиментный ряд) *Изделий*, предполагаемых к выпуску:

[REDACTED]

*Изделия* предназначены для [REDACTED]

Основные характеристики *Изделий*:

[REDACTED]

---

## АКТУАЛЬНОСТЬ ПРОЕКТА

Изделия являются ключевым элементом [REDACTED]

На предприятиях Российской Федерации не организован выпуск Изделий.

Все Изделия, использовавшиеся [REDACTED]

[REDACTED] являются импортными.

Изделия представлены на рынке РФ исключительно импортом от ведущих мировых производителей: [REDACTED].

[REDACTED]

Российские производители автоматических выключателей общего назначения [REDACTED] не имеют планов и программ по разработке и выпуску [REDACTED]

[REDACTED]

В Межотраслевом ограничительном перечне\*/ Изделий [REDACTED]

\*/ Перечень МОП 44 001 является официальным изданием Министерства обороны Российской Федерации и обязательным для всех организаций, предприятий и учреждений, осуществляющих разработку (модернизацию), производство, эксплуатацию и ремонт аппаратуры военного назначения по заказу Министерства обороны Российской Федерации, а также для разработчиков и изготовителей изделий.

---

В рамках Федеральной целевой программы (ФЦП) [REDACTED]  
[REDACTED] в настоящее время по нашим сведениям не ве-  
дуются ОКР по разработке *Изделий* [REDACTED].

По нашим данным за период реализации ФЦП [REDACTED]  
[REDACTED] и ФЦП [REDACTED]  
[REDACTED] не были освоены и поставле-  
ны на серийное производство отечественные [REDACTED]  
[REDACTED].

\*/ Цель Программы - [REDACTED]  
[REDACTED]  
[REDACTED]  
[REDACTED]  
[REDACTED]  
[REDACTED]  
[REDACTED]

---

## **ВОСТРЕБОВАННОСТЬ ПРОЕКТА**

*«Ставка исключительно на отечественного производителя является стратегическим курсом государства.*

*Мы должны наконец-то акцентировано заниматься развитием собственной промышленности и провести полное импортозамещение».*

*Вице-премьер Дмитрий Rogozin. 09.12.2014.*

Востребованность Проекта определяется необходимостью реализации государственных программ [REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED].

Государственная программа [REDACTED] на 2011-2020 годы\*/ предусматривает закупку [REDACTED], в т.ч.:

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

\*/ ФЦП [REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

Суммарная потребность в *Изделиях* для реализации [REDACTED] на период 2015-2020 гг. специалистами [REDACTED] оценивается в [REDACTED] шт., в т.ч. [REDACTED] \*/.

\*/ Учтены потребности в *Изделиях* по следующим проектам: [REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]



---

Государственная программа Российской Федерации [REDACTED]

[REDACTED] определяет в качестве приоритета развития отечественного [REDACTED]

Программа определяет общий портфель заказов для российских организаций в ближайшие 8 - 10 лет:

[REDACTED]  
[REDACTED]  
[REDACTED]  
[REDACTED]  
[REDACTED]  
[REDACTED]

Ориентировочно десятилетний портфель заказов оценивается в [REDACTED] трлн. руб. ([REDACTED] млрд. руб. в год).

Например [REDACTED]  
[REDACTED]  
[REDACTED].

Суммарная потребность в *Изделиях* на период 2015-2020 гг. для реализации Программ по развитию [REDACTED] специалистами [REDACTED] оценивается в [REDACTED] шт\*./

---

\*/ Учтены потребности в Изделиях для выполнения Программы [REDACTED]  
[REDACTED]  
[REDACTED]  
[REDACTED]  
[REDACTED]  
[REDACTED]

---

## **ВОЗМОЖНОСТИ ОАО [REDACTED] ПО РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТА**

Современное производственное предприятие ОАО [REDACTED] более 20 лет специализируется на производстве широкого спектра [REDACTED]

Предприятие [REDACTED]

ОАО [REDACTED] разрабатывает и выпускает продукцию, удовлетворяющую повышенным требованиям по безопасности и надежности, позволяющую компании долгие годы оставаться поставщиком оборудования [REDACTED].

