

|  |
| --- |
| Бизнес-планпроекта**Завод по производству куриного мяса (убой)** |
| *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 куриного мяса (убой).

Куриное мясо – один из самых широко употребляемых продуктов питания в мире, что обусловлено как приемлемой стоимостью, так и наличием в нем аминокислот, фосфора, витаминов (В, А, Е).

Внутренний отечественный спрос на мясо кур положительно отреагировал на введенное РФ продуктовое эмбарго. Увеличился экспорт мяса кур, снизился импорт. Многие потребители сделали свой выбор в пользу мяса птицы, в результате чего птицеводство стало одной из самых динамичных и выгодных отраслей отечественного АПК.

Успех во многом зависит от селекционной работы, нацеленной на усовершенствование качества мяса, создание новых пород, линий и кроссов птицы. Немаловажными моментами являются полноценное сбалансированное кормление и внедрение новых технологий. В связи с российским эмбарго возникли проблемы с племенной продукцией, ввозом вакцин, витаминов, ферментов и оборудования. Сейчас ведутся работы по импортозамещению.

# Рынок и маркетинговая стратегия

Рис. 1. Поголовье птицы в Югре, тыс. голов

**Поголовье птицы** в 2019 выросло году на 19%, в 2020 году рост поголовья незначителен. Большая часть птицы выращивается в сельхоз организациях – в 2020 году 444,7 голов.

Рис. 2. Поголовье птицы в Югре, тыс. голов

Производство птицы на убой в 2020 году выросло на 9,8%, а годом ранее рост составил 47,3%. При этом производство мясо птицы составляет 46% от производства всего мяса в Югре, а если смотреть на производство мяса сельхоз организациями Югры, то доля мяса птицы составит 96%.

**Куриное мясо** в рационе россиян занимает примерно 44% (34 кг в год) от всего потребления мяса. Таким образом, емкость по куриному мясу в Югре примерно 56 916 тонн в год. Регион закрывает примерно 11% потребности.

В Югре большой потенциал рынка сбыта, платежеспособный спрос, низкая конкуренция со стороны местных производителей, государственная поддержка отрасли, высоко маржинальный бизнес. Достижение потенциального уровня самообеспеченности по мясу птицы – 56%.

Куриное мясо популярно в связи с недолгим сроком выращивания и хорошей окупаемостью. Производство полуфабрикатов из него является самым массовым в мире. Для разведения кур на мясо больше всего подходят бройлерные кроссы. Они обладают хорошими вкусовыми качествами и очень быстро набирают вес. Покупая цыплят, нужно обратить внимание на их окраску: чем ярче пух, тем больше витаминов получали птицы, тем крепче и здоровее они будут.

При правильном кормлении бройлера готовую на убой птицу можно получить уже через 2-2,5 месяца. В этом возрасте масса бройлеров может достигать двух килограммов. При этом затраты кормов на 1 кг. прироста составят порядка 3 кг. Чтобы иметь круглогодичный бизнес, желательно одновременно выкармливать цыплят разного возраста.

# Операционный план

Минимизация расходов может происходить и посредством освещения клеток. На расстоянии 20-25 см. над кормушкой подвешивается лампа мощностью 15 Вт. с отражателем. Она круглосуточно освещает кормушку и поилку. Цыплята едят, пьют, а отходя на метр от кормушки, попадают в мало освещенную зону и засыпают. В результате они быстро растут, при этом потребляя минимум кормов.

В технологии откорма цыплят-бройлеров предусмотрено получение тушек трех весовых категорий: 1) до 1500 граммов, 2) 1500-2000 граммов и 3) 2500 граммов. Хотя Россия производит в основном категорию среднего типа, растет спрос и на порционных цыплят весом до 1000 граммов. В этом мясе мало холестерина, а количество аминокислот (оксипролина и триптофана) доходит до 6 единиц, что говорит о высокой биологической ценности продукта. Работа с цыплятами порционной категории позволяет получить мясо быстрого выхода с соответственно низкими затратами на питание цыплят.

