

ТЕХНИКО-ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ОБОСНОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА

«Строительство молочного козоводческого комплекса
на 2000 фуражных коз, расположенного _____»

г. Москва, 2018

Содержание.

1. Меморандум о конфиденциальности.	3
2. Резюме инвестиционного проекта.	4
3. Анализ рынка и маркетинговая стратегия реализации инвестиционного проекта.	7
Текущая ситуация на российском рынке козоводства.	7
Рынок молочной продукции на основе козьего молока.	9
Анализ цен на козье молоко и молочную продукцию из козьего молока.	10
Потребление молочной продукции на основе козьего молока.	11
Маркетинговая стратегия.	14
Предпосылки успешной реализации проекта.	15
4. Производственный план	16
Обоснование выбора породы.	16
Краткая характеристика технологии производства, обоснование выбора оптимальной и экономически целесообразной технологии производства	17
Концепция козоводческого комплекса на 2000 голов фуражных коз.	22
5. Организационный план	25
Основные партнеры реализации инвестиционного проекта:	25
Сетевой график реализации проекта	26
Численность персонала и заработная плата	28
6. Инвестиционный план	29
7. Финансовый план	30
Исходные условия и параметры расчета инвестиционного проекта.	30
Себестоимость продукции.	31
Доходы от продаж	32
Отчет о движении денежных средств	33
8. Анализ эффективности реализации инвестиционного проекта	34
Финансовая состоятельность инвестиционного проекта.	34
Экономическая эффективность реализации инвестиционного проекта.	35
Бюджетная эффективность реализации инвестиционного проекта.	36
9. Государственная поддержка и субсидии.	37

1. Меморандум о конфиденциальности.

Данные, предоставленные в настоящем технико-экономическом обосновании инвестиционного проекта: «Строительство молочного козоводческого комплекса на 2000 фуражных коз, расположенного в _____ являются коммерческой тайной.

Технико-экономическое обоснование представляется на рассмотрение на конфиденциальной основе исключительно для принятия решения по финансированию, оказанию проекту государственной поддержки и не может быть использован для копирования или каких-либо иных целей, а также передаваться третьим лицам.

Настоящее технико-экономическое обоснование инвестиционного проекта содержит информацию, которая необходима для оценки экономической эффективности инвестиционного проекта, а также привлечения инвесторов для его реализации. Технико-экономическое обоснование не может быть использован для каких-либо других целей или передан третьим лицам и скопирован частично и (или) полностью.

Принимая на рассмотрение предлагаемый бизнес-план, получатель берет на себя ответственность и гарантирует неразглашение содержащейся в нем информации.

Получатель гарантирует возврат данного экземпляра технико-экономического обоснования, если проект получателю не подходит, и он не имеет намерения осуществлять инвестирование, либо принимать иное участие в реализации проекта.

Все данные, оценки, планируемые мероприятия, предложения и выводы, приведенные по данному проекту, касающиеся его потенциальной прибыльности, объемов реализации, расходов и сроков окупаемости основываются на согласованных мнениях всего коллектива участников разработки проекта.

Информация, содержащаяся в данном бизнес-плане, получена из источников, заслуживающих доверия, значительная часть представленной информации основана на опыте ведения хозяйственной деятельности ведущих российских и зарубежных предприятий.

2. Резюме инвестиционного проекта.

Цель реализации инвестиционного проекта: создание современного производственного предприятия для получения высококачественного козьего молока путем строительства козоводческого комплекса мощностью 2000 фуражных коз.

Тип проекта: новое строительство.

Реализация данного проекта позволит:

- выйти на российский рынок продукции козоводства с уже известным продуктом в отрасли: молоко козье, мясо козье, племенное поголовье коз зааненской породы
- удовлетворить спрос на продукцию козоводства в регионах реализации проекта
- реализовать программу импортозамещения, соответствующую государственной целевой программе импортозамещения продовольственных товаров, обеспечить продовольственную безопасность региону
- занять свободную нишу на региональном рынке;
- создать новые рабочие места в регионе реализации проекта.

Продукция проекта:

Создаваемый козоводческий комплекс будет выпускать следующие виды продукции:

• молоко	• т	• 1 476
• мясо	• т	• 10,92
• племпродажа	• гол	• 1 476

Финансовые ресурсы, необходимые для осуществления проекта:

Для реализации проекта потребуются инвестиции в размере _____ тыс. руб.

Наибольшая сумма инвестиционных затрат приходится на строительство комплекса (45%) и закупку технологического оборудования (31%). На закупку племенного скота приходится 24% инвестиционного бюджета.

Источники финансирования:

Проект на ___% будет финансироваться за счет заемных средств (кредитные инвестиционные ресурсы) и на ___% за счет собственных средств.

Также в проекте предусмотрена государственная поддержка и субсидии:

- Возмещение капитальных затрат ___% от ПСД (без НДС и ПИР)
- Льготная ставка по кредиту – до ___% годовых
- Субсидии на 1 кг молока – ___ руб.
- Освобождение от налога на прибыль – ставка ___%
- Поддержка приобретения племенного поголовья ___% затрат, но не более ___ руб/кг ж.в.
- Субсидии на приобретение сельскохозяйственной техники
- Оказание несвязанной поддержки в области растениеводства ___ руб./га
- Возмещение части затрат на приобретение элитных семян;
- Поддержка страхования 50% страховой премии

Основные показатели инвестиционного проекта.

Выручка от реализации (без НДС)	тыс. руб.
Затраты на производство (без НДС)	тыс. руб.
Прибыль до налога, процентов и амортизации (EBITDA)	тыс. руб.
Прибыль до процентов и налога (EBIT)	тыс. руб.
Прибыль до налогообложения	тыс. руб.
Инвестиции во внеоборотные активы	тыс. руб.
Собственные средства и целевое финансирование	тыс. руб.
Привлечение кредитов	тыс. руб.
Погашение кредитов	тыс. руб.
Выплата процентов по кредитам	тыс. руб.
Суммарный денежный поток за период	тыс. руб.
Эффективность полных инвестиционных затрат	
Чистая приведенная стоимость (NPV)	тыс. руб.
Дисконтированный срок окупаемости (PBP)	года
Внутренняя норма рентабельности (IRR)	
Норма доходности дисконтированных затрат (PI)	%
Эффективность для собственного капитала	
Чистая приведенная стоимость (NPV)	тыс. руб.