Уже более 20 лет ОАО [REDACTED] успешно выполняет опытно-конструкторские работы по разработке [REDACTED] по заказам ведущих проектно-конструкторских бюро [REDACTED]. Высокий уровень результатов, достигнутых при выполнении ОКР, подтверждается поставками разработанного оборудования [REDACTED].

Производственная деятельность ОАО [REDACTED] характеризуется растущими объемами реализации:

	Реализация продукции, млн. руб. с учетом НДС-18%	Портфель заказов на конец года млн. руб. с учетом НДС-18%
2011 год -	[REDACTED]	[REDACTED]
2012 год -	[REDACTED]	[REDACTED]
2013 год -	[REDACTED]	[REDACTED]
2014 год -	[REDACTED]	[REDACTED]

ОАО «[REDACTED]» имеет обширный опыт работы с предприятиями [REDACTED]. Среди заказчиков:

- [REDACTED]
- [REDACTED]
- [REDACTED]
- [REDACTED]
- [REDACTED]
- [REDACTED]
- [REDACTED]

---

[Redacted text block]

ОАО [Redacted] осуществило изготовление и поставку [Redacted]

[Redacted text line]

[Redacted] проектам:

[Redacted list of project names]

---

С 1998 года на ОАО [REDACTED] внедрена и постоянно развивается система менеджмента качества, соответствующая требованиям Международного стандарта ISO 9001, а также ГОСТ Р ИСО 9001 и [REDACTED] по кодам ЕКПС и видам деятельности.

ОАО [REDACTED] имеет Свидетельства о [REDACTED] различных видов продукции, в т.ч. [REDACTED] и др.

ОАО [REDACTED] имеет аккредитацию [REDACTED].

ОАО [REDACTED] располагает необходимыми согласно Постановления Правительства РФ № [REDACTED] лицензиями для выполнения работ [REDACTED]

---

## ЭТАПЫ ПРОЕКТА

### 3. Опытно-конструкторские работы (ОКР) по разработке Изделий и организация производства Изделий

Сроки июнь 2054 – сентябрь 2056  
Стоимость 114 800 000 руб.

#### 3.1. Сравнительные испытания и оценочные исследования

##### Задачи

- Анализ технических характеристик и конструктивных особенностей изделий конкурентов. Определение лучших изделий для сравнения.
- Сформировать спецификацию на Изделия. Определить перечень комплектующих и компонентов Изделия.

##### Результат

- По результатам проведённых испытаний и исследований в качестве прототипа *Изделия*, наиболее подходящего предъявляемым требованиям, была выбрана [REDACTED].
- Определены типопредставители *Изделия*, которые необходимо изготовить в качестве опытных образцов для проведения испытаний: [REDACTED]
- Определена номенклатура комплектующих изделий *Изделия*
- Сформирован Альбом изделия со спецификацией комплектующих (всего 232 позиции) по группам изготовления:

Сроки июнь 2054 – ноябрь 2054

Стоимость [REDACTED] руб.

Работы этапа выполнены в полном объеме. Поставленные задачи достигнуты.

---

### 3.2. Техническое предложение

#### Задачи

- Анализ конструктивных особенностей Изделия и разработка его 3D-модели;
- Анализ системы управления изделием, в том числе разработка и изготовления исследовательского стенда для её проверки и наладки.

#### Результат

- Принятие решения о создании Изделий с применением новых технических решений и дизайна

Сроки ноябрь 2054 – май 2055

Стоимость ██████████ руб.

Работы начаты.

### 3.3. Формирование списка контрагентов по поставкам покупных комплектующих изделий (ПКИ) Изделия согласно Альбому. Проведение всей необходимой предконтрактной работы.

#### Результат

- Список контрагентов, технико-коммерческие предложения на изготовление ПКИ Изделия.

Сроки ноябрь 2054 – май 2055

Стоимость ██████████ руб.

Работы начаты.

### 3.4. Изготовление ПКИ и оснастки опытных образцов Изделия.

Сроки апрель 2055 – декабрь 2055

Стоимость ██████████ руб.

### 3.5. Проект обустройства рабочих мест для изготовления Изделий

Сроки апрель 2055 – ноябрь 2055

Стоимость ██████████ руб.