Что бы обеспечить прирост в 18 815 тонн в год (2,7 млрд руб. в год) куриного мяса для достижения целевого уровня обеспеченности в 56% необходимо привлечь инвестиции в размере 5,8 млрд руб. исходя из расчета: на рубль выручки от продажи куриного яйца приходится 1,53 рубля инвестиций[[1]](#footnote-1). Таким образом объем инвестиционного потенциала соответствует двум птицефабрикам мясного направления с объемом производства около 9 000 - 10 000 тонн куриного мяса в год.

В качестве приоритетных районов развития выделяются:

* Нефтеюганский район
* Ханты-Мансийский район

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

# Финансовый план

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Завод по производству куриного мяса (убой)** |   |   | 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 | 1 700 | млн руб. |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Коэффициент выхода на план выручки |  | % | 0,0% | 80,0% | 90,0% | 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** | **1 471** | **1 721** | **1 989** | **2 068** | **2 151** | **2 237** | **2 327** | **2 420** | **2 516** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 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 | 70,0% | % | 70,0% | 70,0% | 70,0% | 70,0% | 70,0% | 70,0% | 70,0% | 70,0% | 70,0% | 70,0% |  |
| Общепроизводственные издержки | 8,0% | % | 8,0% | 8,0% | 8,0% | 8,0% | 8,0% | 8,0% | 8,0% | 8,0% | 8,0% | 8,0% |  |
| Коммерческие издержки | 2,0% | % | 2,0% | 2,0% | 2,0% | 2,0% | 2,0% | 2,0% | 2,0% | 2,0% | 2,0% | 2,0% |  |
| Административные издержки | 3,0% | % | 3,0% | 3,0% | 3,0% | 3,0% | 3,0% | 3,0% | 3,0% | 3,0% | 3,0% | 3,0% |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 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 | 3,0% | % | 3,0% | 3,0% | 3,0% | 3,0% | 3,0% | 3,0% | 3,0% | 3,0% | 3,0% | 3,0% |  |
| 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 | 1 030 | 1 205 | 1 392 | 1 448 | 1 506 | 1 566 | 1 629 | 1 694 | 1 761 |  |
| Общепроизводственные издержки |  | млн руб. | 0 | 118 | 138 | 159 | 165 | 172 | 179 | 186 | 194 | 201 |  |
| Коммерческие издержки |  | млн руб. | 0 | 29 | 34 | 40 | 41 | 43 | 45 | 47 | 48 | 50 |  |
| Административные издержки |  | млн руб. | 0 | 44 | 52 | 60 | 62 | 65 | 67 | 70 | 73 | 75 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| В том числе отдельные статьи расходов: |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Коммунальные услуги |  | млн руб. | 0 | 147 | 172 | 199 | 207 | 215 | 224 | 233 | 242 | 252 |  |
| Обслуживание основных фондов |  | млн руб. | 0 | 44 | 52 | 60 | 62 | 65 | 67 | 70 | 73 | 75 |  |
| Расходы на персонал |  | млн руб. | 0 | 294 | 344 | 398 | 414 | 430 | 447 | 465 | 484 | 503 |  |
| Среднемесячная зарплата | 83,0 | тыс. руб. | 86,3 | 89,8 | 93,4 | 97,1 | 101,0 | 105,0 | 109,2 | 113,6 | 118,1 | 122,9 |  |
| Численность персонала |  | чел. | 0 | 273 | 307 | 341 | 341 | 341 | 341 | 341 | 341 | 341 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 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 | 121 | 141 | 163 | 170 | 177 | 184 | 191 | 199 | 207 |  |
| Запасы | 5 | млн руб. | 0 | 20 | 24 | 27 | 28 | 29 | 31 | 32 | 33 | 34 |  |
| Кредиторская задолженность | 20 | млн руб. | 0 | 81 | 94 | 109 | 113 | 118 | 123 | 127 | 133 | 138 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Чистый оборотный капитал |  | млн руб. | 0 | 60 | 71 | 82 | 85 | 88 | 92 | 96 | 99 | 103 |  |
| Прирост чистого оборотного капитала |  | млн руб. | 0 | 60 | 10 | 11 | 3 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 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 | 125% |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Распределение по периодам | ОК | % | 30% | 70% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% | 0% |  |