Дисконтированный срок окупаемости (PBP)	года
Внутренняя норма рентабельности (IRR)	
Норма доходности дисконтированных затрат (PI)	разы
Эффективность для банка	
Дисконтированный срок окупаемости (PBP)	года
Внутренняя норма рентабельности (IRR)	

Проведенные расчеты показывают высокую инвестиционную привлекательность и финансовую устойчивость проекта, подтверждающую возможность успешной реализации рассматриваемого проекта.

3. Анализ рынка и маркетинговая стратегия реализации инвестиционного проекта

Текущая ситуация на российском рынке козоводства.

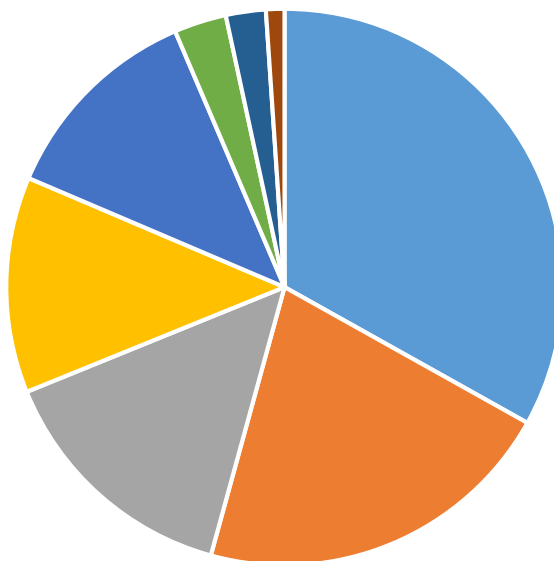
Общее поголовье коз в России составляет немногим более 2 миллионов. С 1990 года поголовье коз сократилось на -%. С 2000 года поголовье стабилизировалось и наблюдается незначительный рост. С 2010 по 2015 гг. поголовье выросло на -%. Однако в 2016 году поголовье коз сократилось на -% и составило - тыс. голов.

Поголовье коз в России

При этом наблюдается тенденция сокращения доли молочных пород коз в общем поголовье: с почти 40% в 2010 году до 35% в 2016 году

Основное поголовье коз (77%) сосредоточено главным образом в личных подсобных хозяйствах населения. На КФХ и СХО приходится всего 14% и 9% поголовья соответственно.

Структура поголовья коз в России по категориям хозяйствования.

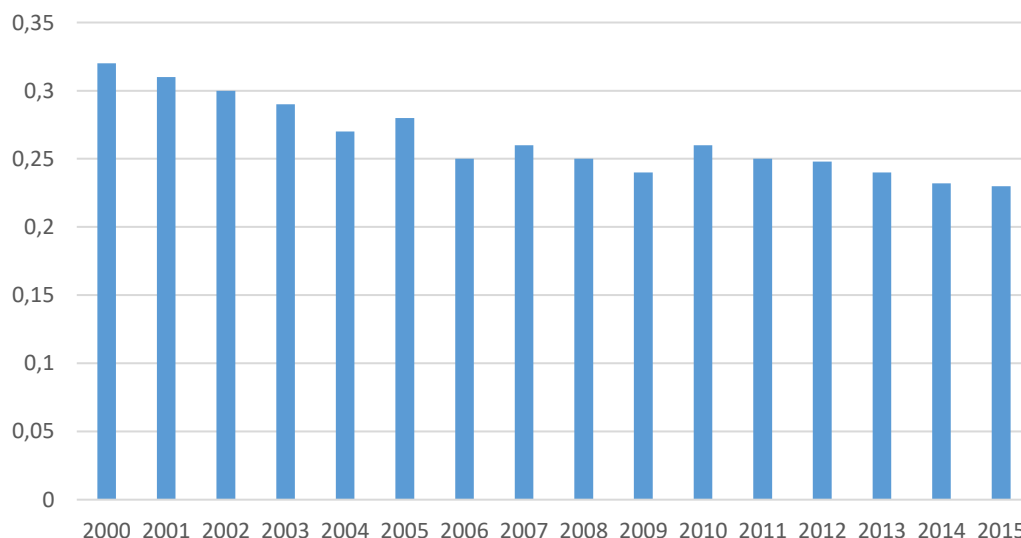


Структура поголовья коз в разрезе федеральных округов.

Лидирующим регионом по численности поголовья коз является Республика Тыва, среди федеральных округов по численности коз выделяется Сибирский ФО.

В 2000 году было произведено 320 тысяч тонн козьего молока, тогда как по итогам 2015 года - лишь 230 тысяч тонн. Таким образом, объем производства за этот период **сократился на 25%**. Подобные изменения являются прямым следствием сокращения поголовья молочных коз.

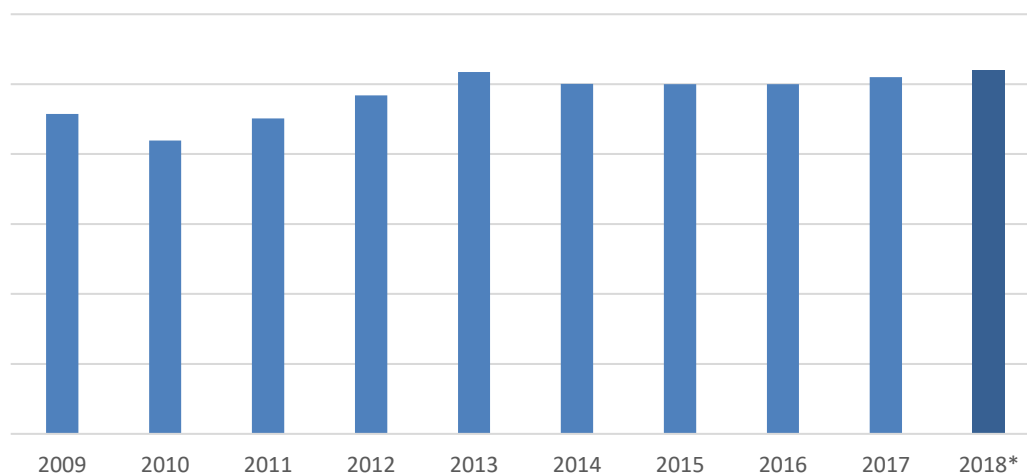
В общей структуре производства сырого козьего молока около 97,3% приходится на малые формы хозяйствования и только 2,5% – на СХО



Производство козьего молока в России, млн. тонн

Рынок молочной продукции на основе козьего молока.

Объем российского рынка продукции на основе козьего молока составляет в 2017 году тыс. тонн. В 2018 году ожидается дальнейший рост рынка молочных продуктов на основе козьего молока на % до тыс. тонн.