### 3.6. Техно-рабочий проект

#### Задачи

- Разработать техническое задание/технические требования на Изделия;
- Разработать рабочую конструкторскую документацию (РКД) и технологическую документацию (ТД) на Изделия.

#### Результат

- Комплект РКД и ТД

Сроки май 2055 – ноябрь 2055

Стоимость ██████████ руб.

### 3.7. Изготовление опытных образцов Изделия

Сроки март 2055 – декабрь 2055

Стоимость ██████████ руб.

---

3.8. Проведение испытаний опытных образцов *Изделий*

Сроки январь 2056 – февраль 2056  
Стоимость [REDACTED] руб.

3.9. Обустройство рабочих мест для сборки *Изделий*

Сроки январь 2056 – сентябрь 2056  
Стоимость [REDACTED] руб.

3.10. Доработка опытных образцов *Изделий* и проведение повторных испытаний

Сроки март 2056 – апрель 2056  
Стоимость [REDACTED] руб.

3.11. Корректировка РКД и ТД, утверждение ТУ, принятие решения о постановке разработанного *Изделия* на серийное производство

Сроки март 2056 – май 2056  
Стоимость [REDACTED] руб.

В результате мероприятий п.1 «Опытно-конструкторские работы (ОКР) по разработке *Изделий* и организация производства *Изделий*» ОАО [REDACTED] обеспечит полную готовность предприятия к серийному выпуску *Изделий*, удовлетворяющих требованиям:

- ГОСТ [REDACTED]
- ГОСТ [REDACTED]
- [REDACTED]
- [REDACTED]
- [REDACTED]
- [REDACTED]
- [REDACTED]
- [REDACTED]
- [REDACTED]
- [REDACTED]
- [REDACTED]
- [REDACTED]

В дальнейшем на *Изделия* будут получены сертификаты соответствия требованиям [REDACTED]

[REDACTED]

**КАЛЕНДАРНЫЙ ГРАФИК ФИНАНСИРОВАНИЯ ЭТАПА 1 (млн. руб.)**  
ОКР и организация производства *Изделий*

год	2054		2055				2056				всего
	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
квартал											
Сравнительные испытания и оценочные исследования	■	■									■
Техническое предложение		■	■	■							■
Поиск контрагентов и получение ТКП		■	■	■							■
Изготовление ПКИ				■		■					■
Проект обустройства рабочих мест				■		■					■
Техно-рабочий проект				■	■	■					■
Изготовление опытных образцов				■	■	■					■
Испытания опытных образцов							■				■
Обустройство рабочих мест							■		■		■
Доработка образцов и повторные испытания								■			■
Корректировка РКД и ТД. Утверждение ТУ								■			■
<b>всего за квартал</b>	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■

**ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ ЭТАПА 1 (млн. руб.)**

год	2054		2055				2056				всего
	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
квартал											
<b>за счет средств ОАО</b>											
Сравнит. испытания и ОИ	■	■									■
Техническое предложение		■	■	■							■
Поиск контрагентов		■	■	■							■
Техно-рабочий проект				■	■	■					■
Доработка образцов								■			■
Корректировка РКД и ТД.								■			■
<b>всего за квартал</b>	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
<b>за счет привлекаемых (заемных) средств</b>											
Изготовление ПКИ				■		■					■
Проект рабочих мест				■		■					■
Изготовление образцов				■	■	■					■
Испытания образцов							■				■
Обустройство раб. мест							■		■		■
<b>всего за квартал</b>	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■



#### 4. Производство изделий

Сроки

январь 2057 – декабрь 2060 года (плановый период)

##### 4.1. Объемы производства

Суммарная расчетная потребность в Изделиях в соответствии с [REDACTED]

[REDACTED] специалистами ОАО оценивается в [REDACTED] шт., в т.ч. [REDACTED]

Прогноз объемов производства Изделий на ОАО «Новая ЭРА», шт/год

	2057	2058	2059	2060	ВСЕГО 2057-2060
ВСЕГО	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]

Проект предусматривает производство Изделий в объеме 34-35%% от общей расчетной потребности Проектов, предусмотренных [REDACTED] см сноски \*-\*\*\*/.

