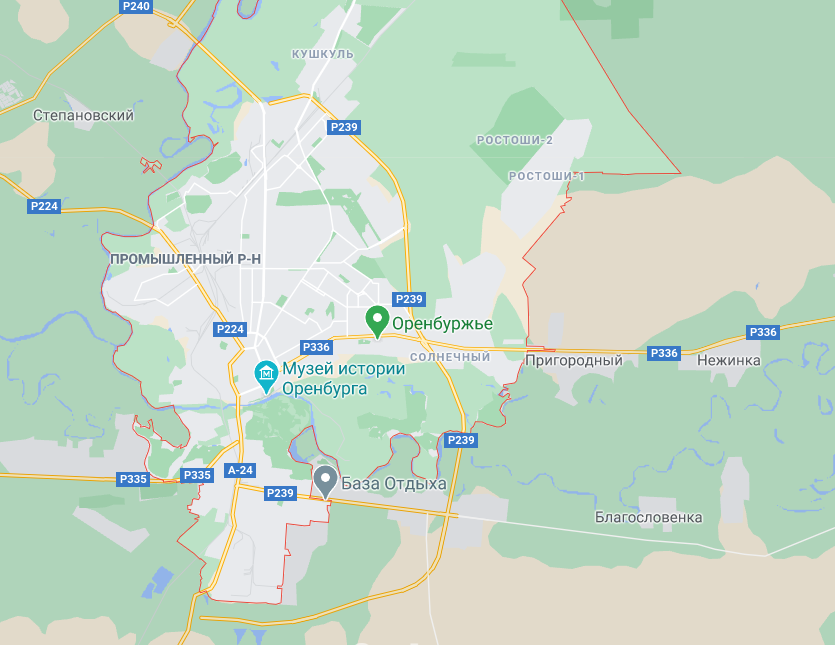
Бизнес план

Строительство фермы по выращиванию кроликов в

Оренбургской обл. Оренбургского р-на





На фото показаны база магнит занимает $25 га и прилегающая к ней территория, порядка 400 га

Пояснение к Б\П. Кроликоферма рассчитана, как безотходное производство замкнутого цикла и максимальным количеством выпускаемой продукции. Но при выпуске основных 3-4 видов продукции, а также заменой спецтехники на отечественную, объём инвестиций, заёмных средств, можно существенно снизить. Тел +7 909 616 30 01



# 



# Методологические комментарии к бизнес-плану

Настоящий бизнес-план представляет собой проект осуществления бизнес-операций, действий фирмы, содержащий сведения о фирме, товаре, его производстве, рынках сбыта, маркетинге, организации операций и их эффективности.

Период планирования – 2020-2033гг.

**Объект и предмет исследования и бизнес-планирования.**

Объектом исследования является кролиководческая ферма в Оренбургской области.

Предметом исследования является отрасль разведения кроликов и производства кроличьего мяса.

**Цели и задачи бизнес-плана.**

Цель бизнес-планирования: оценка экономической эффективности и целесообразности открытия кролиководческой фермы.

Задачи бизнес-планирования:

* Оценка экономической эффективности проекта;
* Обоснование инвестиционных средств на реализацию проекта;
* Оценка объема, емкости и структуры рынка;
* Анализ потребителей и основных конкурентов;
* Оценка тенденций и перспектив развития рынка;

**Источники информации.**

* Отраслевая статистика;
* Данные государственных структур;
* Специализированные базы данных Агентства «MegaResearch»;
* Рейтинги;
* Информационные ресурсы участников рынка;
* Отраслевые и специализированные информационные порталы;
* Материалы сайтов исследуемой тематики (web-ресурсы производителей и поставщиков, электронные торговые площадки, доски объявлений, специализированные форумы, Интернет-магазины);
* Региональные и федеральные СМИ;
* Порталы раскрытия информации (отчетность открытых акционерных обществ);

**Распространение бизнес-плана.**

Материалы Бизнес-плана не предназначены для широкого распространения или публикации. При предоставлении бизнес-плана пользователям до их сведения должны быть доведены цели данного документа, допущения, принятые для его составления, а также все существующие ограничения по использованию.

**Объем анализа.**

Бизнес-план подготовлен на основании информации, полученной из общедоступных источников.

**Ограничение ответственности.**

Все мнения, выводы и оценки, содержащиеся в настоящем бизнес-плане действительны на дату его составления. Исполнитель не несет ответственности за изменение экономических, политических, социальных и иных условий, которые могут оказать влияние на обоснованность данных суждений.

Исполнитель не несет ответственности за какие-либо убытки или ущерб, понесенные третьей стороной в результате использования информации данного бизнес-плана.

**Используемые сокращения**

ФСГС РФ - Федеральная Служба Государственной Статистики Российской Федерации; ФНС – Федеральная налоговая служба.

# РЕЗЮМЕ ПРОЕКТА.

В рамках данного проекта предполагается организация кролиководческой фермы в Рыбинском районе Красноярского края. Инициатором проекта является фирма ООО «Большой праздник» в лице директора Дирявка Сергея Леонидовича.

Данная ферма планируется как одна из крупнейших в Красноярском крае. Ниже приведены основные характеристики фермы:

* Численность кроликоматок: 4 284 головы;
* Численность самцов: 50 голов;
* Поголовье на откорме: 34 272 голов;

Кроме мяса кролика и его субпродуктов ООО будет заниматься производством комбикорма, где 10% объема производства в месяц будет уходить на продажу, а 90% на откорм кроликов. Также будет налажено производство эко-перегноя и топливных брикетов из навоза. Соответственно, данный проект планируется как безотходное производство.

Ниже приведем объем производства продукции в год по основным товарным позициям:

**Таблица. Объемы производства в год, кг**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Статьи доходов** | **Единица измерения** | **Объем производства в год** |
| Тушка кролика(замороженная) | кг | 201 768 |
| Тушка кролика(охлажденная) | кг | 36 500 |
| Тушка кролика (копченая) | кг | 36 500 |
| Спинка кролика КРОЕЙКА | кг | 7 300 |
| Ребра кролика ГРУДИНКА | кг | 10 950 |
| Передние лапы кролика | кг | 5 475 |
| Бедро кролика | кг | 9 125 |
| Филе кролика | кг | 3 650 |
| Внутренний жир | кг | 14 574 |
| Легкое | кг | 1 312 |
| Печень | кг | 15 303 |
| Почки | кг | 2 186 |
| Сердце | кг | 984 |
| Кровь | кг | 18 218 |
| Язычки кролика | кг | 510 |
| Фарш для собак (костяной | кг | 29 148 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Статьи доходов** | **Единица измерения** | **Объем производства в год** |
| кроличий) головы, кости, обрезь |  |  |
| Комбикорм для кроликов | кг | 365 000 |
| Навоз кроличий | кг | 989 586 |
| ЭКО-Перегной (обезвоженый) | кг | 365 000 |
| Топливные брикеты | кг | 1 460 000 |
| Шкурка кролика | шт | 242 903 |

*Источник: данные Инициатора проекта*

Для организации кроликофермы планируется покупка земельного участка 25 Га. Строительство и оборудование кроликофермы будет осуществляться по технологии компании ООО

«Панкроль» (<http://pan-krol.ru/>), которая зарекомендовала себя на рынке, как надежный поставщик услуг в сфере кролиководства. В планах развития ООО – расширение производства и увеличение поголовья кроликоматок до 9 тыс. шт.

Этапы реализации проекта приведены в таблице:

**Таблица. График работ по проекту приблизительный**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Этап проекта** | **Начало работ** | **Конец работ** |
| Анализ экономической эффективности проекта | 30.10.2020 | 11.11.2021 |
| Покупка земли и проведение коммуникаций | 31.12.2020 | 30.03.2021 |
| Строительные и ремонтные работы | 30.06.2021 | 31.08.2020 |

*Источник: аналитика MegaResearch*

**Инвестиции**

Объем инвестиционных вложений на реализацию проекта составляет **349 102 тыс. руб.** Период окупаемости рассматриваемого проекта составляет около 10 лет и 3 месяцев с учетом дисконтирования.

**Рисунок. Требуемый объем инвестиций**



**30 200 тыс. руб.**

**94 423 тыс. руб.**

**Требуемый**

**объем инвестиций 349 102 тыс. руб.**

Строительные и

ремонтные работы

Производственное

**111 313 тыс. руб.** оборудование

**113 166 тыс. руб.**

Прочие расходы

Подготовительные работы



Собственные средства

**0% от инвестиций**

*Источник: расчеты MegaResearch*



Заемные средства

**100% от инвестиций**

Основные финансовые показатели по проекту представлены в таблице:

**Таблица. Основные финансовые показатели**

|  |  |
| --- | --- |
| **Показатели эффективности инвестиций** | **Значение** |
| Период расчета (горизонт планирования), мес. | 192 |
| Чистый доход (NV), тыс. руб. | 544 527 |
| Чистый дисконтированный доход (NPV), тыс. руб. | 124 333 |
| Внутренняя норма доходности (IRR), % в год | 14% |
| Индекс доходности (PI), ед. | 1,36 |
| Период окупаемости (PB), мес. | 87 |
| Дисконтированный период окупаемости (DPB), мес. | 124 |
| Инвестиции в проект, тыс. руб. | 349 102 |
| Средняя рентабельность продаж по проекту, % | 47% |
| Чистая прибыль (накопительная), тыс. руб. | 691 140 |
| Ставка дисконтирования, % | 8,46% |

\* Определение понятий финансовых показателей представлено в разделе 10.11 данного бизнес-

плана

*Источник: расчеты MegaResearch*

По данным исследования видно, что проект является выгодным. Чистый дисконтированный доход проекта на 2033 год составит **124 333 тыс. руб.**

# СУЩНОСТЬ ПРЕДЛАГАЕМОГО ПРОЕКТА.

## Общее описание проекта и предполагаемой продукции.

Кролиководство — одна из самых доходных отраслей животноводства. Кролики — самые многоплодные сельскохозяйственные животные. В течение года от взрослой самки можно получить 4-6 окролов, в каждом из которых обычно бывает по 6-8 крольчат. Отдельные продуктивные самки приносят по 10-15 и более крольчат за один окрол. От забоя приплода, полученного в течение года от одной самки, можно получить около одного центнера мяса.

Кролики обладают и высокой скороспелостью. Если поросенок удваивает свой вес к 15- дневному возрасту и теленок — к 47-дневному, то крольчонок достигает таких результатов к шести дням. К месячному возрасту вес крольчат увеличивается примерно в 10 раз. Такой интенсивный рост подсосных крольчат в значительной мере объясняется высокой питательностью кроличьего молока. В среднем в нем содержится 15% белка, от 10 до 20% жира, около 2% сахара и 2,5% минеральных солей. Молочные крольчата скороспелых пород при надлежащем кормлении по интенсивности роста превосходят мясных цыплят.

Половой зрелости кролики также достигают рано, уже 4-5-месячные самки могут быть пущены в случку. Крольчихи оплодотворяются и дают потомство в любое время года.

Ни один вид пушного зверя, ни одно домашнее животное не может дать такого богатого по разнообразию природных расцветок ассортимента красивых и дешевых мехов самого широкого потребления, как кролики наших восточноевропейских пород.

Кролики сравнительно нетребовательны к условиям содержания и кормления. Их можно разводить на ограниченной площади. Благодаря густому меху кролики не нуждаются в теплом помещении и могут весь год находиться в наружных клетках. Кролики питаются дешевыми зелеными, грубыми и сочными кормами. При правильном ведении хозяйства на производство 1 кг крольчатины затрачивается в 2-3 раза меньше корма, чем на килограмм привеса крупного рогатого скота. Кролиководство к тому же не требует больших затрат рабочей силы.

Шкурки кроликов — один из основных видов мехового сырья в стране.

Из пуха, получаемого от пуховых кроликов, изготовляются самые ценные сорта фетра и различные трикотажные изделия.

Кожа кроличьих шкурок, непригодных для меховых предприятий, используется для пошива легкой обуви. Из желудков кроликов вырабатываются сычужный фермент, из лапок и ушей — клей. Кроличий навоз является ценным органическим удобрением.

Кроличье мясо по своему химическому составу выгодно отличается от говядины, свинины и баранины. Обладая высоким содержанием полноценного белка, оно является незаменимым

продуктом для детей и больных сахарным диабетом, гастритом, колитами, гипертонической и другими болезнями. Особенностью кроличьего мяса является усвоение его белка организмом человека на 90%.

В кроличьем мясе содержится такое вещество, как лецитин, который препятствует появлению атеросклероза. Оно богаче других никотиновой кислотой, а также минеральными солями калия, кальция и фосфора, и, наконец, кроличье мясо отличается хорошими вкусовыми качествами.1

Ниже представлена пищевая ценность кроличьего мяса:

**Таблица.Состав 100 г крольчатины, %**

|  |  |
| --- | --- |
| **Наименование показателя** | **Доля, %** |
| вода, г | 66,7 |
| белки, г | 21,1 |
| жиры, г | 11 |
| зола, г | 1,15 |
| калий, мг | 335 |
| кальций, мг | 19.май |
| магний, мг | 25 |
| натрий, мг | 57 |
| фосфор, мг | 190 |
| железо, мкг | 3300 |
| йод, мкг | 5 |
| кобальт, мкг | 16,2 |
| марганец, мкг | 13 |
| медь, мкг | 130 |
| молибден, мкг | 4,5 |
| фтор, мкг | 73 |
| цинк, мкг | 2310 |
| витамин А(ретинол), мг | 0,01 |
| витамин Е(токоферол), мг | 0,5 |
| витамин С (аскорбиновая кислота), мг | 0,8 |
| витамин В1 (тиамин), мг | 0,12 |
| витамин В2 (рибофлавин), мг | 0,18 |
| витамин В9 (фолиевая кислота), мкг | 7,7 |

1 <http://kpoliki.ru/>

|  |  |
| --- | --- |
| **Наименование показателя** | **Доля, %** |
| витамин РР (ниацин), мг | 6,2 |
| калорийность, ккал | 183 |

*Источник: Национальный союз кролиководов*

Для разведения в условиях фермы Инициатором проекта была выбрана порода кроликов

**Hy-cole**. На рисунке ниже приведен внешний вид кролика данной породы.

**Рисунок. Внешний вид кролика породы Hy-cole**



*Источник: Яндекс.Картинки*

Для данный породы репродуктивный возраст наступает в возрасте 17 - 19 недель. Самки породы Hy-Cole обладают хорошими материнскими качествами и высокими показателями рождаемости и адаптированы к искусственному осеменению. За окот они приносят 9,8 - 10,5 живорождённых крольчат, имеют увеличенное количество сосков - 10 штук, что позволяет вскормить весь выводок. Потомство Hy-Cole отлично приспособлено к клеточному содержанию, имеет устойчивый к пищевым расстройствам желудочно-кишечный тракт, это очень важно, потому, что с рождения основной их рацион составляет гранулированный комбикорм. Кролики породы Hy- Cole имеют высокие показатели по темпам роста, выходу мяса, времени кормления на убой вес, и что особенно важно, по качеству мяса.

**Рисунок Динамика набора веса мясным кроликом Hy-Cole в граммах живого**

**веса**

3 500

3 000

2 760

2 530

2 260

1 970

1 640

1 270

920

569

266

360

58 64

74

150

3 000

2 500

2 000

1 500

1 000

500

0

1 7 14 21 28 35 42 49 56 63 70 77 84 91 97

Вес, гр. живого веса

*Источник: данные Инициатора проекта*

Таким образом, порода Hy-Cole является выгодной для разведения.

Проект данной кроликофермы задуман как безотходное производство. В связи с этим дополнительный доход фирме будет приносить продажа кроличьего навоза, эко-перегноя и топливных брикетов, которые будут изготавливаться из продуктов жизнедеятельности кроликов.