Производство козьего молока в России, тыс. тонн

В структуре молочного рынка России на фасованное козье молоко и продукты из него приходится менее 1%. Для сравнения – в некоторых европейских странах, например, Франции, Греции, Италии, Испании и Голландии, его доля достигает % от общего объема продаж.

Основная часть сырого козьего молока производится для собственного потребления, продажи в сыром виде, в т. ч. вне официальной торговли («с рук»), идет на выпойки козлят. В переработку поступает лишь небольшая его доля.

В ассортиментной структуре российского рынка продукции на основе козьего молока наибольшую долю занимает цельномолочная продукция (ЦМП) – % рынка. Доля козьего сыра - %. На сухие молочные продукты (СМП) приходится всего % рынка.

Анализ цен на козье молоко и молочную продукцию из козьего молока.

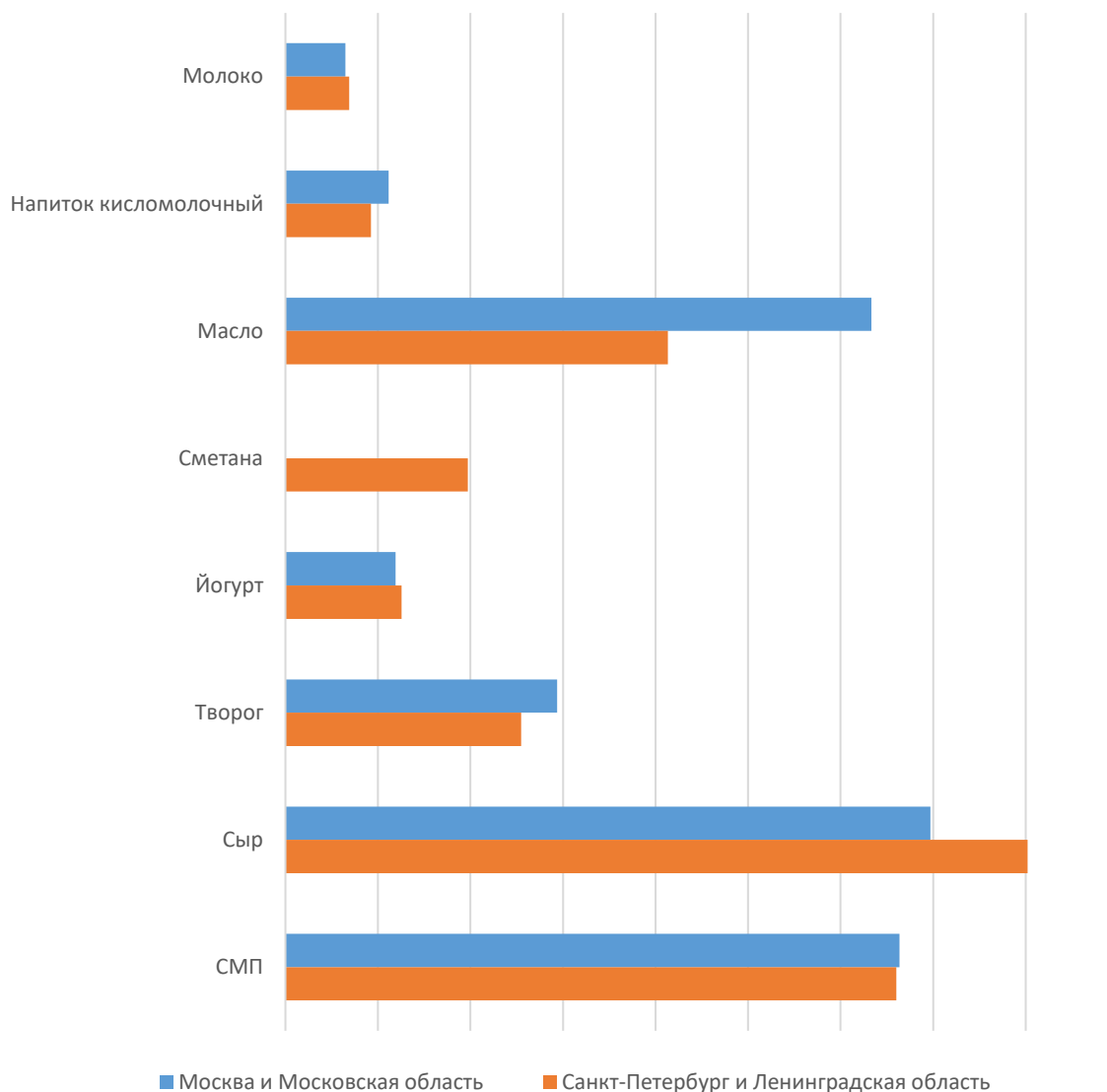
Москва и Санкт-Петербург являются крупнейшими потребителями продукции из козьего молока. Как отмечают эксперты, в географическом плане не менее 60-70% продаж приходится на Москву и Санкт-Петербург.

Так, по данным крупнейшего производителя «Лукоз» (в состав которого входит лидер рынка «Сернурский сырзавод»), % всех продаж молочной продукции предприятия направляются в Москву (по данным источника The DairyNews от 01.07.2015 г.).

Средние розничные цены на молочные продукты на основе козьего молока в торговых сетях Москвы и Санкт-Петербурга, декабрь 2017 года, руб./кг(л)

Регион	Молоко	Напиток кисломолочный	Масло	Сметана	Йогурт	Творог	Сыр	СМП
Москва и Московская область								
Санкт-Петербург и Ленинградская область								
Средние цены								

Источник: официальные сайты торговых сетей и магазинов



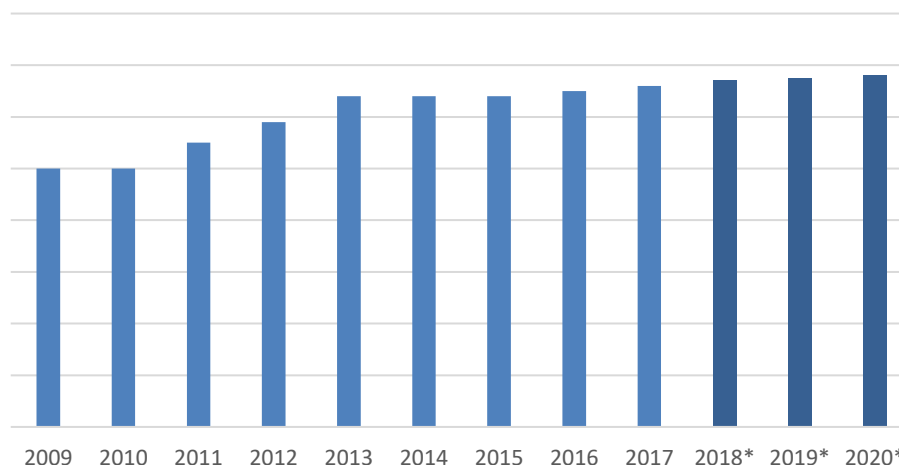
Средние розничные цены на молочные продукты на основе козьего молока в торговых сетях Москвы и Санкт-Петербурга, декабрь 2017 года, руб./кг(л)

Средняя стоимость творога из козьего молока составляет руб. за кг. При этом в Москве и области средняя цена составляет руб., а в Санкт-Петербурге – руб. за литр.