\*/

[REDACTED]

Структура производства по ассортиментным позициям, шт/год

	2057	2058	2059	2060	ВСЕГО 2057-2060
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]

Основу производственной линейки составляют Изделия [REDACTED] Изделия, предназначенные для работы [REDACTED], составляют 21% общего числа Изделий производственной программы на период до 2060 года, включительно

## 4.2. Цена

### Стоимость Изделий

	тыс. руб. без НДС-18%	тыс. руб. с НДС-18%
██████████	999.7	999.7
██████████	999.7	999.7
██████████	999.7	999.7
██████████	999.7	999.7
██████████	999.7	999.7
██████████	999.7	999.7

- Рост стоимости изделий (также как и рост стоимости комплектующих и материалов) для планового периода не прогнозируется. Возможный рост цен на комплектующие не будет выше возможного роста цен на Изделия.

## 4.3. Выручка

### Прогноз объемов выручки Проекта

млн. руб. с учетом НДС-18%

	2017	2018	2019	2020	ВСЕГО 2017-2020
ВСЕГО	999.9*/	999.9	999.9	999.9	999.9
██████████	██	██	██	██	██
██████████	██	██	██	██	██
██████████	██	██	██	██	██
██████████	██	██	██	██	██
██████████	██	██	██	██	██
██████████	██	██	██	██	██

\*/ Выручка первого года распределяется по кварталам как 20%, 23%, 27% и 30% годового объема реализации, т.е. на второе полугодие первого года работы приходится 57% выручки (реализации). Для последующих лет расчетная выручка распределяется по кварталам равномерно (25% объемов годовой реализации за квартал).



- Налог на имущество - ставка 2.2% в год от остаточной стоимости основных средств.
  - Основные средства – балансовая стоимость основных средств (оборудования) на 01.09.2016 - ■ млн. руб.
    - Производственное оборудование, 5 группа, срок амортизации 85 мес., отчисления - 1.176% в месяц. Амортизация – 7 лет.
  - Зданий и сооружений на балансе проекта нет. Для реализации Проекта используются свободные производственные площади ОАО.
- Налог на прибыль – ставка 20%.
  - При расчете налога на прибыль в себестоимости учитываем амортизацию основных средств (оборудования) линейным способом. Кроме того, в себестоимости учитываем проценты по кредиту.
- Налог на добавленную стоимость (НДС) – ставка 18%.

Динамика всех налоговых платежей (кроме платежей с ФОТ)

	2057	2058	2059	2060
Всего, млн. руб. в год	■	■	■	■

\* \* \*

- Платежи за коммунальные услуги: электричество – ■ тыс. руб. в мес., тепло – ■ тыс. руб. в мес.
  - Рост коммунальных платежей 12% в год.

Динамика коммунальных платежей

	2057	2058	2059	2060
Всего, млн. руб. в год	■	■	■	■

\* \* \*

- Расходы на ремонт производственного оборудования, другие производственные и коммерческие расходы - ■ тыс. руб. в мес.
  - Рост расходов 10% в год.

Динамика расходов

	2057	2058	2059	2060
Всего, млн. руб. в год	■	■	■	■

\* \* \*

- Прочие и непредвиденные расходы - 2% от выручки.

Динамика прочих и непредвиденных расходов

	2057	2058	2059	2060
Всего, млн. руб. в год	■	■	■	■

- Обслуживание и возврат заемных средств – из средств ОАО до запуска производства и по результатам хозяйственной деятельности после запуска производства.

- Условия кредита (кредитной линии)\*/:

- ставка 17% годовых\*\*/
- срок - 60 месяцев
- отсрочка погашения основного долга до начала серийного производства в I квартале 2057 года

*До запуска серийного производства Изделий ОАО оплачивает только проценты по привлеченным заемным средствам.*

- Потребность (назначение) кредитных ресурсов:

Транш	Начало	Назначение	Сумма транша, млн. руб.	Льготный период, квартал	Платеж льготного периода, млн.руб/кв.
1	II кв. 2055	Авансы по закупке комплектующих и проект рабочих мест	■	6	■
2	III кв. 2055	Изготовление опытных образцов	■	5	■
3	IV кв. 2055	Оплата поставок комплектующих, изготовление опытных образцов	■	4	■
4	I кв. 2056	Авансы по закупке оборудования для рабочих мест, проведение испытаний	■	3	■
5	III кв. 2056	Оплата оборудования для обустройства рабочих мест	■	1	■
6	IV кв. 2056	Аванс поставок комплектующих и материалов для серийного производства	■	-	-