Откорм кроликов будет производится на комбикорме производства ООО . Следовательно, фирма не будет нести дополнительные расходы на покупку корма, а будет «приобретать» его по себестоимости.

## Информация об участниках проекта.

Инициатором проекта является ООО в лице Директора Сараева Николая Владимировича

Основным видом деятельности компании ООО будет являться разведение кроликов на убой с последующей продажей мяса, тушек кроликов, печени, голов, жира, собачьего корма, шкурок и навоза.

## Месторасположение проекта.

Для строительства кролиководческой фермы планируется покупка земли в Оренбургском районе Оренбургской обл. Рядом с базой магнит, **Что особенно важно.**

*Источник: Яндекс карты*

Расстояние до г. Оренбург – 14 км; г.Орск-230 км Новотроицк- 210 км.

## 

|  |
| --- |
|  |
| **Оренбургская область.Статистика по Оренбургской области** |
| |  |  | | --- | --- | |  | Наиболее крупные города (число жителей - оценка на 1 января 2017 г.), тыс. человек:    Оренбург - 529,6    Орск - 246,1    Новотроицк - 103,2    Бузулук - 87,7    Бугуруслан - 52,8  Плотность населения (на 1 января 2017 г.) - 17,2 человека на 1 км2  Муниципальные образования (на 1 января 2017 г.) - 613         в том числе:    муниципальные районы - 35    городские округа - 9    городские поселения - 4    сельские поселения - 565 | |

|  |
| --- |
| [http://orenstat.old.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_ts/orenstat/resources/fde46f004b2b44c4be4afe4322c5f9b9/togsmap.gif](http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/about/territorial/site/) |

Численность постоянного населения Оренбургской области (на 1 января 2020г.)

1956,8

тыс. человек

Величина прожиточного минимума во II квартале 2020г. в среднем на душу населения

9856

руб.

Индекс потребительских цен (ИПЦ) (сентябрь 2020г. к декабрю 2019г.)

102,5

%

Индекс потребительских цен (ИПЦ) (сентябрь 2020г. к августу 2020г.)

99,8

%

Индекс производства продукции сельского хозяйства в январе-сентябре 2020 года по сравнению с январем-сентябрем 2019 года

130,1

%

Индекс промышленного производства в январе-сентябре 2020 года по сравнению с январем-сентябрем 2019 года

95,3

%

Оборот розничной торговли в январе-сентябре 2020 года

238874,7

млн.рублей

Реальная начисленная заработная плата работников организаций в августе 2020 года по сравнению с августом 2019 года

99,0

%

|  |
| --- |
| **3**  **2000 2010 2015 2016 2017 2018**  **Оборот общественного питания, миллионов рублей**  **Российская Федерация,**  **млрд.руб. 83,3 781,4 1308,1 1348,7 1434,6 1527,7**  **Приволжский федераль-**  **ный округ, млрд.руб. 15,5 148,7 219,1 216,8 227,7 242,1**  **Республика Башкортостан 2272,2 21253,6 30126,6 27855,4 28744,4 29782,5**  **Республика Марий Эл 315,4 2541,2 4235,9 4526,7 4759,3 5057,6**  **Республика Мордовия 234,1 1719,1 3482,2 3850,2 4267,5 5016,2**  **Республика Татарстан 2367,3 21800,3 36251,2 37741,2 39997,0 44067,2**  **Удмуртская Республика 923,6 7097,6 12882,5 11956,1 11847,4 12585,9**  **Чувашская Республика 604,0 5379,3 8631,5 8954,8 9451,5 10119,7**  **Пермский край 1572,1 21001,1 23849,7 22530,1 23623,8 22759,1**  **Кировская область 1288,2 7332,1 11407,7 10596,8 10862,1 11314,9**  **Нижегородская область 1689,9 16406,3 21555,2 21503,0 24760,5 27413,2**  **Оренбургская область 772,1 9464,9 14777,9 14747,3 15401,0 16273,8**  **Пензенская область 463,2 5180,7 9001,7 9323,2 9905,3 10392,4**  **Самарская область 1933,6 19137,0 25023,1 24888,3 24332,8 26491,1**  **Саратовская область 598,9 7743,0 12333,0 12990,3 13692,2 14708,4**  **Ульяновская область 497,7 2611,0 5497,9 5313,6 6042,3 6143,0** |

Объем платных услуг населению, миллионов рублей

Российская Федерация,

млрд.руб.

602,8 4943,5 8050,8 8636,3 9211,4 9703,4

Приволжский

федеральный округ 84834 878027 1368356 1425145 1504685 1579264

Республика Башкортостан 12087 143714 231570 240019 249900 261351

Республика Марий Эл 1205 14150 20463 21122 22689 24064

Республика Мордовия 1709 15663 23200 24095 25052 26021

Республика Татарстан 9487 154128 247693 259238 267910 278504

Удмуртская Республика 3811 33774 53793 58791 63152 65785

Чувашская Республика 3158 28158 42141 45127 48213 50791

Пермский край 10211 90668 133268 140123 151610 160204

Кировская область 3779 31849 49647 51519 54205 56607

Нижегородская область 9435 88733 153966 160786 173518 183945

Оренбургская область 5039 52167 83888 80524 83377 88928

Пензенская область 2941 28951 47723 49744 52932 55237

Самарская область 12310 112061 152111 157723 166824 175150

Саратовская область 6255 53774 81001 86511 93278 98104

Ульяновская область 3407 30236 47890 49824 52025 54571

# МАРКЕТИНГОВЫЙ ПЛАН.

## Анализ рынка мяса кролика.

Кролиководство - перспективная отрасль животноводства. У кролика масса преимуществ перед прочими сельскохозяйственными животными. Кролики отличаются высокой плодовитостью, а благодаря способности совмещать физиологические периоды лактации (кормления молоком) и сукрольности (беременности), а также короткому периоду последней - от одной крольчихи возможно получить за год количество мяса, более чем в 30 раз превышающее ее собственную массу.

Примерно пять лет назад мясо кролика практически нельзя было найти на прилавках магазинов, разве что на рынках, и в России не было индустриальных предприятий по его производству. На сегодняшний день этот продукт уже доступен в крупных гипермаркетах и сетевом ритейле, появились индустриальные производители кроличьего мяса, активно развиваются проекты по производству оборудования для кроличьих ферм и развитию кормовой базы.2

Но говорить о кролиководстве, как об отрасли промышленного производства сегодня, к сожалению, еще рано. Нет точной информации по количеству поголовья этих животных, нет данных и по производству шкурок и мяса. Отрасль только начинает развиваться в России. В таблице ниже приведена динамика объема рынка кроличьего мяса в России за 2013-2015 гг. Объем рынка мяса кролика определялся по следующей формуле:

**Объем рынка = Объем местного производства + Объем импорта – Объем**

**экспорта**

При анализе таможенных деклараций Федеральной таможенной службы России объем импорта/экспорта мяса кролика рассчитывался по весу нетто. Объем производства был оценен компанией MegaResearch на основе данных ФАО, а также интервью с участниками рынка.

2<http://expert.ru/expert/2016/06/nastuplenie-krolikov/>

**Таблица. Динамика объема рынка мяса кролика в РФ 2013-2015 гг., тонн**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **2013** | **2014** | **2015** |
| Производство в РФ, тонн | 15 970 | 16 625 | 19 715 |
| Импорт, тонн | 3 325 | 4 395 | 1 558 |
| Экспорт, тонн | 0,22 | 0,02 | 0,05 |
| **Объем рынка, тонн** | **19 295** | **21 020** | **21 273** |

*Источник: ФАОстат, ФТС РФ, аналитика MegaResearch*

Основываясь на вышеприведенных данных следует сделать вывод о том, что объем рынка мяса кролика имеет тенденцию к росту. В 2015 году объем рынка составил 21,3 тыс. тонн. Несмотря на значительное снижение импортной продукции в 2015 году объем рынка не сократился и даже показал положительный рост (+ 1,2%).

Доля импорта в 2015 году сократилась с 23% до 8% в общем объеме рынка, что дает возможность российским производителям открывать новые фермы и наращивать объемы производства, замещая тем самым нишу импортного мяса. Объем импортной продукции сократился в связи с введением временных ограничений на ввоз мяса кролика из Китая – крупнейшего поставщика в Россию. Данные запреты были введены после выявления запрещенных и вредных веществ в китайской продукции.

Стоит отметить, что данные по объему производства кроличьего мяса у ФСГС РФ значительно отличаются от данных ФАО. В таблице ниже приведены данные по динамике объема производства мяса кролика, согласно ФСГС РФ и ФАО.

**Таблица Динамика объемов производства мяса кролика в РФ в 2013-2015**

**гг., тонн**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Источник** | **2013** | **2014** | **2015** |
| ФСГС РФ | 614 | 603 | 1 007 |
| ФАО | 15 970 | 16 625 | 19 715 |

*Источник: ФСГС РФ, ФАОстат, аналитика MegaResearch*

Согласно данным российских агентств, объем производства кроличьего мяса в РФ в 2015 г. не превышал 1 007 тонн. По данным международной организации, объем производства мяса кролика составил 19,7 тыс. тонн. Такую разницу можно объяснить тем, что статистика ФАО учитывает производство не только официально зарегистрированных кролиководческих ферм, но и домашних хозяйств, а также теневой рынок. В ходе проведения исследования было принято решение придерживаться статистики ФОА. Таким образом, объем производства мяса кролика в России в 2015 году составил 19,7 тыс. тонн.

Для определения доли ПФО в общем объеме рынка мяса кролика аналитиками MegaResearch были проанализированы официальные данные ФСГС РФ, ФАО стат, открытые источники и тематические порталы, проводились экспертные интервью с участниками рынка. В результате было выявлено, что большая доля рынка мяса кролика (около 80%) приходится на ЦФО ПФО занимает около 4% рынка. Объем и динамика рынка мяса кролика в ПФО с 2013-2015 гг. представлены на рисунке ниже.

**Рисунок Объем рынка мяса кролика в ПФО в 2013-2015 гг., тонн**

1 200

1 000

800

600

400

200

-

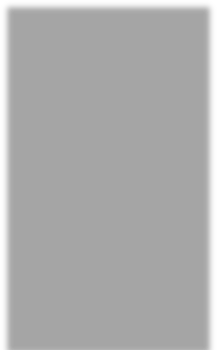
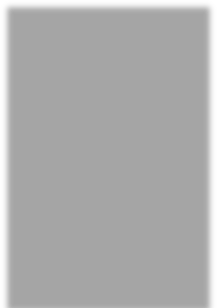
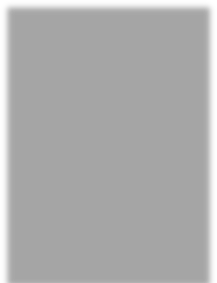
2013 2014 2015

Объем рынка мяса кролика в СФО Динамика, %



14%

12%



**957**

**841**

+[ЗНАЧЕНИЕ]

**772**

+[ЗНАЧЕНИЕ]

10%

8%

6%

4%

2%

0%

*Источник: Источник: ФСГС РФ, ФАОстат, экспертные интервью, аналитика MegaResearch*

Аналитики MegaResearch прогнозируют и дальнейший рост данного рынка в ПФО в среднем на 10% в год. Следует сказать, что в ПФО существует большая заинтересованность со стороны местных производителей, а также торговых сетей в закупке мяса кролика.

причем в больших объемах – до 1 тыс. т мяса в год.4 Но в связи с отсутствием стабильных объемов промышленного производства не могут осуществить эти планы.

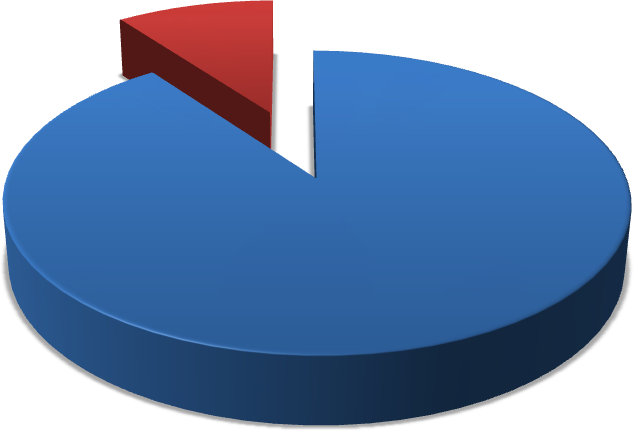
Основную долю рынка мяса кролика в **ПФО** составляет продукция местных производителей.

На импорт приходится, по оценкам экспертов рынка, около 10%.

**Рисунок Соотношение импортной и продукции местного производства на**

**рынке, %**

Собственное



10%

90%

производство, % Импорт, %

*Источник: Источник: ФСГС РФ, ФТС РФ, экспертные интервью, аналитика MegaResearch*

Импортное мясо кролика завозится из Китая, Венгрии, Бельгии и Чехии.

В ПФО отсутствуют кролиководческие фермы промышленного производства. Основными производителями являются личные подсобные хозяйства. В целом в России работают четыре–пять крупных кроликоферм, одна из них – «Раббит», чье производство расположено в селе Большое Седельниково под Екатеринбургом (Свердловская область). Сегодня на «Раббите» содержат 25 тыс. кроликов и производят в год 70 т диетического мяса. Всего в государственном племенном регистре зарегистрировано 13 организаций, осуществляющих деятельность по разведению кроликов различных пород. В настоящее время племенным кролиководством активно занимаются организации Московской, Костромской, Тверской, Тюменской областей, а также республик Татарстан и Башкирия.5 Остальное производство мяса кролика приходится на личные подсобные хозяйства.

4 <http://www.mcx.ru/news/news/show/40754.174.htm>

5 <http://www.mcx.ru/news/news/show/40754.174.htm>

До обеспечения потребностей российского рынка и, в частности, рынка ПФО качественным мясом кролика еще очень далеко – в настоящий момент развитие кролиководства находится в начальной стадии.

## Основные тенденции рынка.

В ходе исследования были определены и проанализированы как тенденции, которые были характерны для рынка только в 2015 году, так и те тенденции, которые характерны для рынка на протяжении нескольких лет, но при этом, остающиеся актуальными по настоящий момент. Выявление и анализ тенденций происходил на основе информации, полученной из открытых источников, а также в ходе проведения экспертных интервью. Кроме этого, ряд тенденций был определен на основании анализа динамики ключевых количественных показателей рынка.

Основные тенденции и перспективы развития рынка мяса кролика представлены в таблице:

**Таблица Основные тенденции и перспективы развития рынка мяса кролика**

|  |  |
| --- | --- |
| **Тенденции** | **Перспективы развития** |
| Наблюдается дефицит охлажденного мяса кролика в розничных сетях. Большинство экспертов отмечает нестабильность поставок охлажденного мяса. | Рост рынка мяса кролика возможен на 15% ежегодно. |
| Применяемые в России устаревшие технологии делают кролиководство рискованным бизнесом (опасность эпизоотии и гибели поголовья). | Импорт замещение, вытеснение с рынка низкокачественного продукта. |
| Производство крольчатины в ПФО, как и в России в целом – в большинстве своем это производство личных подсобных хозяйств. | Увеличение объема производства местными кролиководами, а также открытие новых ферм. |
| Спрос сдерживают высокие цены на крольчатину российского производства. | Применение новых технологий кролиководства, повышение качества продукции. Развитие культуры потребления мяса кролика населением. Включение крольчатины в меню школ и детских садов. |
| Недостаточная государственная поддержка | Заключение контрактов с торговыми сетями на |

|  |  |
| --- | --- |
| **Тенденции** | **Перспективы развития** |
| развития кролиководства. | регулярные поставки. |

*Источник: экспертные интервью, анализ MegaResearch*

Таким образом, основными драйверами развития рынка мяса кролика могут являться: развитие культуры потребления этого мяса населением, повышение уровня потребления до европейских показателей и применение новых технологий производства продукции, которые позволят снизить издержки и улучшить качество продукции.