Средняя стоимость сыра из козьего молока находится на уровне руб. за кг, а средняя стоимость СМП (сухих молочных продуктов) из козьего молока – руб. за кг.

Потребление молочной продукции на основе козьего молока.

По предварительным итогам 2017 года уровень потребления козьих молочных продуктов оценивается на уровне кг чел/год. По оценкам участников рынка, уровень потребления молочных продуктов на основе козьего молока в РФ является весьма стабильным с тенденцией к росту.



Потребление козьего молока в России, кг/чел./год

Более того статистика не может учесть объемы личного потребления молочных продуктов на основе козьего молока в ЛПХ. Среди сельского населения РФ, в особенности в регионах, где наиболее сильно распространено козоводство, реальный уровень потребления козьего молока составляет кг/чел./год.

При этом на ближайшие 3-5 лет можно прогнозировать рост потребления молочных продуктов на основе козьего молока, что, безусловно, будет стимулировать рост производства внутри страны. Рост среднедушевого потребления будет составлять в среднем % в год и к 2020 году может достигнуть кг на человека.

Наибольший прирост потребления молочных продуктов на основе козьего молока фиксируется в столичных регионах: Москве и Санкт-Петербурге.

Факторы роста потребления продукции на основе козьего молока:

- популяризация «здорового образа жизни» и «здорового сбалансированного питания»;
- снижение степени доверия к качеству молочных продуктов на основе коровьего молока;

- аллергические реакции на коровье молоко или непереносимость лактозы;
- рост реальных располагаемых доходов населения, что в наибольшей степени проявляется в столичных регионах.

Маркетинговая стратегия.

	Возможности: 1.	Угрозы: 1.
Сильные стороны: 1.Высокое 2.	«Сила и возможности» -	«Сила и угрозы» -
Слабые стороны:	«Слабость и возможность»	«Слабость и угрозы»

Предпосылки успешной реализации проекта.

4. Производственный план

Обоснование выбора породы.

Краткая характеристика технологии производства, обоснование выбора оптимальной и экономически целесообразной технологии производства

Исходные условия и параметры работы козоводческого комплекса.

№ п/п	Показатели	Значение
1	Справочные данные	
1.1	Дней в году	
1.2	Недель в году	
1.3	Дней в месяце	
1.4	Дней в квартале	
1.5	Недель в месяце	
1.6	Недель в квартале	
2	Физиологические периоды	
2.1	Межкотный период, дни	
2.2	Период лактации, дни	
2.3	Сухостойный период, дни	
3	Продуктивность	
3.1	Молочная продуктивность, кг/год	
3.2	Молочная продуктивность, кг/сут.	
3.3	Живой вес козлика в 7 мес., кг	
3.4	Выход мяса, %	
3.5	Живой вес выбраковки, кг	
3.6	Выход мяса (выбраковка), %	
4		
4.1	Возраст при первом осеменении, мес.	
4.2	Осеменение козы после окота через, дней	
4.3	Нагрузка на 1 козла, гол. коз	
4.4	Стельность, %	
4.5	Проверка на сукозность через, дней	
4.6	Норма наличия козлов на 2 группы, гол.	
5		
5.1	Количество окотов на ферме за год	
5.2	Возраст при первом окоте, мес.	
5.3	Период сукозности, дней	
5.4	Количество козлят за окот в среднем на козу, гол	
5.5	Норма абортировавших коз по разным причинам, %	
5.6	Норма выхода козочек, %	
5.7	Норма выхода козчиков, %	
6		
6.1	Норма выбраковки маточного стада за год, %	
6.2	Норма выбраковки козлов-производителей за год, %	
6.3	Выбраковка козочек перед первым осеменением, %	
7		
7.1	Смертность по дойным козам, % в год	
7.2	Смертность по молодняку до 4 дней, %	
7.3	Смертность по молодняку с 5 дня до 4 мес., %	
7.4	Смертность по молодняку с 5 до 7 мес., %	
7.5	Смертность во время транспортировки при поставке, %	

7.6	Смертность козлов-производителей, % год	1,0%
8	Кормодни	
8.1	Фуражные козы, дней	
8.2	Козлы, дней	
8.3	Молодняк до 4 дней	
8.4	Молодняк 5 дней до 4 мес., дней	
8.5	Козочки и козлики с 5 по 7 мес., дней	
8.6	Сукозные козочки с 8 по 12 мес., дней	
9	Среднегодовое поголовье	
9.1	Фуражные козы, гол.	
9.1.1	в т.ч. дойные козы, гол.	
9.1.2	сухостойные козы	
9.1.3	Размер группы фуражных коз, гол.	
9.2	Козлы производители и ремонт, гол	
9.3	Козлята 1-3 дней	
9.4	Козлята 3 дней - 2 месяца	
9.5	Козочки 3-7 месяцев	
9.6	Козлики 3-7 месяцев	
9.7	Сукозные козочки 8-12 месяцев	
10	Поставка племенных животных	
10.1	Вместимость 1 скотовоза, гол	
10.2	Резервирование поголовья, дней до поставки	
10.3	Карантин животных №1, дней перед трансп.	
10.4	Транспортировка на ферму, дней	
10.5	Карантин животных №2, дней	
10.6	Выбраковка до момента выхода из карантина, %	
10.7	Возраст при поставке, мес.	
11	Расчет скотомест	
11.1	Козы фуражные	
11.2	Козы 0-12 мес.	
11.3	Козлы	
12	Ветеринарное обслуживание	
12.1	Затраты на ветобслуживание, тыс. руб. в год	

Расчет движения стада на в пределах горизонта планирования, гол.