- Всего потребность в привлеченных (заемных) средствах по Этапу 1 «ОКР и подготовка производства» - ■ млн. руб. (транши 1-5), по Этапу 2 «Серийное производство Изделий» - ■ млн. руб. (транш 6).
- Суммарная потребность Проекта в заемных средствах ■ млн. руб.

Динамика всех платежей по долговым обязательствам

	2055	2056	2057	2058	2059	2060
Всего, млн. руб. в год	■	■	■	■	■	■

\*/ Предварительно. Условия кредитования уточняются.

\*\*/ Возможность снижения процентной ставки в расчетах не учитывалась.

## КАЛЕНДАРНЫЙ ГРАФИК ФИНАНСИРОВАНИЯ ПРОЕКТА

год	2054		2055				2056			
квартал	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV
за счет средств ОАО										
Сравнительные исп. и оценоч. исследования	■	■								
Техническое Предложение		■	■	■						
Поиск контрагентов		■	■	■						
Техно-рабочий проект				■	■	■				
Доработка и повторные испытания								■		
Корректировка РКД и ТД, ТУ									■	
Обслуживание кредита					■	■	■	■	■	■
<b>ВСЕГО, за квартал</b>	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
всего накопленным итогом на конец квартала	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
за счет заемных средств										
Транш 1. Авансы по закупке комплектующих и проект рабочих мест				■						
Транш 2. Изготовление опытных образцов					■					
Транш 3. Оплата поставок комплектующих, изготовление опытных образцов						■				
Транш 4. Авансы по закупке оборудования для рабочих мест, проведение испытаний							■			
Транш 5. Оплата оборудования для обустройства рабочих мест									■	
Транш 6. Аванс поставок комплектующих и материалов для серийного производства										■
всего накопленным итогом на конец квартала	-	-	-	■	■	■	■	■	■	■

- Общая потребность Проекта в финансировании (до формирования выручки) - ■ млн. руб. из которых ■ млн. руб. или 20.3% средства ОАО.

## БЮДЖЕТ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ ПРОИЗВОДСТВА ИЗДЕЛИЙ

	2057	2058	2059	2060
Объемы реализации Изделий (шт.)	■	■	■	■
Статьи бюджета млн. руб.				
1. Выручка от реализации (без НДС)	■	■	■	■
2. Себестоимость реализованной продукции <sup>*/</sup>	■	■	■	■
2.1. Комплектующие и материалы	■	■	■	■
2.2. Заработная плата ОПП	■	■	■	■
2.3. Коммунальные услуги	■	■	■	■
3. Коммерческие расходы <sup>**/</sup>	■	■	■	■
4. Административно-управленческие расходы <sup>***/</sup>	■	■	■	■
5. Прибыль от реализации (п.1 – пп.2-4)	■	■	■	■
6. Проценты к уплате	■	■	■	■
7. Прибыль отчетного периода (п.5-п.6)	■	■	■	■
8. Налог на прибыль	■	■	■	■
9. Нераспределенная прибыль (п.7- п.8)	■	■	■	■
10. Рентабельность продаж (п.9 / п.1)	■	■	■	■

<sup>\*/</sup> Себестоимость реализованной продукции - прямые затраты на производство Изделий. Включают стоимость материалов, и комплектующих (без НДС), затраты на оплату труда основного производственного персонала (рабочих), которые составляют ■% от общего фонда оплаты труда.

<sup>\*\*/</sup> Коммерческие расходы - затраты, связанные с отгрузкой и реализацией товаров и прочие расходы по сбыту. Здесь коммерческие расходы рассчитаны как ■% ФОТа (служба работы с поставщиками и контрагентами – ■ чел.) + ■% коммунальных услуг + ■% статьи «прочие производственные расходы» + ■% статьи «прочие непредвиденные расходы».