## Емкость рынка.

Емкость рынка - это показатель, который позволяет оценить объем потребления того или иного вида продукции, который потребитель мог бы купить, но в силу определенных обстоятельств не делает этого.

По данным Всемирной организации здравоохранения, норма потребления диетического мяса равна 5% от мясного рациона человека. Рекомендуемая норма потребления мяса в целом на человека составляет 70-75 кг/чел./год. Сейчас россияне больше всего едят курятину (42,9% от общего потребления мяса в 2015 году), свинину (32,5%) и говядину (19,9%), на индейку приходится еще 2,3%, на остальные виды мяса, включая кролика, — 2,4%.6

В среднем один россиянин съедает всего 100-130 г мяса кролика в год при норме потребления 2 кг/чел./год.7

*Источник: анализ и расчеты MegaResearch на основании данных ФАОстат*

6 <http://www.rbc.ru/business/27/08/2016/57c120c79a794768135d5320>

7 <http://www.8lap.ru/section/prochie/produktsiya-krolikovodstva-myasnoe-krolikovodstvo/>

Исходя из вышеприведенных данных следует сделать вывод о том, что потенциальная емкость рынка в разы превышает объем рынка в 2015 году, следовательно, можно говорить о возможности роста рынка мяса кролика, увеличения объемов производства, а также появления новых кролиководческих хозяйств.

Производство мяса кролика имеет высокий потенциал для развития. В ходе экспертных интервью было выявлено, что рост потребления мяса кролика будет обусловлен, прежде всего, повышением уровня культуры потребления продуктов питания, а также интересом россиян к здоровому питанию, ведь мясо кролика является диетическим.

## Анализ потребителей. Сегментация потребителей.

В России отсутствует четко оформленный рынок сбыта мяса кроликов. Данная тенденция присуща и Сибирскому ПФО в частности. Практически нет устойчивых потребителей, и динамика производственных показателей в связи с этим является крайне неустойчивой. Основные сегменты потребителей представлены на рисунке:

**Рисунок Сегментация потребителей мяса кроликов**

**ПОТРЕБИТЕЛИ**

B2B

B2C

Розничные

торговые сети

Предприятия общественного

питания

(рестораны)

Мужчины и женщины, 25-60 лет, средний

уровень дохода

*Источник: анализ MegaResearch*

Большинство компаний, занимающихся производством мяса кроликов, работают одновременно в двух сегментах, реализуя продукт как в секторе B2B (розничным магазинам и ресторанам), так и конечным потребителям.

Рассматривая спрос с точки зрения мотивов совершения покупки крольчатины конечным потребителем, следует отметить, что основными причинами являются вкусовые качества этого вида мяса - 39% опрошенных респондентов отметили, что покупают мясо кроликов именно по этой причине.

**Рисунок . Мотивы совершения покупки крольчатины розничными**

**потребителями, %**

Обыденная покупка



2%

19%

7%

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 12% | 39% | Из-за вкусовых качеств  К праздничному столу |
|  |  | По рекомендации врачей |
| 21% |  | Из-за низкого содержания |
|  |  | холестерина |
|  |  | Другое |

*Источник: Научный журнал КубГАУ*

Чуть менее - 21% граждан - приобретают этот вид мяса, как деликатесный продукт к праздничному столу, а 19% - предпочитают мясо кроликов, благодаря низкому содержанию холестерина в нём.

Инициатор проекта планирует сбывать свою продукцию на территории Сибирского ФО. В перспективе расширение сбыта до Приморского края. Основными потребителями будут:

* + - Гипермаркеты: Лента, O'key, Подсолнух, Пятёрочка, **Магнит**,(**основной покупатель**) другие сетевые магазины.
    - Рестораны
    - Санатории и дома отдыха, детские сады, школы.

## 

Следует отметить, что в **ПФО** отсутствуют промышленные производители мяса кроликов. На рынке представлена продукция небольших личных подсобных хозяйств, которые производят продукцию под заказ (убой кроликов происходит в день заказа, в результате чего потребители получают свежее, а не замороженное мясо). Точное количество кролиководческих ферм в ПФО определить нельзя, т.к. велика доля небольших личных подсобных хозяйств на данном рынке и в этом его специфика.

Кроликоферма **ООО** … планирует стать одним из крупнейших игроков на рынке мяса кролика в ПФО. Проектная мощность завода составляет около 360 тонн крольчатины в год. Емкость рынка (18 тыс. тонн) позволяет нашей компании выйти и занять лидерство на рынке **ПФО.**

## Ценообразование на рынке.

В процессе проведения исследования было выявлено, что цены на мясо кролика в ПФО колеблются от 400 до 700 руб./кг.

# ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ ПЛАН.

## Описание необходимых зданий и помещений.

Промышленное выращивание мясных пород кроликов на кроликоферме – это, прежде всего, направленность на результат с максимальной автоматизацией производственных процессов. Использование автоматизированных систем, в первую очередь, кормления и навозоудаления, генетического контроля, сбалансированных комбикормов для кроликов, контроля микроклимата, биобезопасных интенсивных технологий позволяет значительно снизить трудозатраты и при этом получать высокие показатели прироста и неизменное качество продукта.

Для организации кролиководческой фермы Инициатор проекта обратился к компании ООО

«Панкроль». Данная компания предоставляет полный спектр услуг от строительства комплекса до комплектации его всем необходимым оборудованием.

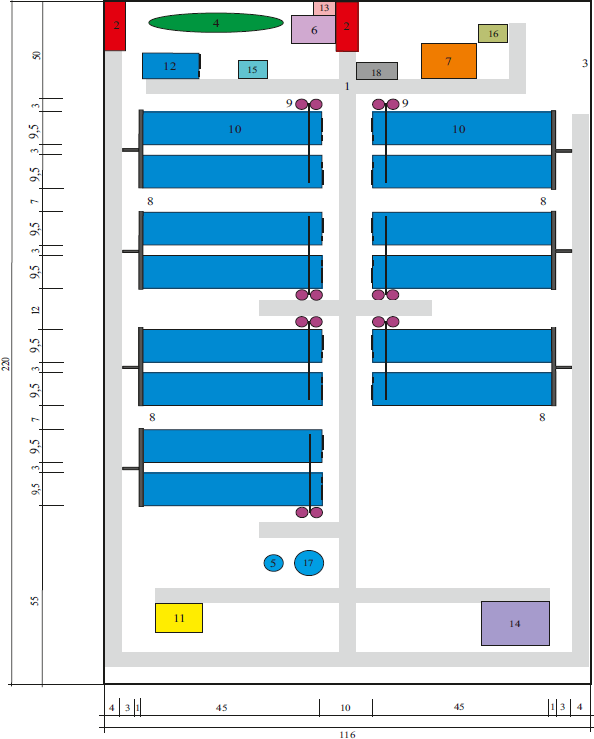
Схема планируемой к постройке кролиководческой фермы приведена на Рисунке

Кроликоферма будет размещена на 25 Га земли.

Основные обозначения:

|  |  |
| --- | --- |
| 1. Дорога внутри фермы 2. Дезбарьер 3. Ограждение территории 4. Деревья лиственных пород 5. Водонапорная башня 6. Санпропускник 7. Хозяйственный склад 8. Навозоудалительный канал 9. Комбикормовые бункера 10. Откормочно-маточный корпус 45\*9,5 (14 штук) | 1. Крематор 2. Корпус для самцов 3. Проходная 4. Бойня 5. Помещение водоподготовки 6. Трансформаторная 7. Пожарный резервуар 20 м. куб. 8. Стоянка для автотранспорта |

**Рисунок Схема кролиководческой фермы**



*Источник: КМ ООО «Панкроль»*

*СТРОИТЕЛЬСТВО ФЕРМЫ ПО ВЫРАЩИВАНИЮ КРОЛИКОВ*

**Рисунок Вид кроликофермы**



*Источник: КМ ООО «Панкроль*

## Расчет стоимости строительства и монтажа оборудования.

В таблице ниже представлен расчет строительства производственных помещений и монтажа производственного оборудования.

**Таблица Стоимость строительства кролиководческой фермы**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Строительные и ремонтные работы** | | | **Кол-во/**  **%** | **Цена** | | | **Стоимость, тыс. руб.** |
| 1.1 | Здание тентовое 9,5х45м | | | 14 | 1 | 615 | 950р. | 22 623 |
| 1.2 | Фундамент и фундаментные работы для зданий фермы с погрузочной рампой | | | 14 |  | 800 | 000р. | 11 200 |
| 1.3 | Комбикормовые  (7тонн) | бункера | 12куб.м | 14 |  | 176 | 940р. | 2 477 |
| 1.4 | Фундамент и фундаментные работы для силосной площадки | | | 7 |  | 75 | 000р. | 525 |
| 1.5 | Вспомогательные здания и сооружения (санитарный пропускник, дезбарьер, помещение водоподготовки, проходная и др.) | | | 1 | 15 | 806 | 103р. | 15 806 |
| 1.6 | Монтаж оборудования для содержания кроликов | | | 1 | 16 | 791 | 192р. | 16791 |
| 1.7 | Монтаж остального производственного оборудования | | | 1 | 25 | 000 | 000р. | 25 000 |
| **Итого** | | | | | | | | **94 423** |

*Источник: коммерческое предложение ООО «Панкроль»*

Таким образом, для строительства зданий кролиководческой фермы, а также монтажа оборудования необходимо **94 423 тыс. руб.**

## Описание необходимого оборудования.

### Оборудование для содержания кроликов.

Коммерческое предложение на поставку оборудования для содержания кроликов было предоставлено компанией ООО «Панкроль». Все оборудование соответствует ТУ 4742−001−26990394−2015. Гарантия -1 год, а срок эксплуатации –20 лет.

**Таблица Стоимость оборудования для содержания кроликов**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Оборудование для содержания кроликов** | **Кол-во/**  **%** | **Цена** | **Стоимость**  **, тыс. руб.** |
| 1 | Клеточное оборудование маточно-откормочных корпусов | 714 | 39 780р. | 28 403 |
| 2 | Система автоматической раздачи корма продольная (по клеткам) | 42 | 255 600р. | 10 735 |
| 3 | Система автоматической раздачи корма поперечная  (в здание) | 14 | 220 000р. | 3 080 |
| 4 | Скребок продольный 1900 мм | 42 | 18 540р. | 779 |
| 5 | Скребок поперечный 800 мм | 14 | 18 540р. | 260 |
| 6 | Приводная станция с блоком управления и концевыми выключателями | 35 | 85 644р. | 2 998 |
| 7 | Трос оцинкованный, d-10мм | 2870 | 106р. | 304 |
| 8 | Блок обводной | 98 | 5 310р. | 520 |
| 9 | Навозоудалительный приямок | 7 | 170 000р. | 1 190 |
| 10 | Транспортер скребковый наклонный | 7 | 120 000р. | 840 |
| 11 | Система водоснабжения внутри маточно-откормочных корпусов | 1 | 1 118  740р. | 1 119 |
| 12 | Вентиляция и кондиционирование внутри маточно- откормочных корпусов | 1 | 3 528  420р. | 3 528 |
| 13 | Оборудование для обогрева внутри маточно- откормочных корпусов | 1 | 3 439  296р. | 3 439 |
| 14 | Освещение, автоматика, электропроводка внутри маточно-откормочных корпусов | 1 | 1 660  540р. | 1 661 |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Оборудование для содержания кроликов** | **Кол-во/**  **%** | **Цена** | **Стоимость**  **, тыс. руб.** |
| 15 | Базовый комплект оборудования для лаборатории искусственного осеменения | 1 | 61 380р. | 61 |
| 16 | Оборудование для сжигания отходов | 1 | 937 620р. | 938 |
| **Итого** | | | | **59 854** |

*Источник: коммерческое предложение ООО «Панкроль»*

Таким образом, для покупки оборудования для выращивания кроликов потребуется **59 854 тыс. руб.**

*СТРОИТЕЛЬСТВО ФЕРМЫ ПО ВЫРАЩИВАНИЮ КРОЛИКОВ*

**Рисунок Вид помещения для содержания кроликов изнутри**



*Источник: коммерческое предложение ООО «Панкроль»*

### Оборудование для производства комбикормов.

Для организации линии по производству комбикорма для кроликов потребуется следующее оборудование:

**Таблица Оборудование для производства комбикорма**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **№** | **Наименование** | **Количество** |
| 1. | Загрузочный бункер | 1 шт. |
| 2. | Силосные бункера 3 м 2 | 8 шт. |
| 3. | Нория загрузки силосов | 1 шт. |
| 4. | Шнековые дозаторы компонентов | 7 шт. |
| 5. | Шнековый дозатор экструдера | 1 шт. |
| 6. | Шнековый класификатор | 1 шт. |
| 7. | Шнековый питатель КДУ-2 | 1 шт. |
| 8. | Дробильный комплекс универсальный (в комплекте) КДУ-2 | 1 шт. |
| 9. | Экструдер | 1 шт. |
| 10. | Шнековый транспортер дробленого сырья | 1 шт. |
| 11. | Шнековый транспортер экструдата | 1 шт. |
| 12. | Бункер предварительной загрузки со смесителем | 1 шт. |
| 13. | Шнековый транспортер заррузки смесителя компонентов | 4 шт. |
| 14. | Смеситель компонентов | 1 шт. |
| 15. | Дозатор загрузки гранулятора | 1 шт. |
| 16. | Активный циклон отбора крошки | 1 шт. |
| 17. | Шлюзовой затвор | 3 шт. |
| 18. | Смесительпитатель гранулятора | 1 шт. |
| 19. | Гранулятор ОГМ 1,5 | 1 шт. |
| 20. | Парогенератор | 1 шт. |
| 21. | Охладительная колонка с норией | 1 шт. |
| 22. | Трубопроводы | комплект |
| 23. | Нория выгрузки готового продукта | 1 шт. |
| 24. | Бункер готовой продукции | 1 шт. |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **№** | **Наименование** | **Количество** |
| 25. | Пульт управления | 1 шт. |
| 26. | Шкаф управления | 1 шт. |
| 27. | Кабелепроводы | 1 шт. |
| **Цена: 6 192 750 руб.** | | |

*Источник: коммерческое предложение поставщика оборудования*

Таким образом, стоимость данного оборудования составляет **6 193 тыс. руб.**

Гарантийные обязательства на линии – 1 год с момента ввода в эксплуатацию.

Срок службы оборудования до капитального ремонта не менее 5 лет (по результатам технической ревизии, возможно, потребуется замена некоторых доступных на рынке подшипников, электроприводов, механических трущихся деталей узлов широкого применения).