	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.	2027 г.
Фуражные козы										
в т.ч. дойные козы										
сухостойные козы										
Козлы производители										
Козлята 1-3 дней										
Козлята 3 дней - 2 месяца										
Козочки 3-7 месяцев										
Козилки 3-7 месяцев										
Сукозные козочки 8-12 месяцев										

Расчет объема производимой продукции

	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.	2027 г.	2028 г.
Производство молока, т											
Производство мяса, кг											
Выбраковка											
Молодняк											
Продано козочек 6-7 мес., гол											

Расчет потребности в кормах с учетом страхового фонда в размере 20%, т

	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.	2027 г.	2028 г.
Сено люцерны											
Смешанные сено-травы											
Кукуруза											
Ячмень											
Пшеница											
Шрот соевый											
Шрот подсолнечниковый											
Корнеплоды											
Витаминно-минеральные добавки											
Заменитель цельного молока											

Расчет потребности в воде, т.

	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.	2027 г.	2028 г.
Фуражные козы											
Козлы производители											
Козлята 1-3 дней											
Козлята 3 дней - 2 месяца											
Козочки 3-7 месяцев											
Козлики 3-7 месяцев											
Сукозные козочки 8-12 месяцев											
Итого на поение											
Техническая вода											
Всего расход воды											

Расчет потребности в подстилке (солома), т

	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.	2027 г.	2028 г.
Фуражные козы											
Козлы производители											
Козлята 1-3 дней											
Козлята 3 дней - 2 месяца											
Козочки 3-7 месяцев											
Козлики 3-7 месяцев											
Сукозные козочки 8-12 месяцев											
Итого											

Расчет выхода биологических отходов (навоза), т

	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.	2027 г.	2028 г.
Фуражные козы											
Козлы производители											
Козлята 1-3 дней											
Козлята 3 дней - 2 месяца											
Козочки 3-7 месяцев											
Козлики 3-7 месяцев											
Сукозные козочки 8-12 месяцев											
Итого											

Концепция козоводческого комплекса на 2000 голов фуражных коз.

Примерные требования к площадке.

1. С целью размещения козоводческого комплекса необходим земельный участок общей площадью 6 га следующими параметрами:

- Потребность в электрической энергии: кВт/ч
- Потребность в газе: куб. м/ч
- Потребность в воде: куб. м/ч

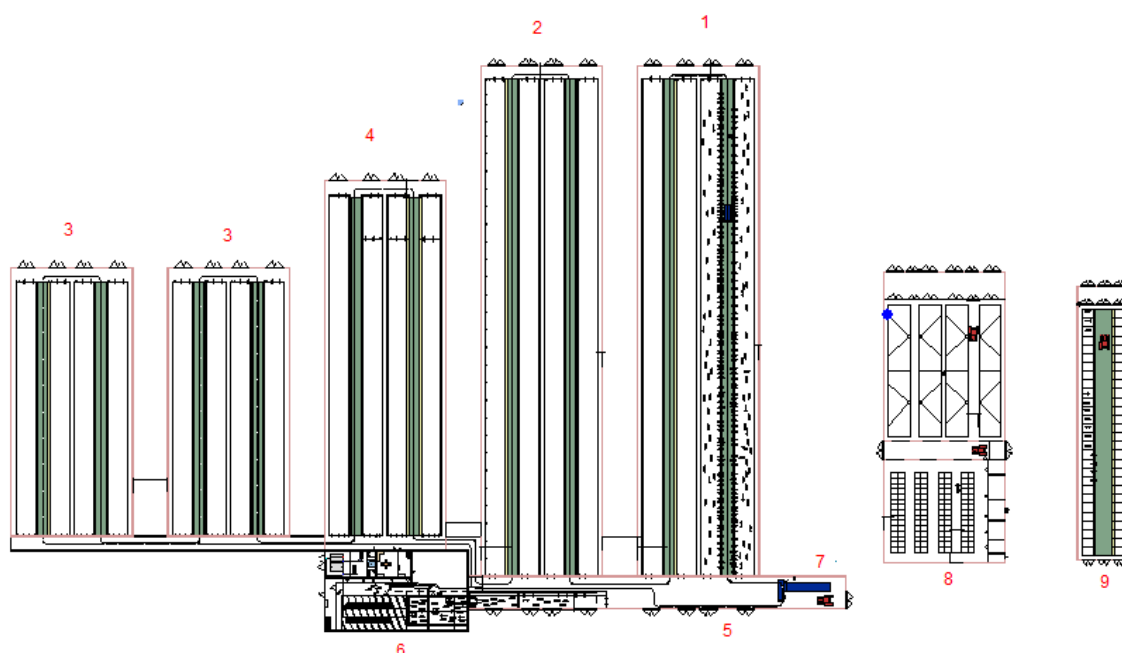
2. Строительство пунктов переработки продукции козоводства.

2.1. Строительство сыроварни. С целью размещения сыроварни необходим земельный участок общей площадью 0,5 га следующими параметрами:

- Потребность в электрической энергии: кВт/ч
- Потребность в газе: куб. м/ч
- Потребность в воде: куб. м/ч

2.2. С целью размещения бойни и мясоперерабатывающего цеха необходим земельный участок общей площадью га следующими параметрами:

- Потребность в электрической энергии: Вт/ч
- Потребность в газе: куб. м/ч
- Потребность в воде: куб. м/ч



Корпус №1 и Корпус №2 предназначены для круглогодичного содержания коз в период лактации, сухостоя и окота.

Планируется круглогодичное стойловое содержание животных на глубокой соломенной подстилке, в качестве подстилки применяется солома. Чтобы постоянно содержать животных сухими и чистыми, подстилку подсыпают каждый день. На каждую козу приходится по 0,3 – 0,5 кг/сут. Толщина первоначального слоя подстилки (после каждой уборки) должна составлять 0,15-0,20 м. Глубокая подстилка выделяет значительное количество тепла за счет биотермических процессов, что снижает затраты на обогрев помещения в холодное время года. Подстилка хранится на объекте в размере 50% от годовой потребности под навесами.

Корпус №3 предназначен для содержания козлят в возрасте от 4 – 7 мес. Данный корпус соединен с остальными корпусами галерей для обеспечения проезда кормовагона и автоматизации раздачи кормов.

Корпус №4 один из самых важных корпусов в технологической схеме проекта – корпус для осеменения животных.

Корпус №5 - скотопрогонная галерея, она соединяет 1,2, 3 и 4 корпуса, необходима для передвижения скота на дойку и с дойки и перемещения кормовагона для раздачи кормов. В галерее расположен буферный накопитель перед входом в доильный зал.