| Сумма инвестиций по периодам | 2 125 | млн руб. | 638 | 1 488 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
| в том числе: |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Недвижимость | 35% | % | 223 | 521 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
| Оборудование | 60% | % | 383 | 893 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
| Нематериальные активы | 5% | % | 32 | 74 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Начальная стоимость активов |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Недвижимость |  | млн руб. | 223 | 744 | 744 | 744 | 744 | 744 | 744 | 744 | 744 | 744 |  |
| Оборудование |  | млн руб. | 383 | 1 275 | 1 275 | 1 275 | 1 275 | 1 275 | 1 275 | 1 275 | 1 275 | 1 275 |  |
| Нематериальные активы |  | млн руб. | 32 | 106 | 106 | 106 | 106 | 106 | 106 | 106 | 106 | 106 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Амортизация начисляется с периода | 3 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | Срок, лет |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Недвижимость | 20 | млн руб. | 0 | 0 | 37 | 37 | 37 | 37 | 37 | 37 | 37 | 37 |  |
| Оборудование | 20 | млн руб. | 0 | 0 | 64 | 64 | 64 | 64 | 64 | 64 | 64 | 64 |  |
| Нематериальные активы | 10 | млн руб. | 0 | 0 | 11 | 11 | 11 | 11 | 11 | 11 | 11 | 11 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Накопленная амортизация |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Недвижимость |  | млн руб. | 0 | 0 | 37 | 74 | 112 | 149 | 186 | 223 | 260 | 298 |  |
| Оборудование |  | млн руб. | 0 | 0 | 64 | 128 | 191 | 255 | 319 | 383 | 446 | 510 |  |
| Нематериальные активы |  | млн руб. | 0 | 0 | 11 | 21 | 32 | 43 | 53 | 64 | 74 | 85 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Остаточная стоимость активов |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Недвижимость |  | млн руб. | 223 | 744 | 707 | 669 | 632 | 595 | 558 | 521 | 483 | 446 |  |
| Оборудование |  | млн руб. | 383 | 1 275 | 1 211 | 1 148 | 1 084 | 1 020 | 956 | 893 | 829 | 765 |  |
| Нематериальные активы |  | млн руб. | 32 | 106 | 96 | 85 | 74 | 64 | 53 | 43 | 32 | 21 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 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. | 127,5 | 297,5 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
| Акционерный капитал в балансе |  | млн руб. | 127,5 | 425 | 425 | 425 | 425 | 425 | 425 | 425 | 425 | 425 |  |
| Дивиденды в % от чистой прибыли |  | % | 0% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% | 10% |  |
| Выплаты дивидендов |  | млн руб. | 0 | 12 | 6 | 11 | 12 | 14 | 16 | 18 | 20 | 22 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Поступление кредита |  | млн руб. | 542 | 1 143 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
| Возврат кредита |  | млн руб. | 0 | 0 | 83 | 111 | 128 | 142 | 156 | 171 | 187 | 204 |  |
| Задолженность в течение периода |  | млн руб. | 542 | 1 685 | 1 685 | 1 602 | 1 492 | 1 363 | 1 222 | 1 066 | 895 | 708 |  |
| Задолженность на конец периода |  | млн руб. | 542 | 1 685 | 1 602 | 1 492 | 1 363 | 1 222 | 1 066 | 895 | 708 | 503 |  |
| 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. | 27 | 84 | 84 | 80 | 75 | 68 | 61 | 53 | 45 | 35 |  |
| Целевой и фактический DSCR | 1,5 | раз | - | - | 1,50 | 1,50 | 1,50 | 1,50 | 1,50 | 1,50 | 1,50 | 1,50 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 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 | 30 | 16 | 26 | 30 | 35 | 39 | 44 | 49 | 54 |  |