<sup>\*\*\*/</sup> Административно-управленческие расходы: затраты на заработную плату административно-управленческого персонала и прочие административно-управленческие расходы. Здесь административно-управленческие расходы рассчитаны как ■% ФОТа (заработная плата ИТР – ■ чел. и служба качества – ■ чел.) + ■% коммунальных услуг + ■% по статье «прочие производственные расходы» и ■% по статье «прочие непредвиденные расходы».

## ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ПРОЕКТА

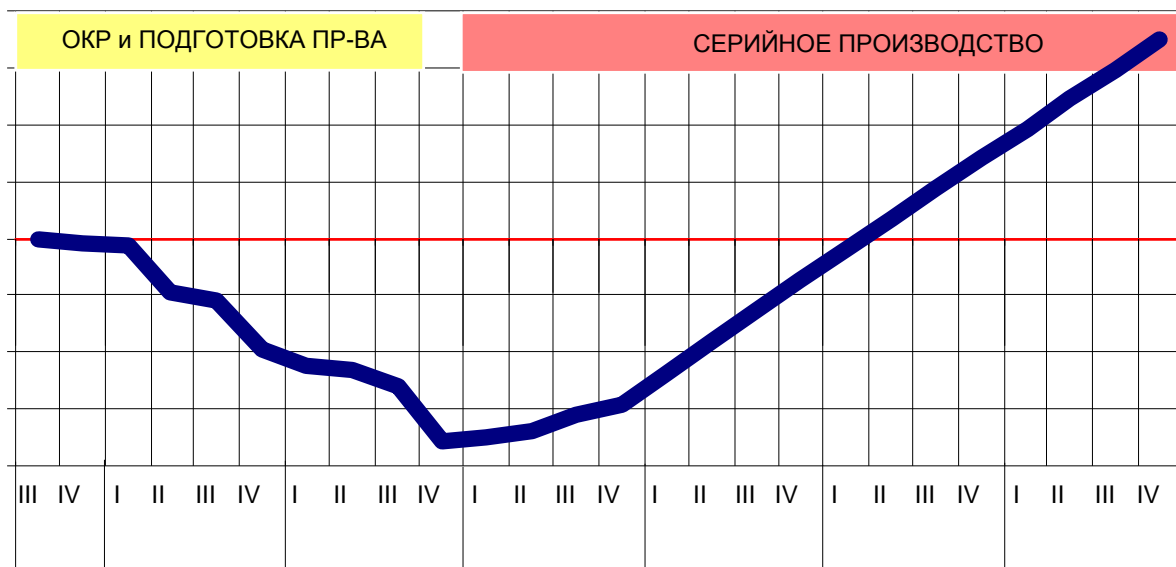
млн.руб.

	2054	2055	2056	2057	2058	2059	2060
Денежные средства на начало года	0	0	0	0	■	■	■
<b>1. Поступления от основной деятельности по Проекту (реализация)</b>	0.0	0.0	0.0	■	■	■	■
<b>2. Выплаты по основной деятельности</b>	■	■	■	■	■	■	■
ОКР и подготовка серийного пр-ва	■	■	■	■	■	■	■
Сравнит. и оценоч. исследования	■	■	■	■	■	■	■
Техническое предложение	■	■	■	■	■	■	■
Поиск контрагентов	■	■	■	■	■	■	■
Изготовление ПКИ	■	■	■	■	■	■	■
Проект обустройства рабочих мест	■	■	■	■	■	■	■
Техно-рабочий проект	■	■	■	■	■	■	■
Изготовление опытных образцов	■	■	■	■	■	■	■
Испытания опытных образцов	■	■	■	■	■	■	■
Обустройство рабочих мест	■	■	■	■	■	■	■
Доработка образцов и испытания	■	■	■	■	■	■	■
Корректировка РКД. Утверждение ТУ	■	■	■	■	■	■	■
Оплата процентов по кредитам	■	■	■	■	■	■	■
Серийное производство, в т.ч.	■	■	■	■	■	■	■
Выплаты по ПКИ	■	■	■	■	■	■	■
Закупка материалов	■	■	■	■	■	■	■
Оплата электроэнергии и тепло	■	■	■	■	■	■	■
ФОТ (с учетом платежей с ФОТ)	■	■	■	■	■	■	■
Оплата налогов	■	■	■	■	■	■	■
Оплата процентов по кредитам	■	■	■	■	■	■	■
Прочие выплаты	■	■	■	■	■	■	■
<b>3. Денежный поток основной деятельности (п. 1 – п.2)</b>	■	■	■	■	■	■	■
<b>4. Поступления от финансовой (инвестиционной) деятельности, в т.ч.</b>	■	■	■	0	0	0	0
Получение долгосрочных кредитов	■	■	■	-	-	-	-
Инвестиции ОАО	■	■	■	-	-	-	-
<b>5. Выплаты от финансовой деятельности (погашение долгосрочных кредитов)</b>	0	0	0	■	■	■	■
<b>6. Денежный поток финансовой деятельности (п. 4 – п.5)</b>	■	■	■	■	■	■	■
<b>7. Суммарный денежный поток Проекта (п. 3 + п.6)</b>	0	0	0	■	■	■	■
Остаток денежных средств на конец периода	0	0	0	■	■	■	■