### Оборудование убойного и мясного цеха.

Для организации убойного и мясного цеха планируется к покупке следующее оборудование:

**Таблица Оборудование для организации убойного и мясного цеха**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Оборудование убойного и мясного цеха** | **Кол-**  **во/ %** | **Цена** | **Стоимость,**  **тыс. руб.** |
| 1 | МКБ-К-150-О1 Модульная Линия убоя Кроликов (до 150 голов/час) | 1 | 7 684 536р. | 7 685 |
| 2 | Модуль подачи для МКБ-К-75-О1 | 1 | 2 205 480р. | 2 205 |
| 3 | МХК-Рф-С-20.1 Камера Охлаждения 20.1 (до 400 кроликов) | 1 | 922 000р. | 922 |
| 4 | Стеллаж (1700х600х900, нерж, полка упорная, сборный/сварной, 7 полок 220мм) | 1 | 272 000р. | 272 |
| 5 | Тележка роликовая на кролика 32 шт | 1 | 285 000р. | 285 |
| 6 | МХК-Рф-С-20.1 Камера Охлаждения 20.1 | 1 | 1 844 000р. | 1 844 |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Оборудование убойного и мясного цеха** | **Кол-**  **во/ %** | **Цена** | **Стоимость,**  **тыс. руб.** |
| 7 | Модульный цех производства мясных консервов в стеклянную банку с холодильной камерой и цехом обвалки 138 кВт | 1 | 5 161 200р. | 5 161 |
| 8 | Цех колбасно-коптильный | 1 | 1 890 430р. | 1 890 |
| 9 | Запайщик лотков BS-40 | 1 | 1 089 000р. | 1 089 |
| 10 | Камера термодымовая | 1 | 611 630р. | 612 |
| **Итого** | | | | **21 965** |

*Источник: коммерческое предложение ЗАО «КОММАН Групп»*

Таким образом, стоимость оборудования составит **21 965 тыс. руб.**

### Оборудование для производства евродров из навоза и эко-перегноя.

Для организации производства топливных брикетов и навоза будет закуплено следующее оборудование:

**Таблица Оборудование для производства топливных брикетов из навоза и**

**эко-перегноя**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Оборудование для производства**  **евродров и навоза** | **Кол-во/**  **%** | **Цена** | **Стоимость**  **, тыс. руб.** |
| 1 | БиоЭкоМодуль АФК-ЭКО | 2 | 2 590 000р. | 5 180 |
| 2 | Оборудование для производства брикетов | 1 | 18 120 000р. | 18 120 |
| **Итого** | | | | **23 300** |

*Источник: коммерческие предложения от производителей*

Таким образом, для организации производства евродров и навоза и эко-перегноя необходимо закупить оборудование на общую сумму **23 300 тыс. руб.**

«БиоЭкоМодуль АФК-ЭКО» — автоматизированная установка для переработки органических отходов (помёта, навоза, травы, опилок, донных отложений и т.д.) методом ускоренной аэробной ферментации с применением катализаторов «Дюнамис» на базе 20-футового контейнера, выполненная по особенным экологическим требованиям. Установка перерабатывает до 2.002 куб.м. помета и производит до 1.800 куб.м. готовой продукции в год. Низкое энергопотребление (до 10 КВт/Ч на тонну готовой продукции) и высокая степень автоматизации позволяют получать низкую себестоимость готовой продукции.

**Рисунок БиоЭкоМодуль АФК-ЭКО**



*Источник: коммерческие предложения от производителя оборудования*

Оборудование для производства брикетов включает в себя следующие элементы:

**Таблица Комплект оборудования для производства брикетов**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Наименование** | **Ед.изм.** | **Количество** |
| 1 | Склад сырья | компл | 1 |
| 2 | Транспортер сырья | шт | 1 |
| 3 | Теплогенератор 1МВт | компл | 1 |
| 4 | Смеситель теплогенератора 1 МВт | компл | 1 |
| 5 | Агрегат сушки-измельчения 1 т/час | компл | 1 |
| 6 | Транспортер сырья | шт | 1 |
| 7 | Система пневмотранспортировки сухого сырья | компл | 1 |
| 8 | Линия брикетирования | компл |  |
| 9 | Бункер с ворошителем, объем 3,0 м3 | компл | 1 |
| 10 | Весы палетные электронные ( 2 т.) | компл | 1 |
| 11 | Доп.элементы и элементы сопряжений | |  |

*Источник: КМ ООО «СПиКО»*

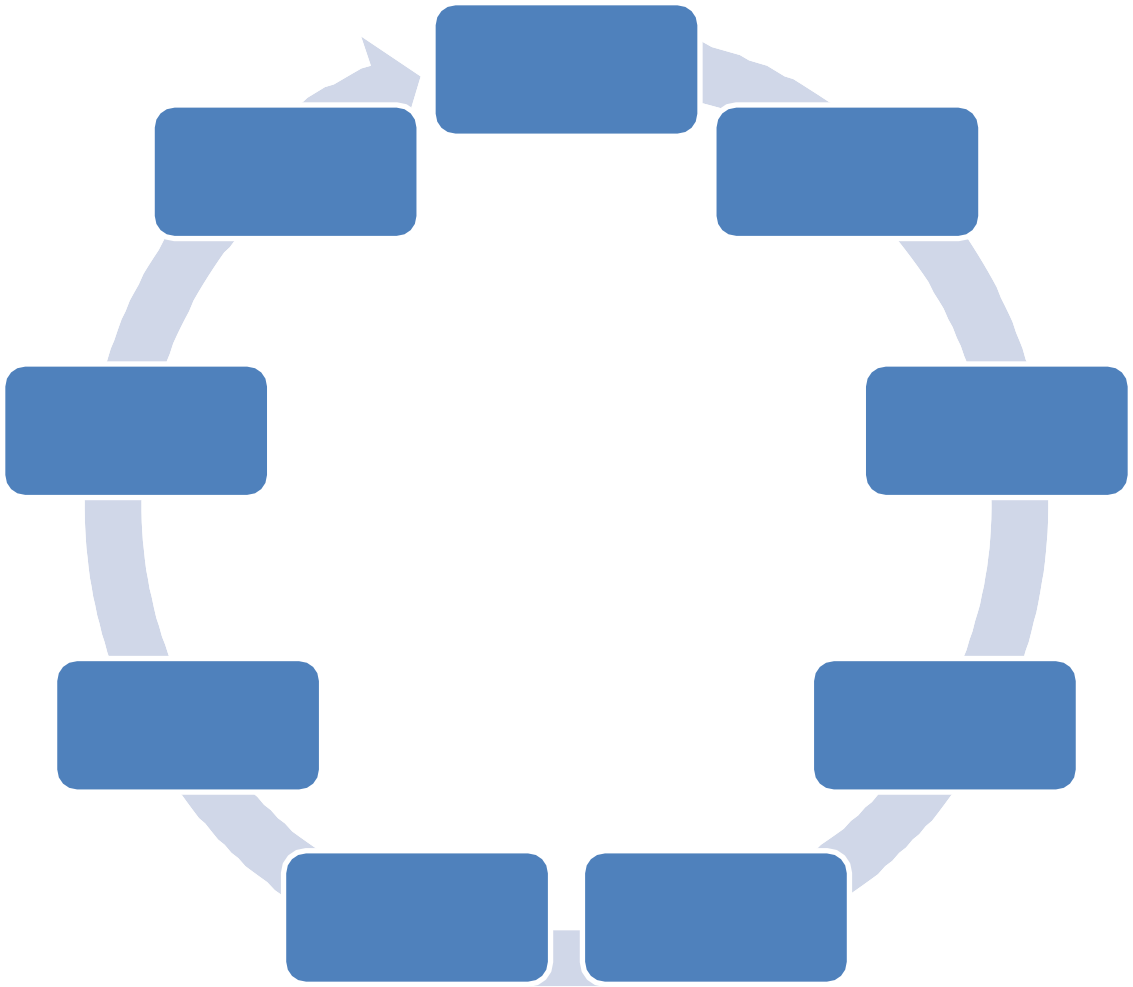
Все оборудование гарантированно позволяет производить брикеты с качеством, отвечающим требованиям стандартов. Оборудование имеет европейский знак (сертификат) СЕ.

## Описание технологического процесса.

Содержание кроликов породы Hy-cole будет осуществляется в закрытом помещении ангарного типа. Крольчатник будет оборудован системами приточно-вытяжной вентиляции, климат-контролем температуры, влажности, скорости движения воздуха в помещении, обогрева, освещения, автоматической системой кормления, поения, навозоудаления. Каждая пара помещений будет работать по циклу «пусто-занято».

Кролики будут содержаться в клетках, соединённых между собой в длинные ряды - батареи клеток. Клетки являются универсальными и в разное время производственного цикла выполняют роль клетки для самки, с установленным на время гнездовым отделением, после снятия гнезда, клетки для самки с молодняком на подсосе, а после отсадки крольчихи, в них остаются крольчата на откорм. Существует два варианта циклов 49 и 42 дня. Пример расписания технологического процесса по циклу «49 дней» представлен ниже.

**Рисунок Схема выращивания и производства продукции**



ДЕНЬ 118:

Перемещение крольчих в

помещение №1

ДЕНЬ 1:

Осеменение стада крольчих

ДЕНЬ 30-31:

Окрол

ДЕНЬ 116-117:

Дизенфекция и

подготовка к

ок ия

ролу помещен

ДЕНЬ 48:

Повторное осеменение

ДЕНЬ 115:

Забой первого стада

ДЕНЬ 68:

Перемещение

крольчих в

п2

омещение №

ДЕНЬ 97:

Искуственное осеменение

ДЕНЬ 79:

Повторный окрол

*Источник: данные Инициатора проекта*

Далее процесс циклически повторяется. Важно отметить, что для сокращения трудозатрат и времени, перемещаются только самки, количество которых примерно в 7 раз меньше, чем крольчат на откорме.

Технологический цикл обеспечивает выпуск продукции 1 раз в 42 или 49 дней. Ритмичность производства, таким образом, зависит от количества отдельных помещений.

*Технологический процесс убоя кроликов*

Кролики подаются в помещение оглушения с улицы через специальное закрывающееся окно в ящиках. Типовой ящик транспортировки кроликов 1200х600х200мм. Ёмкость ящика до 12 кроликов. В помещении одновременно может быть загружено до 8 стопок по 7 ящиков каждый. Итого единовременная загрузка составляет до 672 кроликов.

Боец извлекает кроликов из ящика по одному. При помощи элекрооглушения боец оглушает животное накладывая «V» образную накладку на голову животного. После оглушения боец подвешивает животное на подвеску, установленную на крюке приводного конвейера. Боец осуществляет надрезку туши для обескровливания.

Туша перемещается над ванной обескровливания по приводному конвейеру. Кровь собирается к одной стенке ванны сбора крови и через выводной патрубок собирается в ящик или ёмкость, которые при наполнении заменяются на новые через специальное окно из соседнего производственного помещения.

После обескровливания туша попадает к ванне сбора шкур. Боец производит съём шкуры и сбрасывает её в ванну. Ванна имеет один открытый край, обращённый к помещению сбора и посола шкур. При наполнении ванны, боец просто смахивает шкуры в сторону открытой стороны. Для съёма шкуры предусмотрено место для 3х (трёх) бойцов.

В помещении посола шкур, шкуры зачищаются, просаливаются и укладываются на паллет для перемещения в помещение хранения шкур в конце смены.

После забеловки туша ополаскивается и перемещается к ванне нутровки в «чистое» помещение.

Нутровка ведётся над ванной и столами. Над ванной происходит вскрытие и удаление субпродуктов II-категории (кишок и т.д.), а «красные» органы разбираются над столами с установленными ёмкостями для каждой позиции.

Кишечник в Помещении обработки кишок очищается от содержимого, промывается и складывается в пластиковый ящик для заморозки перед последующей реализацией.

В случае забеловки головы, на этапе нутровки голова отделяется и извлекается язык. Для нутровки предусмотрено 3 (три) рабочих места бойца.

После нутровки туша споласкивается душирующим устройством или автоматическим душем (опция). Крюки так же споласкиваются и по обратной части конвейера возвращаются к месту подвески туш.

Чистая тушка завешивается на подвеску. Подвеска представляет собой еврокрюк с закреплённой на нём рамой для подвески 24 туш. Крюк с рамой и установленной на неё 24 кроликами перемещается по трубчатому подвесному пути из бойни в Камеру охлаждения. Подвесной путь имеет такую конфигурацию, что пустые рамы подаются через один двёрной проем, а рамы с завешенными тушами выкатываются с другой стороны.

Камера охлаждения имеет 4 линии подвесных путей и в зависимости от модели может накапливать максимально 670 или 1630 тушек.

Подвесной путь позволяет исключить любое катание чего-либо по рифлёной поверхности пола и эффективнее использовать рабочее пространство Линии убоя и Камеры охлаждения.

После охлаждения, подвески с тушами перекатываются на Линию разделки и упаковки. Две вариации компоновки Линии разделки:

Первая. Разделка ведётся ленточной или специальной дисковой пилой (не для птицы). Боец снимает охлаждённые туши с подвески и разрезает их на дисковой пиле. Разделочный стол позволяет установить 6 ящиков, 2 на уровне пилы, 4 на направляющих стола. Так же 2 ящика могут устанавливаться по бокам стола.

Вторая. В центре помещения устанавливается разделочный стол на 6 человек. В центре стола имеется подиум (второй уровень) во всю длину разделочного стола и шириной 500 мм. На разделочном столе возможно производить и непосредственно разделку и упаковку. В случае полной загрузки Линии разделки и упаковки, упаковка ведётся на отдельно стоящих рабочих столах.

Упакованная продукция складывается вчистые ящики и перемещается в Холодильную камеру до отгрузки.

*Технология производства евродров из кроличьего навоза*

Мелкофракционное сырьё подвозится автотранспортом (либо погрузчиком) и ссыпается на механизированный склад «подвижный пол» (1). Стокеры подвижного пола имеют гидравлический привод и под его действием совершают возвратно-поступательные движения. Лопатки («крылья») стокеров имеют клиновидную форму, поэтому при движении стокеров сырье с регулируемой

скоростью подачи направляется к цепному (скребковому) транспортеру (2), далее сырье подается на дисковый сепаратор (3). На нем от сырья отделяется камни, коренья и т.п. примеси, которые попадают в переносной контейнер (на схеме не показан), а сырьё через самотёк попадает в загрузочную секцию Агрегата Сушки-измельчения (4). Сюда же подаются продукты горения из теплогенератора (5) и засасывается холодный атмосферный воздух через аварийно-растопочную трубу (6) (в данную комплектацию не входит). Первоначально смешиваются продукты горения и холодный воздух, пропорция смешивания регулируется автоматически, что обеспечивает поддержание заданной температуры теплоносителя. Затем теплоноситель смешивается с влажным сырьем и засасывается в Агрегат Сушки-измельчения (4).

В нем сырье измельчается и затем высушивается, поднимаясь в потоке теплоносителя к динамическому классификатору, находящемуся в головной секции Агрегата Сушки-измельчения. Динамический классификатор, частота которого задаётся с пульта управления (15), пропускает мелкое и сухое сырье, а крупные и влажные частицы сырья возвращает к ротору Агрегата, этот процесс повторяется до получения необходимой влажности и степени измельчения сырья (подробнее). Измельчённое и высушенное сырьё (с этого момента его принято называть мукой) засасывается в осадочный циклон (8) за счет разряжения, создаваемого дымососом. В циклоне мука осаждается за счет центробежной силы и двигается вниз, а отработанный теплоноситель выбрасывается в дымовую трубу (16) (в данную комплектацию не входит). Из циклона мука через шлюзовой затвор подаётся в шнековый или цепной транспортер (9), далее поступает в бункер брикетного пресса (10). Внутри бункера находится устройство, препятствующее слеживанию муки. Из бункера мука шнековым питателем с регулируемой скоростью подачи направляется в брикетный пресс (11).