| Налог на имущество | 2,2% | млн руб. | 5 | 16 | 16 | 15 | 14 | 13 | 12 | 11 | 11 | 10 |  |
| Социальные взносы | 30,0% | млн руб. | 0 | 88 | 103 | 119 | 124 | 129 | 134 | 140 | 145 | 151 |  |
| НДФЛ | 13,0% | млн руб. | 0 | 38 | 45 | 52 | 54 | 56 | 58 | 60 | 63 | 65 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Расчет платежей НДС | 20% |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| НДС с продаж |  | млн руб. | 0 | 294 | 344 | 398 | 414 | 430 | 447 | 465 | 484 | 503 |  |
| НДС с операционных расходов |  | млн руб. | 0 | -185 | -217 | -251 | -261 | -271 | -282 | -293 | -305 | -317 |  |
| НДС с инвестиций |  | млн руб. | -128 | -298 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
| Баланс платежей НДС |  | млн руб. | -128 | -189 | 127 | 147 | 153 | 159 | 166 | 172 | 179 | 186 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 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 | 1 471 | 1 721 | 1 989 | 2 068 | 2 151 | 2 237 | 2 327 | 2 420 | 2 516 |  |
| Прямые издержки |  | млн руб. | 0 | -1 030 | -1 205 | -1 392 | -1 448 | -1 506 | -1 566 | -1 629 | -1 694 | -1 761 |  |
| Общепроизводственные издержки |  | млн руб. | 0 | -118 | -138 | -159 | -165 | -172 | -179 | -186 | -194 | -201 |  |
| Коммерческие издержки |  | млн руб. | 0 | -29 | -34 | -40 | -41 | -43 | -45 | -47 | -48 | -50 |  |
| Административные издержки |  | млн руб. | 0 | -44 | -52 | -60 | -62 | -65 | -67 | -70 | -73 | -75 |  |
| Налог на имущество |  | млн руб. | -5 | -16 | -16 | -15 | -14 | -13 | -12 | -11 | -11 | -10 |  |
| **EBITDA** |  | млн руб. | **-5** | **234** | **277** | **323** | **338** | **353** | **368** | **384** | **401** | **418** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Амортизация |  | млн руб. | 0 | 0 | -112 | -112 | -112 | -112 | -112 | -112 | -112 | -112 |  |
| Проценты по кредитам |  | млн руб. | -27 | -84 | -84 | -80 | -75 | -68 | -61 | -53 | -45 | -35 |  |
| Налогооблагаемая прибыль |  | млн руб. | -32 | 149 | 81 | 132 | 152 | 173 | 195 | 219 | 244 | 271 |  |
| Налог на прибыль |  | млн руб. | 0 | -30 | -16 | -26 | -30 | -35 | -39 | -44 | -49 | -54 |  |
| **Чистая прибыль** |  | млн руб. | **-32** | **120** | **65** | **105** | **121** | **138** | **156** | **175** | **196** | **217** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 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. | -32 | 120 | 65 | 105 | 121 | 138 | 156 | 175 | 196 | 217 |  |
| Амортизация |  | млн руб. | 0 | 0 | 112 | 112 | 112 | 112 | 112 | 112 | 112 | 112 |  |
| Прирост чистого оборотного капитала |  | млн руб. | 0 | -60 | -10 | -11 | -3 | -3 | -4 | -4 | -4 | -4 |  |
| **Операционные денежные потоки** |  | млн руб. | **-32** | **59** | **166** | **206** | **230** | **246** | **264** | **283** | **303** | **324** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Недвижимость |  | млн руб. | -223 | -521 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
| Оборудование |  | млн руб. | -383 | -893 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
| Нематериальные активы |  | млн руб. | -32 | -74 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
| **Инвестиционные денежные потоки** |  | млн руб. | **-638** | **-1 488** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Поступления собственного капитала |  | млн руб. | 128 | 298 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
| Поступления кредитов |  | млн руб. | 542 | 1 143 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  |
| Выплаты кредитов |  | млн руб. | 0 | 0 | -83 | -111 | -128 | -142 | -156 | -171 | -187 | -204 |  |
| Выплаты дивидендов |  | млн руб. | 0 | -12 | -6 | -11 | -12 | -14 | -16 | -18 | -20 | -22 |  |