Корпус №6 - Доильный Молочный Блок (ДМБ) – размером 18 м на 33 м, 2-х этажное помещение общая площадь составляет 891 м².

Корпус №7 - Представляет собой не большое помещение, в котором происходит загрузка разных компонентов рациона в буферные столы и подготовка рациона для раздачи каждой группе животных.

Корпус №8 предназначен для содержания козлят от 0 до 4 мес. Корпус разделен на два помещения для малышей от 0 – 3,5 дней и для козлят от 3,5 дней до 4 мес. В корпусе предусмотрен не большой кормовой склад для хранения ЗЦМ, зона отдыха для персонала корпуса.

Корпус № 9 предназначен для содержания козлов-производителей и расположен на удаленном расстоянии от корпуса 1 и 2 для снижения рисков по стимулированию не своевременной охоты у дойных коз.

Объект № 10 - навесы под хранения сены и соломы. Для хранения сена и соломы будет использованы навесы 5 метров высотой, 20 метров шириной и 60 метров длиной. Данные навесы позволяют хранить годовой запас

скармливаемых грубых кормов и 30% страхового запаса от потребляемых грубых кормов в год.

Объект № 11 - кормохранилища под концентраты и хранение травяных гранул. Внутри помещение разделено четырьмя перегородками на 6 зон. Каждая зона предназначена для хранения определенного ингредиента концентрированного корма, который входит в рацион животных.

Объект № 12 - площадки под хранение и санацию навоза. Площадка для хранения навоза - это бетонная площадка расположенная на расстоянии не менее 45 метров от доильно-молочного блока. Размеры площадки рассчитываются исходя из 6 месяцев хранения и санации навоза и выхода навоза от животных:

Объект № 13 - санпропускник на въезд на территорию фермы состоит из двух частей, первая – это бетонная ванна с дез. раствором, вторая часть - это навес защищающий ванну от внешних осадков. Размер санпропускника ширина 7 метров, длина 10 метров. Располагается на въезде на территорию комплекса.

5. Организационный план

Основные партнеры реализации инвестиционного проекта:

Поставщик технологического оборудования козоводческого комплекса:

Генеральный проектировщик:

Технико-экономическое сопровождение:

ООО «Интеллектуальное животноводство»

тел.: +7 (903) 707-15-71

e-mail: ifarming@ya.ru

<http://ifarming.ru/>

Определяются на тендерной основе:

- генеральный подрядчик;
- поставщик прифермского оборудования;
- поставщик племенной продукции.

Сетевой график реализации проекта

Планируемые этапы реализации Инвестиционного проекта:

1. Прединвестиционная фаза:
2. Инвестиционная фаза:
3. Эксплуатационная фаза:

Сетевой график реализации инвестиционного проекта «Строительство молочного козоводческого комплекса на 2000 фуражных коз, расположенного в _.

№ п/п	Наименование работ	2018 г.												2019 г.											
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	Менеджмент проекта																								
1.1	Разработка ТЭО и концепции проекта																								
1.2	Выбор площадки строительства																								
1.3	Разработка исходно-разрешительной документации																								
1.4	Разработка проектной сметной документации																								
1.5	Государственная экспертиза ПСД																								
1.6	Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта																								
1.7	Анализ пакета документов в банке																								
1.8	Решение кредитного комитета банка																								
1.9	Выполнение отлагательных условий банка																								
1.10	Получение финансирования банка																								
1.11	Господдержка реализации проекта																								
2	Строительство козоводческого комплекса																								
2.1	Получение разрешения на земляные работы																								
2.2	Подготовка строительной площадки																								
2.3	Проведение земляных работ																								
2.4	Приобретение технологического оборудования																								
2.5	Строительство комплекса																								
2.6	Ввод в эксплуатацию																								
3	Приобретение племенного поголовья и допоборудования																								
3.1	Приобретение племенного скота																								
3.2	Производство молока																								
3.3	Приобретение общеперформской с/х техники																								

Численность персонала и заработная плата

Количество работников разных профессий рассчитано исходя из потребности производства. При этом учтена необходимость подменных работников, обеспечивающих нормальную продолжительность трудовой недели и своевременный уход работников в трудовые отпуска. Уровень месячной заработной платы принят с учетом средних показателей по Московской области.

№ п/п		Кол-во	З/п, руб.
1	Административный		
2	Производственный		
3	Вспомогательный		
	Итого		

Проект организационной структуры козоводческого комплекса (производственный блок).

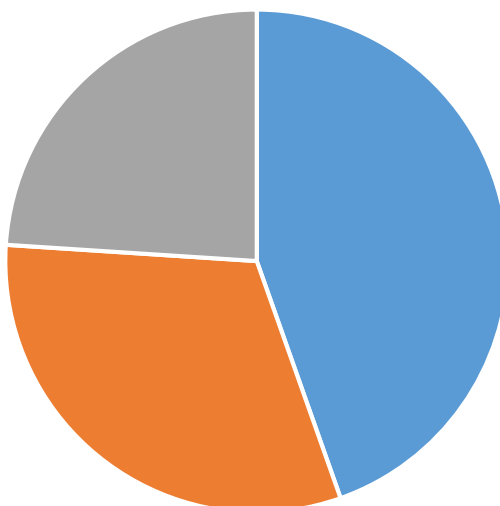
6. Инвестиционный план

Общий объем средств, необходимый для реализации инвестиционного проекта оценивается в размере 370,3 млн. руб. из них:

45% приходится на строительные-монтажные работы или 165,1 млн. руб.;

31% на оборудование или 116,4 млн. руб.;

24% на приобретение племенного скота или 88,8 млн. руб.



№ п/п	Объекты	Стоимость, тыс. руб. с НДС	Финансируется собственными средствами	Финансируется кредитными (заемными) средствами
1	Проектно-изыскательские работы (ПИРы)			
1.1	Технологический проект комплекса, Бизнес-план			
1.2	ИРД (геодезия, геология, экология)			
1.3	Проектная сметная документация комплекса			
1.4	Маркетинговое исследование			
2	Строительство козоводческого комплекса			
2.1	Подготовка строительной площадки			
2.2	Проведение земляных работ			
2.3	Приобретение технологического оборудования			
2.4	Строительство комплекса			
3	Прочие затраты			
3.1	Приобретение племенного скота			
3.2	Общефермская и с/х техника			
	Итого			

7. Финансовый план

Исходные условия и параметры расчета инвестиционного проекта.