- Проект демонстрирует наличие положительного денежного потока (с учетом всех платежей, в т.ч. по возврату заемных средств), начиная с первого года (квартала) серийного производства, т.е. Проект не требует дополнительного финансирования на начальном этапе производства.



Результаты Проекта накопленным итогом  
на конец квартала, млн. руб.



- «Дно» проекта - «минус [REDACTED] млн. руб.» - IV квартал 2056 года.
- После начала серийного производства Проект обеспечивает положительный денежный поток.
- График демонстрирует выход Проекта в положительную зону в I квартале 2059 года
- Обслуживая все платежи по заемным средствам, Проект обеспечивает возврат инвестиций на девятом квартале работы.
- Расчетная выручка по проекту позволяет обслуживать кредит (даже по ставке в 17%)
- Объем учтенных прочих и непредвиденных расходов - [REDACTED] млн. руб. в год - достаточен для утверждения, что фактические расходы с высокой степенью вероятности не превысят расчетные.

---

## ЭФФЕКТИВНОСТЬ ПРОЕКТА

**Чистый дисконтированный доход (NPV)** для периода 2054-2060 гг. - ■ млн. руб.  
при норме дисконтирования в 10% годовых

- ЧДД характеризуют превышение суммарных денежных поступлений над суммарными затратами для данного проекта с учетом неравноценности их разновременности.
- Ставка дисконтирования обычно принимается на уровне доходов, которые могут быть получены в результате практически безрискового вложения капитала.

**Внутренняя норма доходности (Internal Rate of Return)** для периода июль 2054 – декабрь 2060 гг – ■%

- Одна из экономических интерпретаций ВНД: если весь проект выполняется только за счет заемных средств, то ВНД равна максимальному проценту, под который можно взять заем с тем, чтобы суметь расплатиться из доходов от реализации проекта.
- Внутренняя норма рентабельности должна быть не меньше принятой процентной ставки по долгосрочным кредитам.

**Индекс доходности (Profitability Index)** для периода июль 2054 – декабрь 2060 гг – 1.033

- Здесь индекс доходности дисконтированных затрат — отношение суммы дисконтированных денежных притоков к сумме дисконтированных денежных оттоков;

**Срок окупаемости дисконтированный (Discounted payback period)** – 21 квартал с момента начала проекта в III квартале 2054 года, т.е. в IV квартале 2059 года.

- Срок окупаемости - временной интервал, за пределами которого интегральный эффект становится и в дальнейшем остается неотрицательным. Иначе, - это период (в месяцах, кварталах, годах), начиная с которого вложения и затраты, связанные с инвестиционным проектом, покрываются суммарными результатами его осуществления.

---

## ОЦЕНКА РИСКОВ ВЫПОЛНЕНИЯ ПРОЕКТА

Риск невыполнения ОКР, низкого качества проведения ОКР.

[Redacted text block]

Производственные риски.

[Redacted text block]

Риск невостребованности Изделий.

[Redacted text block]



ПОКВАРТАЛЬНЫЙ ГРАФИК ПОТРЕБНОСТЕЙ и ВОЗВРАТА СРЕДСТВ

млн.руб. в квартал



ДДС



РасчетПЭ