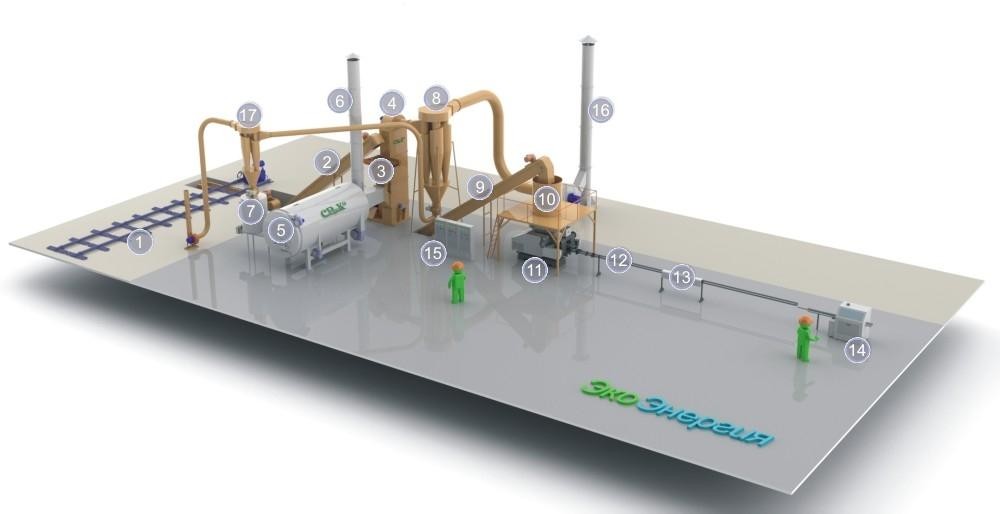
В прессе мука сначала попадает в камеры предварительного прессования, откуда двумя встречно направленными шнеками подается в камеру прессования. В камере прессования мука вдавливается подвижным поршнем (пистоном) в коническую неподвижную матрицу, где под действием большого давления происходит формирование непрерывного брикета (далее для простоты – «брикетов»). Брикеты, выходящие из пресса, имеют высокую температуру и непрочны, поэтому они направляются в тоннельный охладитель брикетов (12). В процессе охлаждения влажность брикетов уменьшается за счет испарения влаги, и в них происходят физико-химические изменения. В результате они приобретают необходимую твердость, влажность и температуру. Продвигаясь по туннелю охладителя, который в данном случае является одновременно и транспортером, непрерывный брикет поступает через металл детектор (13) в автоматическую пилу (14), где происходит его нарезка на брикеты заданной длины. Далее брикеты поступают на участок упаковки и склад готовой продукции (не показаны).

Тепло генератор в данной комплектации может загружаться топливом как в ручном (через дверцу), так и в автоматическом режиме - из бункера топлива (7). Пополнение бункера топлива

производится вручную или системой автоматического заполнения бункера топлива (17). Опционально бункер топлива может пополняться дополнительным транспортером со склада сырья или отдельного склада топлива (не показаны).

**Рисунок Технологическая схема комплектного завода по производству**

**брикетов**



*Источник: коммерческое предложение ООО «СПиКО»*

## Сырье, материалы и комплектующие.

Основным сырьем для разведения кроликов являются корм и вода. Едой для кроликов будет служить специальный комбикорм и сено. Комбикорм будет производиться инициатором проекта. Самки во время беременности и при вскармливании детенышей также потребляют 2,6 л воды в день, кролики на откорме – 0,24 л.

# ОРГАНИЗАЦИОННЫЙ ПЛАН

## План по персоналу

При формировании штатного расписания кроликофермы ориентировались на концепцию проекта, объем основных производственных и вспомогательных операций.

В штатном расписании были сформированы следующие структурные подразделения:

* + - Административно-управленческий персонал;
    - Производственный персонал;
    - Вспомогательный персонал.

В расчетной части бизнес-плана был сформирован план ФОТ исходя из условий работы отделов, относящихся к вышеперечисленным структурным подразделениям.

**Таблица Формирование ФОТ и штатного расписания предприятия, тыс. руб**.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Наименование должности** | **Кол-во работников** | **З/п 1 работника, руб./мес.** | **Итого ФОТ, тыс. руб./месяц** | **Итого ФОТ,**  **тыс.**  **руб./год** |
| **1** | **Административно-**  **управленческий персонал** | **4** |  | **440** | **5 280** |
| 1.1 | Директор | 1 | 150 000 | 150 | 1 800 |
| 1.2 | Зам. директора | 1 | 130 000 | 130 | 1 560 |
| 1.3 | Юрист кадровик,  делопроизводитель | 1 | 60 000 | 60 | 720 |
| 1.4 | Бухгалтер | 1 | 40 000 | 40 | 480 |
| 1.5 | Менеджер по продажам | 2 | 30 000 | 60 | 720 |
| **2** | **Производственный персонал** | **34** |  | **840** | **10 080** |
| 2.1 | Начальник производства  (технолог) | 4 | 30 000 | 120 | 1 440 |
| 2.2 | Производственный персонал | 30 | 20 000 | 600 | 7 200 |
| 2.3 | Ветеринар, зоолог | 4 | 30 000 | 120 | 1 440 |
| **3** | **Вспомогательный персонал** | **11** |  | **225** | **2 700** |
| 3.1 | Уборщица | 5 | 15 000 | 75 | 900 |
| 3.2 | Грузчик | 6 | 25 000 | 150 | 1 800 |
| **Итого** | | **49** |  | **1 505** | **18 060** |

*Источник: анализ и расчеты MegaResearch*

Таким образом, при общей численности штата предприятия 49 чел., ежемесячный ФОТ получился равным **1 505 тыс. руб**.

# ФИНАНСОВЫЙ ПЛАН

## Исходные данные и допущения.

При экономической оценке проекта был принят 16-ти летний горизонт планирования.

Допущения, принятые в проекте описаны ниже.

**Допущения о продукции**

Основной продукцией, планируемой кроликофермы, является мясо кролика в замороженном и охлажденном виде. Также будут идти на продажу следующие виды продукции: спинка кролика (корейка), ребра кролика (грудинка), передние лапы кролика, бедро кролика, филе кролика, жир, легкое, печень, почки, сердце, кровь, язычки кролика, шкурка кролика (без выделки), а также комбикорм, навоз, эко-перегной и топливные брикеты.

**Допущения о цене**

В проекте принята средняя стоимость оптовой реализации продукции. Данная стоимость установлена с учетом возможного изменения цены в зависимости от объема партии.

**Допущение о плане продаж**

Выход мяса кролика был рассчитан как 1,5 кг, (это минимальное значения) с одной особи.Итого при полной загрузке производства выход мяса кролика в год составляет 364 354 кг.

**Допущения об инвестиционных издержках**

Инвестиционные издержки подразделены на 6 категорий:

* + - подготовительные работы;
    - строительные и ремонтные работы;
    - производственное оборудование;
    - закупка поголовья;
    - дополнительные расходы;
    - оборотные средства.

Для определения суммы необходимого первоначального оборотного капитала был произведен прогнозный расчет прибылей и убытков по текущей деятельности компании до момента выхода на самоокупаемость.

8 Данные партнера ООО «Панкроль»

**Допущения о потребности в первоначальных оборотных средствах**

Под первоначальными оборотными средствами в данном проекте подразумеваются затраты на выращивание кроликов до начала реализации готовой продукции. Таким образом, потребность в первоначальных оборотных средствах составляет 944 тыс. руб.

**Допущение о ставке дисконтирования**

В проекте была принята ставка дисконтирования 8,46% в год. Ниже приведем обоснование расчета данного показателя.

Метод кумулятивного построения основан на суммировании безрисковой ставки дохода и надбавок за риск инвестирования в оцениваемое предприятие. Метод наилучшим образом учитывает все виды рисков инвестиционных вложений, связанных как с факторами общего для отрасли и экономики характера, так и со спецификой оцениваемого предприятия. Расчёты производят по формуле:

*r*  *rb*

*n*

*  *Ri*

*i*1

где r – ставка дисконтирования; rб – базовая (безрисковая или наименее рискованная) ставка; Ri – премия за i-вид риска; n – количество премий за риск. Представим ниже расчет по данной методологии.

**Таблица Определение стоимости собственного капитала**

|  |  |
| --- | --- |
| **Составляющие** | **%** |
| Размер безрисковой ставки\* | 10,50% |
| Размер поправки за страновой риск | 3,00% |
| Размер поправки за отраслевой риск | 3,00% |
| Размер поправки за прочий риск | 2,50% |
| **Стоимость собственного капитала** | **19,00%** |

*Источник: анализ и расчеты MegaResearch*

Далее, на основании этого определялась норма ставки дисконтирования.

**Таблица Определение ставки дисконтирования**

|  |  |
| --- | --- |
| **Составляющие** | **%** |
| Доля собственного капитала | 0,0% |
| Доля заемного капитала (лизинг) | 100,0% |
| Налог | 6,00% |
| Стоимость собственного капитала | 19,00% |

|  |  |
| --- | --- |
| **Составляющие** | **%** |
| Стоимость заемного капитала | 9,00% |
| **Итого ставка дисконтирования** | **8,46%** |

*Источник: анализ и расчеты MegaResearch*

Таким образом, экспертный расчет ставки дисконтирования составил 8,46% годовых.

**Допущения о выручке, прогнозах прибылей и убытков (ППиУ) и движения денежных средств (ДДС)**

Для построения планов выручки, ППиУ и ДДС были использованы все вышеперечисленные показатели.

## Номенклатура и цены.

Для расчета в данном проекте была принята следующая номенклатура и цены продуктов:

**Таблица Номенклатура и цены.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Статьи доходов** | **Единица измерения** | **Объем производства**  **в месяц** | **Цена, руб./кг** |
| Тушка кролика(замороженная) | кг | 16 814 | 378 |
| Тушка кролика(охлажденная) | кг | 3 042 | 441 |
| Тушка кролика (копченая) | кг | 3 042 | 585 |
| Спинка кролика КРОЕЙКА | кг | 608 | 423 |
| Ребра кролика ГРУДИНКА | кг | 913 | 405 |
| Передние лапы кролика | кг | 456 | 396 |
| Бедро кролика | кг | 760 | 468 |
| Филе кролика | кг | 304 | 558 |
| Внутренний жир | кг | 1 215 | 27 |
| Легкое | кг | 109 | 90 |
| Печень | кг | 1 275 | 315 |
| Почки | кг | 182 | 288 |
| Сердце | кг | 82 | 302 |
| Кровь | кг | 1 518 | 10 |
| Язычки кролика | кг | 43 | 1 260 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Статьи доходов** | **Единица измерения** | **Объем производства**  **в месяц** | **Цена, руб./кг** |
| Фарш для собак (костяной кроличий) головы,  кости,обрезь | кг | 2 429 | 63 |
| Комбикорм для кроликов | кг | 30 417 | 20 |
| Навоз кроличий | кг | 82 466 | 10 |
| ЭКО-Перегной (обезвоженый) | кг | 30 417 | 13 |
| Топливные брикеты | кг | 121 667 | 9 |
| Шкурка кролика | шт | 20 242 | 72 |

*Источник: данные Инициатора проекта, расчеты MegaResearch*

Стоимость, указанная в таблице, является усредненной в течение года.

## Инвестиционные издержки.

Капитальные затраты, которые потребуются на организацию производства приведены в таблице ниже:

**Таблица Инвестиционные издержки проекта, тыс. руб.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Капитальные затраты** | | | **Кол-во/**  **%** | **Цена** | | | **Стоимость, тыс. руб.** |
| **1** | **Подготовительные работы** | | | **1** |  | | | **30 200** |
| 1 | Покупка кроликофермы (покупка земли  Га)+ проведение коммуникаций) | | (25 | 1 | 30 | 200 | 000р. | 30 200 |
| **2** | **Строительные и ремонтные работы** | | |  |  | | | **94 423** |
| 2.1 | Здание тентовое 9,5х45м | | | 14 | 1 | 615 | 950р. | 22 623 |
| 2.2 | Фундамент и фундаментные работы для  зданий фермы с погрузочной рампой | | | 14 |  | 800 | 000р. | 11 200 |
| 2.3 | Комбикормовые бункера 12куб.м (7тонн) | | | 14 |  | 176 | 940р. | 2 477 |
| 2.4 | Фундамент и фундаментные  силосной площадки | работы | для | 7 |  | 75 | 000р. | 525 |
| 2.5 | Вспомогательнаые здания и сооружения (санитарный пропускник, дезбарьер,  помещение водоподготовки, проходная и | | | 1 | 15 | 806 | 103р. | 15 806 |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Капитальные затраты** | **Кол-во/**  **%** | **Цена** | **Стоимость, тыс. руб.** |
|  | др.) |  |  |  |
| 2.6 | Монтаж оборудования для содержания  кроликов | 1 | 16 791 192р. | 16 791 |
| 2.7 | Монтаж остального производственного  оборудования | 1 | 25 000 000р. | 25 000 |
| **3** | **Производственное оборудование** | **8 197** |  | **111 313** |
| **3.1** | **Оборудование для содержания**  **кроликов** |  |  | **59 854** |
| 3.1.1 | Клеточное оборудование маточно-  откормочных корпусов | 714 | 39 780р. | 28 403 |
| 3.1.2 | Система автоматической раздачи корма  продольная (по клеткам) | 42 | 255 600р. | 10 735 |
| 3.1.3 | Система автоматической раздачи корма  поперечная (в здание) | 14 | 220 000р. | 3 080 |
| 3.1.4 | Скребок продольный 1900 мм | 42 | 18 540р. | 779 |
| 3.1.5 | Скребок поперечный 800 мм | 14 | 18 540р. | 260 |
| 3.1.6 | Приводная станция с блоком управления и  концевыми выключателями | 35 | 85 644р. | 2 998 |
| 3.1.7 | Трос оцинкованный, d-10мм | 2870 | 106р. | 304 |
| 3.1.8 | Блок обводной | 98 | 5 310р. | 520 |
| 3.1.9 | Навозоудалительный приямок | 7 | 170 000р. | 1 190 |
| 3.1.1  0 | Транспортер скребковый наклонный | 7 | 120 000р. | 840 |
| 3.1.1  1 | Система водоснабжения внутри маточно-  откормочных корпусов | 1 | 1 118 740р. | 1 119 |
| 3.1.1  2 | Вентиляция и кондиционирование внутри  маточно-откормочных корпусов | 1 | 3 528 420р. | 3 528 |
| 3.1.1  3 | Оборудование для обогрева внутри маточно-  откормочных корпусов | 1 | 3 439 296р. | 3 439 |
| 3.1.1  4 | Освещение, автоматика, электропроводка  внутри маточно-откормочных корпусов | 1 | 1 660 540р. | 1 661 |
| 3.1.1  5 | Базовый комплект оборудования для  лаборатории искусственного осеменения | 1 | 61 380р. | 61 |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Капитальные затраты** | **Кол-во/**  **%** | **Цена** | **Стоимость, тыс. руб.** |
| 3.1.1  6 | Оборудование для сжигания отходов | 1 | 937 620р. | 938 |
| **3.2** | **Оборудование для производства**  **комбикормов** | **1** | **6 192 750** | **6 193** |
| **3.3** | **Оборудование убойного и мясного цеха** |  | **13 213 015** | **21 965** |
| 3.3.1 | МКБ-К-150-О1 Модульная Линия убоя  Кроликов (до 150 голов/час) | 1 | 7 684 536р. | 7 685 |
| 3.3.2 | Модуль подачи для МКБ-К-75-О1 | 1 | 2 205 480р. | 2 205 |
| 3.3.3 | МХК-Рф-С-20.1 Камера Охлаждения 20.1 (до  400 кроликов) | 1 | 922 000р. | 922 |
| 3.3.4 | Стеллаж (1700х600х900, нерж, полка  упорная, сборный/сварной, 7 полок 220мм) | 1 | 272 000р. | 272 |
| 3.3.5 | Тележка роликовая на кролика 32 шт | 1 | 285 000р. | 285 |
| 3.3.6 | МХК-Рф-С-20.1 Камера Охлаждения 20.1 | 1 | 1 844 000р. | 1 844 |
| 3.3.7 | Модульный цех производства мясных  консервов в стеклянную банку с холодильной камерой и цехом обвалки 138 кВт | 1 | 5 161 200р. | 5 161 |
| 3.3.8 | Цех колбасно-коптильный | 1 | 1 890 430р. | 1 890 |
| 3.3.9 | Запайщик лотков BS-40 | 1 | 1 089 000р. | 1 089 |
| 3.3.1  0 | Камера термодымовая | 1 | 611 630р. | 612 |
| **3.4** | **Оборудование для производства**  **евродров и навоза** |  |  | **23 300** |
| 3.4.1 | БиоЭкоМодуль АФК-ЭКО | 2 | 2 590 000р. | 5 180 |
| 3.4.2 | Оборудование для производства брикетов | 1 | 18 120 000р. | 18 120 |
| **4** | **Закупка поголовья** |  |  | **4 803** |
| 4.1 | Самка кролика | 4 284 | 1 107р. | 4 742 |
| 4.2 | Самец кролика | 50 | 1 206р. | 60 |
| **5** | **Дополнительные расходы** |  |  | **59 690** |
| 5.1 | Курс обучения технологии промышленного  выращивания кроликов | 1 | 60 000р. | 60 |
| 5.2 | Беларус МТЗ 1523В-51/55 | 1 | 3 300 000р. | 3 300 |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Капитальные затраты** | **Кол-во/**  **%** | **Цена** | **Стоимость, тыс. руб.** |
| 5.3 | HINO 700 производства - Япония. | 1 | 8 250 000р. | 8 250 |
| 5.4 | Полуприцеп для HINO 700 | 1 | 5 452 000р. | 5 452 |
| 5.5 | HINO 500 Series GH8JPTA-QHR | 1 | 5 100 000р. | 5 100 |
| 5.6 | Прицеп для HINO 500 | 1 | 5 152 000р. | 5 152 |
| 5.7 | ОтвалОБ-04г-12для уборки снега  гидроповоротный МТЗ 1523 | 1 | 89 000р. | 89 |
| 5.8 | Щетка ЩД-01коммунальная Трактор МТЗ  1523 | 1 | 89 000р. | 89 |
| 5.9 | Погрузчик фронтальный челюстной ПФ-08  LEX «Super» с ковшом-челюсть МТЗ 1523 | 1 | 158 000р. | 158 |
| 5.10 | Полуприцеп тракторный самосвальный LEX  ПСТ-14 для МТЗ 1523 | 1 | 790 000р. | 790 |
| 5.11 | Доставка 45 фур | 1 | 11 250 000р. | 11 250 |
| 5.12 | Страховка директора от смерти и несчастных  случаев | 1 | 20 000 000р. | 20 000 |
| **6** | **Оборотные средства** |  |  | **955** |
| 6.1 | Закупка сырья и комплектующих для первой  партии |  |  | 944 |
| **Итого капитальные затраты** | |  |  | **301 383** |
| **Покрытие дефицита кэш-фло** | |  |  | **47 730** |
| **Всего инвестиции в проект** | |  |  | **349 102** |