	Показатели	Значение
1	Общая информация по проекту	
1.1	Горизонт планирования	
1.2	Шаг планирования	
1.3	Основная валюта расчетов	
1.4	Используемая система налогообложения	
1.5	Курс ЕВРО	
2	Стоимость технических сред	
2.1	Электрическая энергия, руб. за 1 кВт	
2.2	Газ, руб. за 1 куб. м	
2.3	Вода, руб. за 1 куб. м	
3	Стоимость кормов	
3.1	Сено люцерны, руб./т	
3.2	Смешанные сено-травы, руб./т	
3.3	Кукуруза, руб./т	
3.4	Ячмень, руб./т	
3.5	Пшеница, руб./т	
3.6	Шрот соевый, руб./т	
3.7	Шрот подсолнечниковый, руб./т	
3.8	Корнеплоды	
3.9	Витаминно-минеральные добавки, руб./т	
3.10	Заменитель цельного молока, руб./т	
3.11	Солома, руб./т	
4	Цены реализации продукции козоводческого комплекса	
4.1	Молоко козье, руб./кг	
4.2	Мясо козье, руб./кг	
4.3	Молодняк для племпродажи, руб./гол.	

Себестоимость продукции

Прямая себестоимость производимого молока в создаваемом козоводческом комплексе составляет руб. за кг.

Полная себестоимость 1 кг молока находится на уровне руб. В среднем по отрасли на текущий момент крупнейшие производители сырого козьего молока говорят о себестоимости на уровне руб. за кг.

В структуре себестоимости наибольшая доля затрат приходится на корма % (руб. на 1 кг произведенного молока), заработную плату –% (руб. на 1 кг произведенного молока).

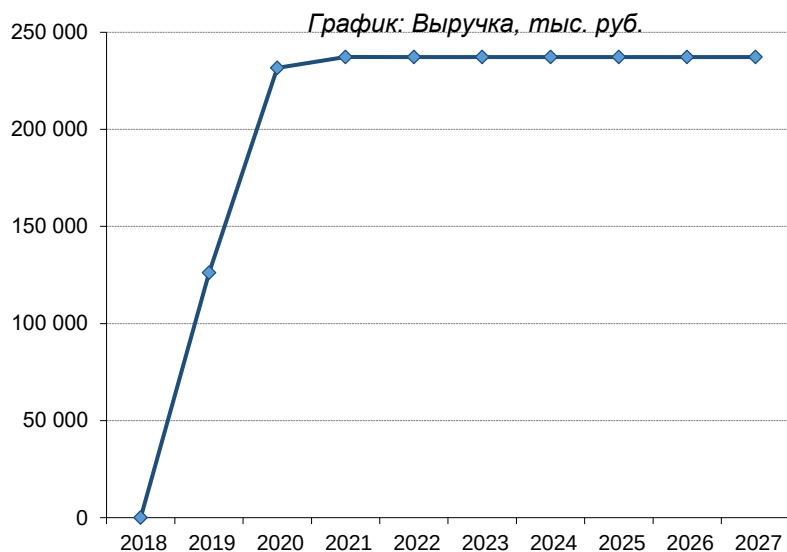


Доходы от продаж

ОБЪЕМЫ РЕАЛИЗАЦИИ (в единицах)	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	ИТОГО
молоко											
мясо											
племяпродажа											

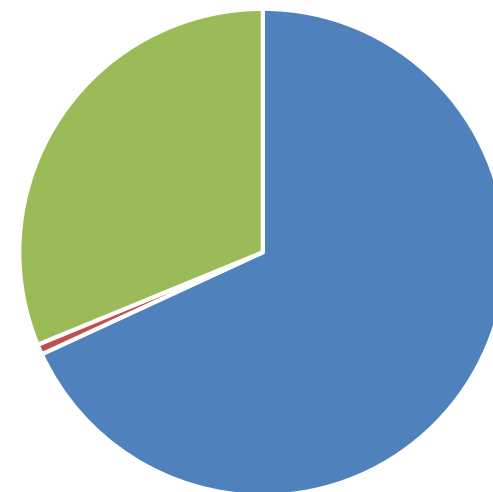
ДОХОДЫ ОТ ПРОДАЖ

молоко	тыс. руб.
мясо	тыс. руб.
племяпродажа	тыс. руб.
= Итого	тыс. руб.



Наибольший объем выручки будет получен за счет реализации **козьего молока** - %.

Доля козьего мяса в общем объеме выручки комплекса составляет 1%. На доходы от реализации племенных коз приходится % общей выручки.



Отчет о движении денежных средств

Движение денежных средств, тыс. руб.	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	ИТОГО
Поступления от продаж											
Затраты на материалы и комплектующие											
Зарплата											
Общие затраты											
Налоги											
Выплата процентов по кредитам											
Денежные потоки от операционной деятельности											
Инвестиции в здания и сооружения											
Инвестиции в оборудование и прочие активы											
Прирост чистого оборотного капитала											
Денежные потоки от инвестиционной деятельности											
Поступления собственного капитала											
Поступления кредитов											
Возврат кредитов											
Денежные потоки от финансовой деятельности											
Суммарный денежный поток за период											
Денежные средства на начало периода											
Денежные средства на конец периода											



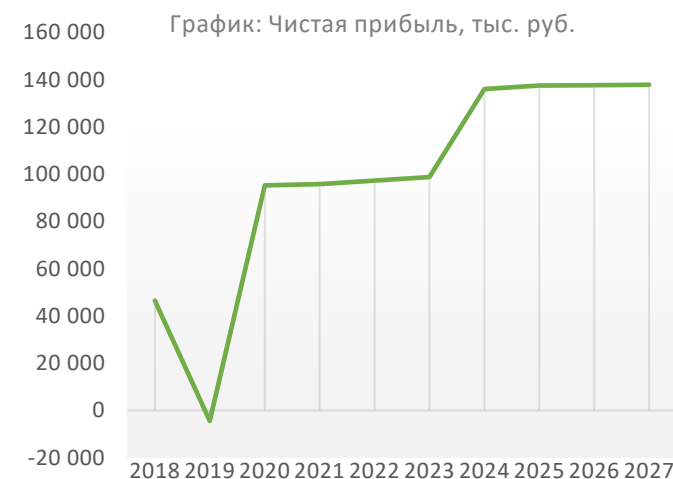
8. Анализ эффективности реализации инвестиционного проекта

Финансовая состоятельность инвестиционного проекта.

