

Бизнес-план промышленного проекта

Программа ФРП «Проекты развития»

Создание участка производства приводных и шпиндельных узлов для промышленного оборудования

Заполненный учебный пример для адаптации под действующее предприятие. Названия заказчиков, подписанные договоры и реквизиты заявителя в примере отсутствуют. Производственные и коммерческие параметры — расчётные допущения.

Параметр	Принято в примере
Бюджет проекта	200 млн рублей с НДС и резервом
Заём ФРП	100 млн рублей на оборудование
Собственные средства	100 млн рублей
Период прогноза	Январь 2027 — декабрь 2031, 60 месяцев
Версия	2026.10, актуализация 11 октября 2026

Комплект включает редактируемую финансовую модель, смету, календарный план и чек-лист подготовки заявки. Перед подачей показатели переносятся в актуальные формы ФРП и подтверждаются документами заявителя. Решение о финансировании принимает ФРП.

1 Резюме проекта

Проект предусматривает создание участка серийной обработки и сборки приводных и шпиндельных узлов для производителей промышленного оборудования. Участок размещается в арендуемом промышленном помещении. Компания приобретает восемь станков с ЧПУ, испытательные стенды, оснастку и измерительное оснащение. Перед запуском серийного выпуска выполняются подготовка площадки, монтаж, настройка оборудования и испытания пусковой партии.

Плановая мощность составляет 1 000 комплектных узлов в месяц. Пример использует условную среднюю номенклатуру; фактическое техническое задание должно разделять ассортимент по трудоёмкости, маршруту обработки, цене и составу материалов. Продажи начинаются в месяце 7, загрузка постепенно растёт от 50% до 75% в первом году и до 80% во втором году.

Бюджет 200 млн рублей включает капитальные затраты 140,30 млн рублей с НДС и 59,70 млн рублей на запуск и оборотные средства. Заём 100 млн рублей направлен на оборудование без НДС. НДС, подготовка площадки, инжиниринг и резерв оплачиваются из собственных средств. Выбранная структура не предполагает финансирование зарплат и оборотного капитала средствами займа.

Показатель	Базовый расчёт
Выручка второго года без НДС	249,60 млн ₽
EBITDA второго года	73,98 млн ₽
Минимум денег	24,53 млн ₽
NPV без терминальной стоимости	24,24 млн ₽

Результаты зависят от цены и портфеля заказов. Стресс-сценарий даёт отрицательную NPV, поэтому коммерческие допущения требуют подтверждения до инвестиционного решения.

21 Финансовые результаты

Первые шесть месяцев не имеют выручки, но содержат подготовительные расходы и проценты. Положительная месячная операционная прибыль после старта не устраняет накопленные затраты запуска. Поэтому годовые итоги показывают одновременно прибыль, инвестиции и денежный остаток, а окупаемость определяется по накопленному свободному потоку проекта.

Базовая выручка второго года составляет 249,60 млн рублей без НДС, EBITDA 73,98 млн рублей и чистая прибыль 43,46 млн рублей. Эти показатели рассчитаны при загрузке 80%, месячной мощности 1 000 узлов и цене с ежегодной индексацией 4%. Они не являются обещанием дохода или подтверждением рыночной цены.

NPV проекта при ставке дисконтирования 20% равна 24,24 млн рублей. В оценке нет терминальной стоимости, продажи остаточных активов и поступлений от возврата дебиторской задолженности после горизонта. Простая окупаемость по накопленному свободному потоку наступает в месяце 39. Поток для оценки исключает получение и погашение займа и корректирует налоговый эффект процентов.

Показатель млн Р	2027	2028	2029	2030	2031
Выручка без НДС	101,25	249,60	275,81	303,71	315,86
EBITDA	15,56	73,98	85,38	97,57	101,47
Чистая прибыль	0,41	43,46	52,95	63,03	66,89
CAPEX с НДС	140,30	0,00	0,00	0,00	0,00
Деньги на конец года	40,86	91,95	128,58	175,96	228,64
Свободный поток проекта	-154,66	79,47	64,06	73,88	78,24

Чистая прибыль учитывает управленческие налоговые допущения. Для реального проекта результат пересчитывается после подтверждения себестоимости, спроса и налогового календаря.

23 Сценарии и запас устойчивости

Стресс-сценарий одновременно уменьшает объём продаж на 20%, цену на 10% и увеличивает материальные затраты на единицу на 10%. Штат и постоянные расходы сохраняются. Это позволяет проверить, насколько проект зависит от валовой маржи и использования мощности. Стресс не является вероятностным прогнозом: коэффициенты можно изменить на основании риска конкретного проекта.

Сценарий роста увеличивает объём на 10% без повышения цены и ограничивает загрузку максимальной мощностью. Дополнительные инвестиции и штат в нём не предусмотрены. Если фактическая мощность требует третьей смены, расширения участка или дополнительных операторов, рост без дополнительных затрат использовать нельзя.

В стрессовом расчёте запас денег сохраняется за счёт существенного собственного ресурса, однако NPV отрицательна. Это означает, что сохранение способности оплачивать счета не делает инвестицию экономически привлекательной. При таком результате нужно уточнить цену, себестоимость и подтверждённый спрос, а также пересмотреть масштаб вложений. Годовое обслуживание долга проверяется отдельно на каждом сценарном листе.

Сценарий	Выручка год 2	EBITDA год 2	Мин. денег	NPV
База	249,60	73,98	24,53	24,24
Стресс	179,71	18,47	21,93	-98,62
Рост	274,56	86,96	23,26	50,87

Все денежные значения таблицы — млн рублей. Отрицательная NPV стресс-сценария сохраняется в опубликованном примере и не скрывается повышением цены.