| **Финансовые денежные потоки** |  | млн руб. | **670** | **1 428** | **-89** | **-121** | **-140** | **-155** | **-171** | **-189** | **-207** | **-226** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Суммарный денежный поток |  | млн руб. | 0 | 0 | 77 | 85 | 89 | 91 | 93 | 95 | 96 | 98 |  |
| Деньги на начало периода |  | млн руб. | 0 | 0 | 0 | 77 | 162 | 251 | 342 | 435 | 530 | 626 |  |
| Деньги на конец периода |  | млн руб. | 0 | 0 | 77 | 162 | 251 | 342 | 435 | 530 | 626 | 724 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Баланс |   |   | Год 1 | Год 2 | Год 3 | Год 4 | Год 5 | Год 6 | Год 7 | Год 8 | Год 9 | Год 10 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Недвижимость |  | млн руб. | 223 | 744 | 707 | 669 | 632 | 595 | 558 | 521 | 483 | 446 |  |
| Оборудование |  | млн руб. | 383 | 1 275 | 1 211 | 1 148 | 1 084 | 1 020 | 956 | 893 | 829 | 765 |  |
| Нематериальные активы |  | млн руб. | 32 | 106 | 96 | 85 | 74 | 64 | 53 | 43 | 32 | 21 |  |
| Суммарные долгосрочные активы |  | млн руб. | 638 | 2 125 | 2 013 | 1 902 | 1 790 | 1 679 | 1 567 | 1 456 | 1 344 | 1 233 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Запасы |  | млн руб. | 0 | 20 | 24 | 27 | 28 | 29 | 31 | 32 | 33 | 34 |  |
| Дебиторская задолженность |  | млн руб. | 0 | 121 | 141 | 163 | 170 | 177 | 184 | 191 | 199 | 207 |  |
| Денежные средства |  | млн руб. | 0 | 0 | 77 | 162 | 251 | 342 | 435 | 530 | 626 | 724 |  |
| Суммарные текущие активы |  | млн руб. | 0 | 141 | 242 | 353 | 449 | 548 | 649 | 753 | 858 | 966 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **ИТОГО АКТИВЫ** |  | млн руб. | **638** | **2 266** | **2 255** | **2 254** | **2 240** | **2 227** | **2 217** | **2 208** | **2 202** | **2 198** |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Акционерный капитал |  | млн руб. | 128 | 425 | 425 | 425 | 425 | 425 | 425 | 425 | 425 | 425 |  |
| Нераспределенная прибыль |  | млн руб. | -32 | 76 | 134 | 229 | 338 | 462 | 603 | 761 | 937 | 1 132 |  |
| Суммарный собственный капитал |  | млн руб. | 95 | 501 | 559 | 654 | 763 | 887 | 1 028 | 1 186 | 1 362 | 1 557 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Кредиты |  | млн руб. | 542 | 1 685 | 1 602 | 1 492 | 1 363 | 1 222 | 1 066 | 895 | 708 | 503 |  |
| Кредиторская задолженность |  | млн руб. | 0 | 81 | 94 | 109 | 113 | 118 | 123 | 127 | 133 | 138 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **ИТОГО ПАССИВЫ** |  | млн руб. | **638** | **2 266** | **2 255** | **2 254** | **2 240** | **2 227** | **2 217** | **2 208** | **2 202** | **2 198** |  |
| 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. | -128 | -286 | 84 | 95 | 101 | 105 | 108 | 112 | 116 | 120 |  |
| 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. | -128 | -248 | 63 | 63 | 58 | 52 | 47 | 42 | 38 | 34 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Чистая приведенная стоимость, NPV | **21** | млн руб. |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Внутренняя норма рентабельности, IRR | **16%** | % |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Недисконтированная окупаемость проекта |  | млн руб. | -128 | -413 | -330 | -234 | -133 | -28 | 81 | 193 | 309 | 429 |  |
| Дисконтированная окупаемость проекта |  | млн руб. | -128 | -376 | -313 | -250 | -192 | -140 | -93 | -51 | -13 | 21 |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|

|  |
| --- |
|  |

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

|  |
| --- |
|  |

 |  |  |  |  |

|  |
| --- |
|  |

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

1. Расчет ООО «Альт-Инвест» [↑](#footnote-ref-1)