\* Данные могут быть изменены в процессе проектирования и закупки материалов.

**В сторону уменьшения.**

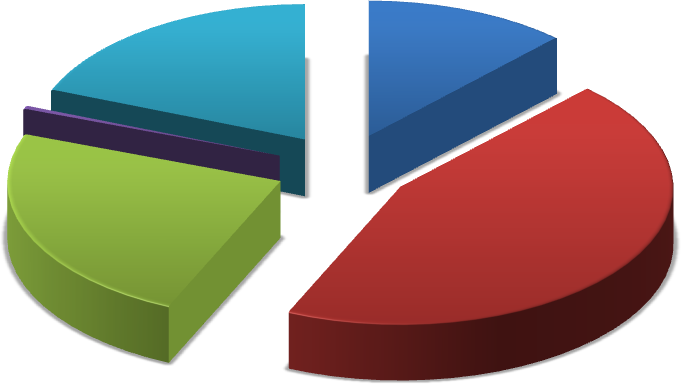
*Источник: анализ и расчеты MegaResearch*

Покрытие дефицита кэш-фло 47 730 тыс. руб. – это минимальные необходимые вложения, которые пойдут на выплату процентов за пользование кредитом, пока выручки по проекту еще недостаточно.

На рисунке приводится структура категорий инвестиций на реализацию проекта:

**Рисунок Структура инвестиций в проект, %**

Подготовительные работы



19,0%

12,1%

0,4%

23,9%

44,6%

Производственное оборудование

Дополнительные расходы

Оборотные средства

Покрытие дефицита кэш-фло

*Источник: анализ и расчёты MegaResearch*

Как видно из диаграммы, большую часть инвестиций проекта составляют затраты на приобретение производственного оборудования (44,6%). Составляющие данной статьи инвестиций рассмотрены в таблице выше.

## Потребность в первоначальных оборотных средствах.

Потребность в первоначальных оборотных средствах составляет 944 тыс. руб. и необходима для первичного содержания кроликов.

## Налоговые отчисления.

Данное производство, являясь сельскохозяйственным предприятием, будет являться плательщиком сельскохозяйственного налога, а также будет осуществлять обязательные платежи и в социальные фонды.

Организации, начисляющие единый сельхозналог, освобождаются от налога на прибыль и налога на имущество. Кроме того, не платят налог на добавленную стоимость (за исключением НДС при импорте).

Налоговая база рассчитывается нарастающим итогом с начала налогового периода, который равен одному календарному году. Иным словами, базу определяют в течение периода с 1 января по 31 декабря текущего года, затем расчет налоговой базы начинается с нуля.

По итогам полугодия не позднее 25 июля нужно перечислить в бюджет авансовый платеж.

Он равен налоговой базе за январь-июнь, умноженной на 6%.

По окончании налогового периода необходимо перечислить в бюджет итоговую сумму ЕСХН. Последний день уплаты — 31 марта следующего года. При перечислении итоговой величины налога следует учесть авансовый платеж, сделанный в течение года.

Отчитываться по единому сельскохозяйственному налогу нужно один раз в год. Декларацию необходимо предоставить не позднее 31 марта года, следующего за налоговым периодом. Отчетность по итогам полугодия не предусмотрена.

Налоги на заработную плату уплачиваются один раз в месяц, до 15 числа месяца, следующего за расчетным.

Размеры социальных налоговых отчислений представлены в таблице:

**Таблица Размеры социальных налоговых отчислений**

|  |  |
| --- | --- |
| **Налог** | **Ставка, %** |
| Страховые взносы в пенсионный фонд РФ | 22% |
| Фонд социального страхования РФ | 2,9% |
| Федеральный фонд обязательного медицинского страхования | 5,1% |
| **ИТОГО** | **30 %** |

*Источник: Налоговый кодекс РФ*

Таким образом, предприятие будет облагаться налогами по ставкам, приведенным в таблице:

**Таблица Ставки по налогам, % и руб.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Налоговое окружение** | **Единица**  **измерения** | **Размер налога** | **Налоговый период** |
| ЕСХН | % | 6,0% | Календарный год |
| Страховые взносы | % | 30,0% | Календарный год |
| Земельный налог | % | 0,3% | Календарный год |

*Источник: Налоговый кодекс РФ*

**Таблица Налоговые выплаты, тыс. руб.**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Налоги** | **2021** | **2022** | **2023** | **2024** |
| ЕСХН | 6 181 | 6 181 | 6 181 | 6 181 |
| Страховые взносы | 5 418 | 5 418 | 5 418 | 5 418 |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Налоги** | **2021** | **2022** | **2023** | **2024** |
| Земельный налог | 15 | 15 | 15 | 15 |
| **Налоги** | **11 614** | **11 614** | **11 614** | **11 614** |

**Продолжение**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Налоги** | **2025** | **2026** | **2027** | **2028** | **2029** | **2030** | **2031** | **2032** |
| ЕСХН | 6 181 | 6 181 | 6 181 | 6 181 | 6 181 | 6 181 | 6 181 | 6 181 |
| Страховые взносы | 5 418 | 5 418 | 5 418 | 5 418 | 5 418 | 5 418 | 5 418 | 5 418 |
| Земельный налог | 15 | 15 | 15 | 15 | 15 | 15 | 15 | 15 |
| **Налоги** | **11 614** | **11 614** | **11 614** | **11 614** | **11 614** | **11 614** | **11 614** | **11 614** |

*Источник: анализ и расчетыMegaResearch*

## Операционные издержки (постоянные и переменные)

**Постоянные издержки проекта** представляют собой затраты на проект, не зависящие от изменения объема продаж и оказания услуг. К ним относятся, как правило, затраты на обслуживание и управление. Основные постоянные издержки представлены в таблице:

**Таблица Постоянные издержки, тыс. руб.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Показатель** | **Расчет издержек** | **Значение, тыс. руб. в месяц** |
| 1 | Затраты на маркетинг и рекламу | 100 тыс. руб. в месяц | 100 |
| 2 | Канцелярские расходы | 20 тыс. руб. в месяц | 20 |
| 3 | Коммунальные платежи (газ, отопление,  водоснабжение/водоотведение) | 150 тыс. руб. в месяц | 100 |
| 4 | Транспортные расходы | Дизель для 2 авто 4000  литров/мес; трактор 500 литров/мес; цена 36 руб/л | 162 |
|  | Электроэнергия | Электропотребление оборудования  - 36,46 кВт/ч, 16-часовой рабочий день, 30 рабочих дней в месяц,  тариф - 3,20 руб. | 56 |
| 5 | Связь | 20 тыс. руб. в месяц | 20 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Показатель** | **Расчет издержек** | **Значение, тыс. руб. в месяц** |
| 6 | ФОТ персонала | *см. вкладку Персонал* | 1 505 |
| **Итого** | | | **1 963** |

*Источник: анализ и расчетыMegaResearch*

**Переменные издержки проекта** – это затраты, которые напрямую зависят от объема оказываемых услуг:

**Таблица Переменные издержки, тыс. руб.**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Наименование издержек** | **Стоимость**  **/тариф, руб.** | **Расчет издержек в месяц** | **Средние затраты при 100% производстве в мес., тыс. руб.**  **(2021 год)** |
| 1 | Сырье для производства  комбикорма | 18 | 18 руб. на 1 кг | 4 450 |
| 2 | Вакцины | 12,00 | 12 руб. на одного  кролика | 270 |
| 4 | Упаковка, гофрокорб, этикетки,  пакеты |  | 120 тыс. руб. в месяц | 120 |
| **Итого** | | |  | **4 840** |

*Источник: анализ и расчеты MegaResearch*

Переменные издержки индексируются с учетом динамики объемов производства.

## План продаж.

В данном проекте предполагается ежемесячное производство и реализация кормов для форели, а также кормов для кошек и собак. План продаж по годам прогнозного периода показан в таблице:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Период** | **Ед.**  **измерения** | **2021** | **2022** | **2023** | **2024** |
| Тушка кролика(замороженная) | тонн | 202 | 202 | 202 | 202 |
| Тушка кролика(охлажденная) | тонн | 37 | 37 | 37 | 37 |
| Тушка кролика (копченая) | тонн | 37 | 37 | 37 | 37 |
| Спинка кролика КРОЕЙКА | тонн | 7 | 7 | 7 | 7 |
| Ребра кролика ГРУДИНКА | тонн | 11 | 11 | 11 | 11 |
| Передние лапы кролика | тонн | 5 | 5 | 5 | 5 |
| Бедро кролика | тонн | 9 | 9 | 9 | 9 |
| Филе кролика | тонн | 4 | 4 | 4 | 4 |
| Внутренний жир | тонн | 15 | 15 | 15 | 15 |
| Легкое | тонн | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Печень | тонн | 15 | 15 | 15 | 15 |
| Почки | тонн | 2 | 2 | 2 | 2 |
| Сердце | тонн | 1 | 1 | 1 | 1 |

|  |  |
| --- | --- |
| **Период** | **Ед.**  **измерения** |
| Кровь | тонн | 0,3 | 12 | 18 | 18 | 18 | 18 | 18 | 18 |
| Язычки кролика | тонн | 0,0 | 0 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Фарш для собак (костяной кроличий) головы,  кости,обрезь | тонн | 0,5 | 19 | 29 | 29 | 29 | 29 | 29 | 29 |
| Комбикорм для кроликов | тонн | 6,1 | 243 | 365 | 365 | 365 | 365 | 365 | 365 |
| Навоз кроличий | тонн | 16,5 | 660 | 990 | 990 | 990 | 990 | 990 | 990 |
| ЭКО-Перегной (обезвоженый) | тонн | 6,1 | 243 | 365 | 365 | 365 | 365 | 365 | 365 |
| Топливные брикеты | тонн | 24,3 | 973 | 1 460 | 1 460 | 1 460 | 1 460 | 1 460 | 1 460 |
| Шкурка кролика | шт. | 4 048,4 | 161 935 | 242 903 | 242 903 | 242 903 | 242 903 | 242 903 | 242 903 |
| **Итого (шкурки кролика)** | **шт.** | **4 048** | **161 935** | **242 903** | **242 903** | **242 903** | **242 903** | **242 903** | **242 903** |
| **Итого (мясо и остальная продукция,**  **измеряемая в тоннах)** | **тонн** | **60** | **2 382** | **3 573** | **3 573** | **3 573** | **3 573** | **3 573** | **3 573** |

**Продолжение**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Период** | **Ед.**  **измерения** | **2025** | **2026** | **2027** | **2028** | **2029** | **2030** | **2031** | **2032** |
| Тушка кролика(замороженная) | тонн | 202 | 202 | 202 | 202 | 202 | 202 | 202 | 202 |
| Тушка кролика(охлажденная) | тонн | 37 | 37 | 37 | 37 | 37 | 37 | 37 | 37 |
| Тушка кролика (копченая) | тонн | 37 | 37 | 37 | 37 | 37 | 37 | 37 | 37 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Период** | **Ед.**  **измерения** | **2025** | **2026** | **2027** | **2028** | **2029** | **2030** | **2031** | **2032** |
| Спинка кролика КРОЕЙКА | тонн | 7 | 7 | 7 | 7 | 7 | 7 | 7 | 7 |
| Ребра кролика ГРУДИНКА | тонн | 11 | 11 | 11 | 11 | 11 | 11 | 11 | 11 |
| Передние лапы кролика | тонн | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 |
| Бедро кролика | тонн | 9 | 9 | 9 | 9 | 9 | 9 | 9 | 9 |
| Филе кролика | тонн | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 |
| Внутренний жир | тонн | 15 | 15 | 15 | 15 | 15 | 15 | 15 | 15 |
| Легкое | тонн | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Печень | тонн | 15 | 15 | 15 | 15 | 15 | 15 | 15 | 15 |
| Почки | тонн | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 |
| Сердце | тонн | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Кровь | тонн | 18 | 18 | 18 | 18 | 18 | 18 | 18 | 18 |
| Язычки кролика | тонн | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Фарш для собак (костяной кроличий) головы,  кости,обрезь | тонн | 29 | 29 | 29 | 29 | 29 | 29 | 29 | 29 |
| Комбикорм для кроликов | тонн | 365 | 365 | 365 | 365 | 365 | 365 | 365 | 365 |
| Навоз кроличий | тонн | 990 | 990 | 990 | 990 | 990 | 990 | 990 | 990 |
| ЭКО-Перегной (обезвоженый) | тонн | 365 | 365 | 365 | 365 | 365 | 365 | 365 | 365 |
| Топливные брикеты | тонн | 1 460 | 1 460 | 1 460 | 1 460 | 1 460 | 1 460 | 1 460 | 1 460 |
| Шкурка кролика | шт. | 242 903 | 242  903 | 242 903 | 242 903 | 242 903 | 242 903 | 242 903 | 242 903 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Период** | **Ед.**  **измерения** | **2025** | **2026** | **2027** | **2028** | **2029** | **2030** | **2031** | **2032** |
| **Итого (шкурки кролика)** | **шт.** | **242 903** | **242**  **903** | **242 903** | **242 903** | **242 903** | **242 903** | **242 903** | **242 903** |
| **Итого (мясо и остальная продукция,**  **измеряемая в тоннах)** | **тонн** | **3 573** | **3 573** | **3 573** | **3 573** | **3 573** | **3 573** | **3 573** | **3 573** |

*Источник: анализ и расчеты MegaResearch*

В дальнейшем объем реализации продукции предполагается на уровне 2032 г.