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	ИТОГО
Выручка (нетто)											
Себестоимость											
Валовая прибыль											
Оплата административного и коммерческого персонала											
Налоги, кроме налога на прибыль											
Проценты											
Прибыль (убыток) от операционной деятельности											
Прибыль до налогообложения											
Чистая прибыль (убыток)											
Прибыль до налога, процентов и амортизации (EBITDA)											
Прибыль до процентов и налога (EBIT)											
Посленалоговая операционная прибыль (NOPLAT)											



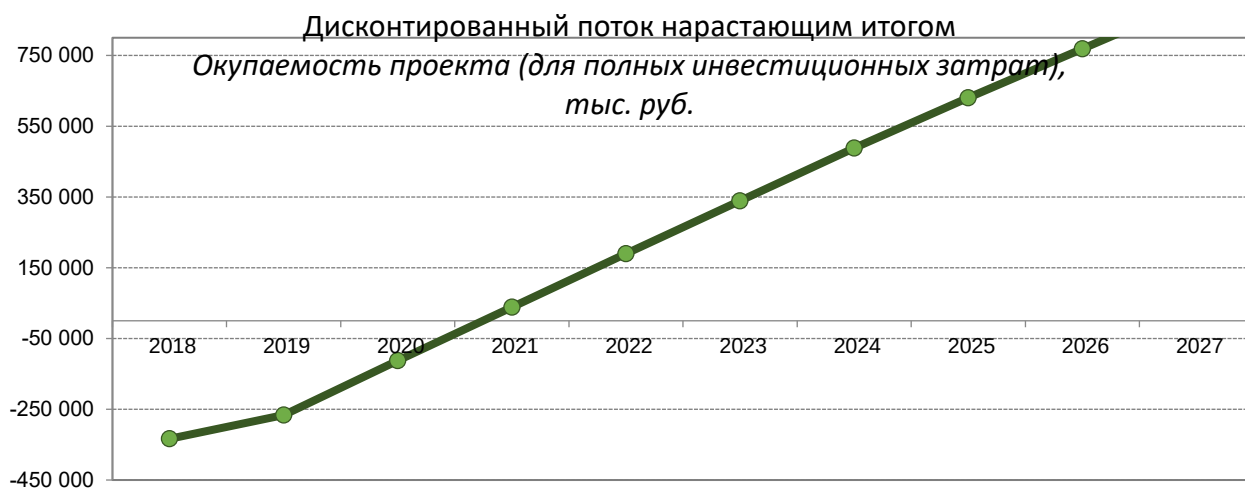
- После выхода на плановый уровень чистая прибыль составит млн. руб./год.
- За весь срок реализации проекта (10 лет) сумма чистой прибыли млн. руб.
- EBITDA по проекту млн. руб.
- Прибыльность продаж %
- Рентабельность чистой прибыли более %
- Рентабельность по EBITDA составляет %



Экономическая эффективность реализации инвестиционного проекта.

Эффективность полных инвестиционных затрат

Чистая приведенная стоимость (NPV)	тыс. руб.
Дисконтированный срок окупаемости (PBP)	года
Внутренняя норма рентабельности (IRR)	
Норма доходности дисконтированных затрат (PI)	разы



Оценка стоимости бизнеса.

ОЦЕНКА БИЗНЕСА	ИТОГО
Годовая ставка дисконтирования:	
Долгосрочные темпы роста в постпрогнозный период	
Денежный поток для собственного капитала	
Чистая прибыль	
Амортизация	
Инвестиции	
Продленная стоимость проекта	
Итого стоимость бизнеса	

Бюджетная эффективность реализации инвестиционного проекта.

Снижение социальной напряженности на селе за счет:

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
--	------	------	------	------	------	------

Налоговые поступления в
федеральный бюджет

Налоговые поступления в
территориальный бюджет

	2024	2025	2026	2027	ИТОГО
--	------	------	------	------	-------

Налоговые поступления в
федеральный бюджет

Налоговые поступления в
территориальный бюджет

9. Государственная поддержка и субсидии

1. Основные:

1.1. Субсидирование проектов по строительству козоводческих комплексов

1.2. Субсидирование процентной ставки по кредиту

2. Дополнительные отраслевые субсидии:

2.1. Субсидии на 1 кг молока –

2.2. Поддержка приобретения племенного поголовья

3. Прочие субсидии:

3.1. Оказание несвязанной поддержки в области растениеводства

3.2. Субсидии на приобретение сельскохозяйственной техники

3.3. Возмещение части затрат на приобретение элитных семян;

3.4. Поддержка страхования 50% страховой премии

4. Налоговые льготы

Для создаваемого проекта будут действовать налоговые льготы в виде нулевой ставки налога на прибыль для сельхозпроизводителей.

Экономическая эффективность реализации инвестиционного проекта с учетом государственной поддержки.

Эффективность полных инвестиционных затрат

Чистая приведенная стоимость (NPV)	тыс. руб.
Дисконтированный срок окупаемости (PBP)	года
Внутренняя норма рентабельности (IRR)	
Норма доходности дисконтированных затрат (PI)	разы

Эффективность для собственного капитала

Чистая приведенная стоимость (NPV)	тыс. руб.
Дисконтированный срок окупаемости (PBP)	года
Внутренняя норма рентабельности (IRR)	
Норма доходности дисконтированных затрат (PI)	разы

Эффективность для банка

Дисконтированный срок окупаемости (PBP)	года
Внутренняя норма рентабельности (IRR)	

Отчет о движении денежных средств, тыс. руб.

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	ИТОГО
Поступления от продаж											
Затраты на материалы и комплектующие											
Зарплата											
Общие затраты											
Налоги											
Выплата процентов по кредитам											
Денежные потоки от операционной деятельности											
Инвестиции в здания и сооружения											
Инвестиции в оборудование и прочие активы											
Прирост чистого оборотного капитала											
Денежные потоки от инвестиционной деятельности											
Поступления собственного капитала											
Поступления кредитов											
Возврат кредитов											
Денежные потоки от финансовой деятельности											
Суммарный денежный поток за период											
Денежные средства на начало периода											
Денежные средства на конец периода											

Отчет о прибылях и убытках, тыс. руб.

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	ИТОГО
Выручка (нетто)											
Себестоимость											
Валовая прибыль											
Оплата административного и коммерческого персонала											
Налоги, кроме налога на прибыль											
Проценты											
Прибыль (убыток) от операционной деятельности											
Прибыль до налогообложения											
Чистая прибыль (убыток)											
Прочие доходы (без НДС)											
Прибыль до налога, процентов и амортизации (EBITDA)											
Прибыль до процентов и налога (EBIT)											
Посленалоговая операционная прибыль (NOPLAT)											