## Расчет выручки.

Расчет выручки формируется на основе плана продаж и стоимости на продукцию. План выручки в первые годы реализации представлен в таблице:

**Таблица План выручки в по годам, тыс. руб.**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Период** | **Ед. измерения** | **2021** | **2022** | **2023** | **2024** |
| Тушка кролика(замороженная) | тыс. руб. | 76 268 | 76 268 | 76 268 | 76 268 |
| Тушка кролика(охлажденная) | тыс. руб. | 16 097 | 16 097 | 16 097 | 16 097 |
| Тушка кролика (копченая) | тыс. руб. | 21 353 | 21 353 | 21 353 | 21 353 |
| Спинка кролика КРОЕЙКА | тыс. руб. | 3 088 | 3 088 | 3 088 | 3 088 |
| Ребра кролика ГРУДИНКА | тыс. руб. | 4 435 | 4 435 | 4 435 | 4 435 |
| Передние лапы кролика | тыс. руб. | 4 752 | 4 752 | 4 752 | 4 752 |
| Бедро кролика | тыс. руб. | 5 616 | 5 616 | 5 616 | 5 616 |
| Филе кролика | тыс. руб. | 2 037 | 2 037 | 2 037 | 2 037 |
| Внутренний жир | тыс. руб. | 394 | 394 | 394 | 394 |
| Легкое | тыс. руб. | 118 | 118 | 118 | 118 |
| Печень | тыс. руб. | 4 820 | 4 820 | 4 820 | 4 820 |
| Почки | тыс. руб. | 630 | 630 | 630 | 630 |
| Сердце | тыс. руб. | 297 | 297 | 297 | 297 |
| Кровь | тыс. руб. | 182 | 182 | 182 | 182 |
| Язычки кролика | тыс. руб. | 643 | 643 | 643 | 643 |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Период** | **2021** | **2022** | **2023** | **2024** |
| Фарш для собак (костяной  кроличий) головы, кости,обрезь | 1 836 | 1 836 | 1 836 | 1 836 |
| Комбикорм для кроликов | 7 227 | 7 227 | 7 227 | 7 227 |
| Навоз кроличий | 4 453 | 4 453 | 4 453 | 4 453 |
| ЭКО-Перегной (обезвоженый) | 4 599 | 4 599 | 4 599 | 4 599 |
| Топливные брикеты | 10 512 | 10 512 | 10 512 | 10 512 |
| Шкурка кролика | 15 303 | 15 303 | 15 303 | 15 303 |
| **Итого** | **184 658** | **184 658** | **184 658** | **184 658** |

**Продолжение**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Период** | **Ед. измерения** | **2025** | **2026** | **2027** | **2028** | **2029** | **2030** | **2031** | **2032** |
| Тушка кролика(замороженная) | тыс. руб. | 76 268 | 76 268 | 76 268 | 76 268 | 76 268 | 76 268 | 76 268 | 76 268 |
| Тушка кролика(охлажденная) | тыс. руб. | 16 097 | 16 097 | 16 097 | 16 097 | 16 097 | 16 097 | 16 097 | 16 097 |
| Тушка кролика (копченая) | тыс. руб. | 21 353 | 21 353 | 21 353 | 21 353 | 21 353 | 21 353 | 21 353 | 21 353 |
| Спинка кролика КРОЕЙКА | тыс. руб. | 3 088 | 3 088 | 3 088 | 3 088 | 3 088 | 3 088 | 3 088 | 3 088 |
| Ребра кролика ГРУДИНКА | тыс. руб. | 4 435 | 4 435 | 4 435 | 4 435 | 4 435 | 4 435 | 4 435 | 4 435 |
| Передние лапы кролика | тыс. руб. | 4 752 | 4 752 | 4 752 | 4 752 | 4 752 | 4 752 | 4 752 | 4 752 |
| Бедро кролика | тыс. руб. | 5 616 | 5 616 | 5 616 | 5 616 | 5 616 | 5 616 | 5 616 | 5 616 |
| Филе кролика | тыс. руб. | 2 037 | 2 037 | 2 037 | 2 037 | 2 037 | 2 037 | 2 037 | 2 037 |
| Внутренний жир | тыс. руб. | 394 | 394 | 394 | 394 | 394 | 394 | 394 | 394 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Период** | **Ед. измерения** | **2025** | **2026** | **2027** | **2028** | **2029** | **2030** | **2031** | **2032** |
| Легкое | тыс. руб. | 118 | 118 | 118 | 118 | 118 | 118 | 118 | 118 |
| Печень | тыс. руб. | 4 820 | 4 820 | 4 820 | 4 820 | 4 820 | 4 820 | 4 820 | 4 820 |
| Почки | тыс. руб. | 630 | 630 | 630 | 630 | 630 | 630 | 630 | 630 |
| Сердце | тыс. руб. | 297 | 297 | 297 | 297 | 297 | 297 | 297 | 297 |
| Кровь | тыс. руб. | 182 | 182 | 182 | 182 | 182 | 182 | 182 | 182 |
| Язычки кролика | тыс. руб. | 643 | 643 | 643 | 643 | 643 | 643 | 643 | 643 |
| Фарш для собак (костяной  кроличий) головы, кости,обрезь | тыс. руб. | 1 836 | 1 836 | 1 836 | 1 836 | 1 836 | 1 836 | 1 836 | 1 836 |
| Комбикорм для кроликов | тыс. руб. | 7 227 | 7 227 | 7 227 | 7 227 | 7 227 | 7 227 | 7 227 | 7 227 |
| Навоз кроличий | тыс. руб. | 4 453 | 4 453 | 4 453 | 4 453 | 4 453 | 4 453 | 4 453 | 4 453 |
| ЭКО-Перегной (обезвоженый) | тыс. руб. | 4 599 | 4 599 | 4 599 | 4 599 | 4 599 | 4 599 | 4 599 | 4 599 |
| Топливные брикеты | тыс. руб. | 10 512 | 10 512 | 10 512 | 10 512 | 10 512 | 10 512 | 10 512 | 10 512 |
| Шкурка кролика | тыс. руб. | 15 303 | 15 303 | 15 303 | 15 303 | 15 303 | 15 303 | 15 303 | 15 303 |
| **Итого** | **тыс. руб.** | **184 658** | **184 658** | **184 658** | **184 658** | **184 658** | **184 658** | **184 658** | **184 658** |

*Источник: анализ и расчеты MegaResearch*

Дальнейший объем выручки от реализации продукции предполагается на уровне 2035 г. Далее рассмотрен прогноз прибылей и убытков до 2032 г.

## Прогноз прибылей и убытков.

Отчет о прибылях и убытках по годам показан в таблице:

**Таблица Отчет о прибылях и убытках, тыс. руб.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Статья доходов / расходов** | **2021 г.** | **2022 г.** | **2023 г.** | **2024 г.** | **2025 г.** | **2026 г.** | **2027 г.** | **2024 г.** |
| Выручка от реализации | 3 769 | 126 561 | 184 658 | 184 658 | 184 658 | 184 658 | 184 658 | 184 658 |
| Переменные издержки | 4 744 | 43 078 | 58 082 | 58 082 | 58 082 | 58 082 | 58 082 | 58 082 |
| Валовая прибыль | -975 | 83 484 | 126 576 | 126 576 | 126 576 | 126 576 | 126 576 | 126 576 |
| Постоянные издержки | 9 815 | 23 556 | 23 556 | 23 556 | 23 556 | 23 556 | 23 556 | 23 556 |
| Налоги (кроме налога ЕСХН) | 5 433 | 5 433 | 5 433 | 5 433 | 5 433 | 5 433 | 5 433 | 5 433 |
| **EBITDA** | **-16 223** | **54 495** | **97 587** | **97 587** | **97 587** | **97 587** | **97 587** | **97 587** |
| EBITDA, % (к выручке) средняя | -430% | 43% | 53% | 53% | 53% | 53% | 53% | 53% |
| Амортизация ОС | 13 817 | 13 817 | 13 817 | 13 817 | 13 817 | 13 817 | 13 817 | 13 817 |
| **EBIT** | **-30 040** | **40 678** | **83 770** | **83 770** | **83 770** | **83 770** | **83 770** | **83 770** |
| Выплата процентов по кредитам и займам | 31 419 | 31 419 | 31 419 | 31 419 | 31 419 | 31 419 | 31 419 | 31 419 |
| Прибыль (Убыток) до налогообложения | -61 459 | 9 259 | 52 351 | 52 351 | 52 351 | 52 351 | 52 351 | 52 351 |
| Налог ЕСХН | 50 | 3 706 | 6 181 | 6 181 | 6 181 | 6 181 | 6 181 | 6 181 |
| **Нераспределенная прибыль** | **-61 510** | **5 552** | **46 169** | **46 169** | **46 169** | **46 169** | **46 169** | **46 169** |
| **Нераспределенная прибыль**  **нарастающим итогом** | **-61 510** | **-55 957** | **-9 788** | **36 381** | **82 551** | **128 720** | **174 889** | **221 059** |
| Рентабельность продаж | -797% | 32% | 45% | 45% | 45% | 45% | 45% | 45% |

**Продолжение**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Статья доходов / расходов** | **2028 г.** | **2029 г.** | **2029 г.** | **2030 г.** | **2031 г.** | **2032 г.** | **2033 г.** | **2032 г.** |
| Выручка от реализации | 184 658 | 184 658 | 184 658 | 184 658 | 184 658 | 184 658 | 184 658 | 184 658 |
| Переменные издержки | 58 082 | 58 082 | 58 082 | 58 082 | 58 082 | 58 082 | 58 082 | 58 082 |
| Валовая прибыль | 126 576 | 126 576 | 126 576 | 126 576 | 126 576 | 126 576 | 126 576 | 126 576 |
| Постоянные издержки | 23 556 | 23 556 | 23 556 | 23 556 | 23 556 | 23 556 | 23 556 | 23 556 |
| Налоги (кроме налога ЕСХН) | 5 433 | 5 433 | 5 433 | 5 433 | 5 433 | 5 433 | 5 433 | 5 433 |
| **EBITDA** | **97 587** | **97 587** | **97 587** | **97 587** | **97 587** | **97 587** | **97 587** | **97 587** |
| EBITDA, % (к выручке) средняя | 53% | 53% | 53% | 53% | 53% | 53% | 53% | 53% |
| Амортизация ОС | 13 817 | 13 817 | 2 719 | 2 719 | 2 719 | 2 719 | 2 719 | 0 |
| **EBIT** | **83 770** | **83 770** | **94 868** | **94 868** | **94 868** | **94 868** | **94 868** | **97 587** |
| Выплата процентов по кредитам и займам | 31 419 | 31 419 | 31 419 | 31 419 | 31 419 | 31 419 | 31 419 | 0 |
| Прибыль (Убыток) до налогообложения | 52 351 | 52 351 | 63 448 | 63 448 | 63 448 | 63 448 | 63 448 | 97 587 |
| Налог ЕСХН | 6 181 | 6 181 | 6 181 | 6 181 | 6 181 | 6 181 | 6 181 | 6 181 |
| **Нераспределенная прибыль** | **46 169** | **46 169** | **57 267** | **57 267** | **57 267** | **57 267** | **57 267** | **91 405** |
| **Нераспределенная прибыль**  **нарастающим итогом** | **267 228** | **313 398** | **370 665** | **427 932** | **485 199** | **542 467** | **599 734** | **691 140** |
| Рентабельность продаж | 45% | 45% | 51% | 51% | 51% | 51% | 51% | 53% |

*Источник: анализ и расчеты MegaResearch*

## Прогноз движения денежных средств.

Прогноз движения денежных средств по годам показан в таблице ниже. Прогноз движения денежных средств по месяцам показан в приложении.

**Таблица Прогноз движения денежных средств, тыс. руб.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2021 г.** | **2022 г.** | **2023 г.** | **2024 г.** | **2025 г.** | **2026 г.** | **2027 г.** | **2028 г.** |
| **ИНВЕСТИЦИОННЫЙ**  **ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК (ИДП)** | **-301 372** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Капитальные вложения | 301 372 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **0** |
| **ОПЕРАЦИОННЫЙ**  **ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК (ОДП)** | **-44 532** | **19 369** | **59 986** | **59 986** | **59 986** | **59 986** | **59 986** | **59 986** |
| Выручка итого | **3 769** | **126 561** | **184 658** | **184 658** | **184 658** | **184 658** | **184 658** | **184 658** |
| Расходы итого | 14 559 | 66 634 | 81 638 | 81 638 | 81 638 | 81 638 | 81 638 | 81 638 |
| *Переменные издержки* | *4 744* | *43 078* | *58 082* | *58 082* | *58 082* | *58 082* | *58 082* | *58 082* |
| *Постоянные издержки* | *9 815* | *23 556* | *23 556* | *23 556* | *23 556* | *23 556* | *23 556* | *23 556* |
| Начисленные налоги и платежи | 2 323 | 9 139 | 11 614 | 11 614 | 11 614 | 11 614 | 11 614 | 11 614 |
| Выплаты процентов по кредиту | 31 419 | 31 419 | 31 419 | 31 419 | 31 419 | 31 419 | 31 419 | 31 419 |
| **ФИНАНСОВЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ФДП)** | **347 027** | **2 075** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Собственные средства | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Заемные средства (кредит) | 347 027 | 2 075 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Выплата тела долга | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Чистый денежный поток**  **(ЧДП)** | **-345 904** | **19 369** | **59 986** | **59 986** | **59 986** | **59 986** | **59 986** | **59 986** |
| **ЧДП нарастающим итогом** | **-345 904** | **-326 535** | **-266 549** | **-206 563** | **-146 576** | **-86 590** | **-26 604** | **33 383** |
| **Чистый дисконтированный**  **доход (NPV)** | **-334 735** | **17 321** | **49 753** | **45 873** | **42 294** | **38 995** | **35 954** | **33 149** |
| **NPV нарастающим итогом** | **-334 735** | **-317 415** | **-267 661** | **-221 789** | **-179 494** | **-140 499** | **-104 545** | **-71 396** |

**Продолжение с перспективой**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2029 г.** | **2030 г.** | **2030 г.** | **2031 г.** | **2032 г.** | **2033 г.** | **2034 г.** | **2035 г.** |
| **ИНВЕСТИЦИОННЫЙ**  **ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК (ИДП)** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Капитальные вложения | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| **ОПЕРАЦИОННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ОДП)** | **59 986** | **59 986** | **59 986** | **59 986** | **59 986** | **59 822** | **59 986** | **91 405** |
| Выручка итого | **184 658** | **184 658** | **184 658** | **184 658** | **184 658** | **184 658** | **184 658** | **184 658** |
| Расходы итого | 81 638 | 81 638 | 81 638 | 81 638 | 81 638 | 81 638 | 81 638 | 81 638 |
| *Переменные издержки* | *58 082* | *58 082* | *58 082* | *58 082* | *58 082* | *58 082* | *58 082* | *58 082* |
| *Постоянные издержки* | *23 556* | *23 556* | *23 556* | *23 556* | *23 556* | *23 556* | *23 556* | *23 556* |
| Начисленные налоги и платежи | 11 614 | 11 614 | 11 614 | 11 614 | 11 614 | 11 779 | 11 614 | 11 614 |
| Выплаты процентов по кредиту | 31 419 | 31 419 | 31 419 | 31 419 | 31 419 | 31 419 | 31 419 | 0 |
| **ФИНАНСОВЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ФДП)** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Собственные средства | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Заемные средства (кредит) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Выплата тела долга | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 349 102 | 0 |
| **Чистый денежный поток**  **(ЧДП)** | **59 986** | **59 986** | **59 986** | **59 986** | **59 986** | **59 822** | **59 986** | **91 405** |
| **ЧДП нарастающим итогом** | **93 369** | **153 355** | **213 341** | **273 328** | **333 314** | **393 136** | **453 122** | **544 527** |
| **Чистый дисконтированный**  **доход (NPV)** | **30 564** | **28 180** | **25 982** | **23 955** | **22 086** | **20 309** | **18 775** | **25 879** |
| **NPV нарастающим итогом** | **-40 833** | **-12 653** | **13 329** | **37 284** | **59 370** | **79 679** | **98 454** | **124 333** |

*Источник: анализ и расчеты MegaResearch*

## Анализ эффективности проекта.

### Методика оценки эффективности проекта.

Оценка инвестиционных проектов производится по следующим основным показателям:

* + - * Чистая приведенная стоимость NPV
      * Индекс рентабельности PI
      * Срок окупаемости PBP
      * Дисконтированный срок окупаемости DPBP
      * Внутренняя норма доходности IRR

### Показатели эффективности проекта.

Показатели эффективности инвестиционного проекта позволяют определить эффективность вложения средств в тот или иной проект. При анализе эффективности инвестиционных проектов используются следующие показатели эффективности инвестиций: Чистый дисконтированный (приведенный) доход (денежный поток); Чистая приведенная стоимость, NPV; период (срок) окупаемости, PBP; Дисконтированный период окупаемости, DPBP; Внутренняя норма доходности (рентабельности), Норма возврата инвестиций, IRR (модифицированная норма возврата инвестиций, MIRR); Индекс прибыльности, индекс рентабельности, индекс доходности, PI.

### Чистая приведенная стоимость (NPV)

Чистый дисконтированный доход (чистая приведённая стоимость) (англ. Net present value, общепринятое сокращение — NPV (ЧДД)) – сумма дисконтированных одновременных разностей между выгодами и затратами по проекту. Сумма денежных потоков (поступлений и платежей), связанных с операционной и инвестиционной деятельностью, приведенных (дисконтированных) на момент начала осуществления инвестиций.

Чистый дисконтированный доход NPV рассчитывается по формуле 1.

(1)

Гдеi — ставка дисконтирования;

CFt – чистый денежный поток периода t;

T – длительность проекта в периодах.

Расчёт NPV — стандартный метод оценки эффективности инвестиционного проекта и показывает оценку эффекта от инвестиции, приведённую к настоящему моменту времени с учётом разной временной стоимости денег. Если NPV больше 0, то инвестиция прибыльна, а если NPV меньше 0, то инвестиция убыточна.

С помощью NPV можно также оценивать сравнительную эффективность альтернативных вложений (при одинаковых начальных вложениях более выгоден проект с наибольшим NPV).

Положительные качества NPV:

* чёткие критерии принятия решений
* показатель учитывает стоимость денег во времени (используется коэффициент дисконтирования в формулах).

Отрицательные качества NPV:

* + - * показатель не учитывает риски.
      * не учитываются вероятность исхода события, так как все денежные потоки и коэффициент дисконтирования являются прогнозными значениями.

### Внутренняя норма доходности (IRR)

При неоднородных денежных потоках, как в рассматриваемом проекте, может применяться соответствующийаналог IRR – модифицированная внутренняя норма доходности (MIRR).

Алгоритм расчета предусматривает выполнение нескольких процедур. Прежде всего рассчитываются суммарная дисконтированная стоимость всех оттоков и суммарная наращенная стоимость всех притоков, причем и дисконтирование, и наращение осуществляются по цене источника финансирования проекта. Наращенная стоимость притоков называется терминальной стоимостью. Далее определяется ставка дисконтирования, уравнивающая суммарную приведенную стоимость оттоков и терминальную стоимость, которая в данном случае как раз и представляет собой MIRR. Итак, общая формула расчета имеет вид:

(2)

Где OF, —оттокденежныхсредстввN-мпериоде (поабсолютнойвеличине); IF, —притокденежныхсредстввN-мпериоде;

г—стоимостьисточникафинансированияданногопроекта; п—продолжительностьпроекта.

Заметим, что формула имеет смысл, если терминальная стоимость превышает сумму дисконтированных оттоков.

### Индекс доходности инвестиций (PI)

Индекс прибыльности (profitability index, PI) – дисконтированная стоимость денежных поступлений от проекта (NPV) на единицу вложений. Показывает относительную прибыльность проекта.

Индекс прибыльности PI рассчитывается по формуле 3.

Значения PI:

(3)

Для эффективного проекта PI должен быть больше 1

Индексы доходности дисконтированных затрат и инвестиций превышают 1, если для этого потока NPV положителен.

### Срок окупаемости (PBP)

Срок окупаемости (Payback period, PBP) – ожидаемый период возмещения первоначальных вложений из чистых денежных поступлений. Время, за которое поступления от оперативной деятельности предприятия превысят затраты на инвестиции.

Период окупаемости PBP рассчитывается по формуле 4. PBP=Investments/ACF (4)

ГдеInvestments – начальныеинвестиции;

ACF – Annual Cash Flow (среднегодовая сумма чистого денежного потока).

### Дисконтированный срок окупаемости (DPBP)

Дисконтированный срок окупаемости (DPBP)– срок окупаемости (см. выше), но с учетом дисконтирования.

Дисконтированный срок окупаемости DPBP рассчитывается по формуле 5.

— (5)

Гдеt — , t + - период, когда наблюдался отрицательный и положительный NPV.

### Анализ эффективности проекта.

Основные финансовые показатели показаны в таблице ниже.

**Таблица Показатели эффективности инвестиций**

|  |  |
| --- | --- |
| **Показатели эффективности инвестиций** | **Значение** |
| Период расчета (горизонт планирования), мес. | 192 |
| Чистый доход (NV), тыс. руб. | 544 527 |
| Чистый дисконтированный доход (NPV), тыс. руб. | 124 333 |
| Внутренняя норма доходности (IRR), % в год | 14% |
| Индекс доходности (PI), ед. | 1,36 |
| Период окупаемости (PB), мес. | 87 |
| Дисконтированный период окупаемости (DPB), мес. | 124 |
| Инвестиции в проект, тыс. руб. | 349 102 |
| Средняя рентабельность продаж по проекту, % | 47% |
| Чистая прибыль (накопительная), тыс. руб. | 691 140 |
| Ставка дисконтирования, % | 8,46% |

*Источник: анализ и расчеты MegaResearch*

По данным исследования видно, что проект является выгодным. Он окупится через 7,3 лет. Срок окупаемости с учетом дисконтирования составит 10,3 лет. Чистая прибыль проекта составит около 691 140 тыс. руб. до 2032 г.

*Источник: анализ и расчеты MegaResearch*

На графике NPV мы видим возрастание чистой приведенной стоимости проекта по годам его реализации.

Чистый денежный поток NPV, равный 124 333 тыс. руб.. на конец периода показывает величину денежных средств, которую получит инвестор от проекта, после того, как денежные притоки окупят его первоначальные инвестиционные затраты и периодические денежные оттоки, связанные с осуществлением проекта с учетом [временной стоимости](http://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%A1%D1%82%D0%BE%D0%B8%D0%BC%D0%BE%D1%81%D1%82%D1%8C_%D0%B4%D0%B5%D0%BD%D0%B5%D0%B3_%D1%81_%D1%83%D1%87%D1%91%D1%82%D0%BE%D0%BC_%D1%84%D0%B0%D0%BA%D1%82%D0%BE%D1%80%D0%B0_%D0%B2%D1%80%D0%B5%D0%BC%D0%B5%D0%BD%D0%B8) денег и [рисков](http://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%A0%D0%B8%D1%81%D0%BA) проекта.

Внутренняя норма доходности составила 14%, что выше ставки дисконтирования (8,46%), что является хорошим показателем для аналогичных проектов.

Показатель PI, равный 1,36 единицы означает, что на конец 2032 года на каждый вложенный рубль инвестиций, Инвестор получит 1,36 рубля (с учетом дисконтирования).

# АНАЛИЗ РИСКОВ ПРОЕКТА.

## Количественный анализ рисков.

В таблице показана чувствительность проекта к изменениям внешних условий рынка:

**Таблица Анализ чувствительности**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатель** | **NPV** | | **IRR** | |
| **Базовое значение** | **124 333** | | **13,7%** | |
| **Отклонения** | **Значение** | **%** | **Значение** | **%** |
| Снижение цен реализации на 5% | 57 445 | -53,8% | 11,0% | -19,9% |
| Увеличение инвестиционных издержек на 5% | 98 371 | -20,9% | 12,5% | -9,0% |
| Увеличение переменных затрат на 5% | 102 896 | -17,2% | 12,9% | -6,1% |
| Увеличение постоянных затрат на 5% | 115 042 | -7,5% | 13,4% | -2,5% |

**Продолжение**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатель** | **PI** | | **PB** | |
| **Базовое значение** | **1,36** | | **87,5** | |
| **Отклонения** | **Значение** | **%** | **Значение** | **%** |
| Снижение цен реализации на 5% | 1,16 | -14,5% | 99,6 | -13,8% |
| Увеличение инвестиционных издержек на 5% | 1,27 | -6,4% | 90,7 | -3,7% |
| Увеличение переменных затрат на 5% | 1,29 | -4,9% | 89,8 | -2,6% |
| Увеличение постоянных затрат на 5% | 1,33 | -1,9% | 88,5 | -1,2% |

*Источник: расчеты финансовой модели*

Описание рассматриваемых показателей приводится в разделе данного бизнес-

плана.

По результатам проведенного анализа наблюдается зависимость проекта от цен реализации продукции. Изменения постоянных затрат проекта оказывает меньшее влияние на финансовые показатели проекта, что свидетельствует о большой доле переменных затрат в общей структуре издержек.

## Качественный анализ рисков.

Как и любое предприятие, функционирующее на рынке, данный проект находится в условиях рисков. Основные возможные риски, вероятность их реализации, степень опасности и пути снижения рисков показаны в таблице:

**Таблица Основные возможные риски**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Риск** | **Вероятность и степень опасности. Проявления негативного влияния** | **Средства нивелирования риска** |
| **Политические риски** | | |
| Отказ / затягивание в получении  разрешительных документов на  строительство и т.п. | Вероятность: средняя  Степень опасности: высокая Влияние: срывы сроков с  поставщиками оборудования | Поддержка предприятия со стороны органов местного  самоуправления, правительства |
| Финансовый кризис в стране | Вероятность: высокая  Степень опасности: средняя Влияние: уменьшение спроса на продукцию | Снижение цен на продукцию, проведение акций и  предоставление скидок |
| **Экологические риски** | | |
| Загрязнение экологии района, эпидемии | Вероятность: низкая  Степень опасности: высокая Влияние: возможная блокировка продаж продукции | Мониторинг ситуации в регионе. Разработка антикризисного плана. |
| **Производственные и коммерческие риски** | | |
| Срывы сроков поставки  оборудования | Вероятность: низкая  Степень опасности: средняя Влияние: затягивания процесса производства | Формирование договора с четкими пунктами  взаимодействия. Выбор  поставщиков с большим опытом работы. |
| Срывы сроков строительства | Вероятность: низкая  Степень опасности: высокая  Влияние: срывы сроков всего проекта | Формирование договора с четкими пунктами  взаимодействия. Выбор  подрядчиков с большим опытом работы |
| Срывы сроков в  поставках кормов, | Вероятность: низкая  Степень опасности: высокая | Формирование договора с  четкими пунктами |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Риск** | **Вероятность и степень опасности. Проявления негативного влияния** | **Средства нивелирования риска** |
| комплектующих | Влияние: изменение программы выращивания, потеря прибыли | взаимодействия. Выбор  подрядчиков с большим опытом работы. |
| Задержка оплаты товаров от  потребителей | Вероятность: средняя  Степень опасности: средняя  Влияние: уменьшение оборотного капитала | Заключение грамотных договоров, факторинг |
| **Рыночные риски** | | |
| Демпинг цен  производителями | Вероятность: средняя  Степень опасности: высокая Влияние: уменьшение прибыли компании | Сокращение затрат,  незначительное снижение цен |
| Снижение  потребительского спроса | Вероятность: низкая  Мясные продукты относятся к товарам первой необходимости  Степень опасности: высокая Влияние: уменьшение прибыли  компании | Увеличение числа рекламных кампаний, проведение акций |

*Источник: аналитика* и *расчеты MegaResearch*

## Точка безубыточности проекта.

Точка безубыточности определяет, каким должен быть объем продаж для того, чтобы предприятие работало безубыточно, могло покрыть все свои расходы, не получая прибыли.

Для расчета точки безубыточности надо разделить издержки на 4 составляющие:

* + - [Переменные затраты](http://www.finances-analysis.ru/general/peremennie-zatrati.htm) — возрастают пропорционально увеличению производства (объему оказания услуг);
    - [Постоянные затраты](http://www.finances-analysis.ru/general/postoyannie-zatrati.htm) — не зависят от количества оказанных услуг (реализованных товаров) и от того, растет или падает объем операций;
    - Кредитные платежи;
    - Налоговые платежи.

Расчет точки безубыточности представлен в таблице:

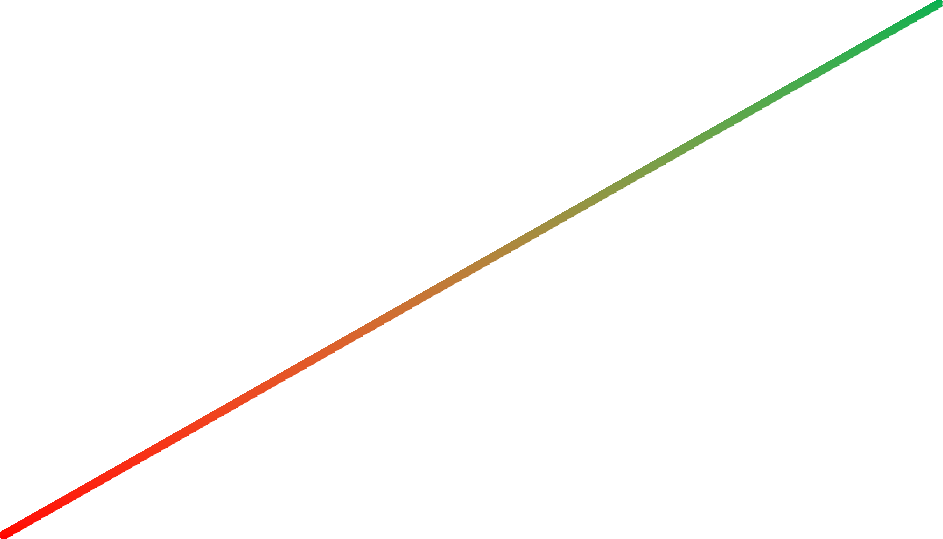
**Таблица. Расчет точки безубыточности, тыс. руб.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Загрузка производства, %** | **0%** | **8%** | **15%** | **23%** | **30%** | **38%** | **45%** |
| **Выручка от продукции,**  **тыс. руб.** | **0** | **1 158** | **2 316** | **3 473** | **4 631** | **5 789** | **6 947** |
| Переменные издержки, тыс.  руб. | 0 | 364 | 728 | 1 093 | 1 457 | 1 821 | 2 185 |
| Постоянные расходы, тыс. руб. | 1 963 | 1 963 | 1 963 | 1 963 | 1 963 | 1 963 | 1 963 |
| Налоги (кроме налога на  прибыль), тыс. руб. | 418 | 418 | 418 | 418 | 418 | 418 | 418 |
| Кредитные платежи | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Итого расходы** | **2 381** | **2 745** | **3 109** | **3 473** | **3 838** | **4 202** | **4 566** |
| Прибыль | -2 381 | -1 587 | -794 | 0 | 794 | 1 587 | 2 381 |

*Источник: анализ и расчеты MegaResearch*

**Рисунок График точки безубыточности**

3 000



2 381

1 587

794

~~0~~

0 1 158

2 316

- 794

3 473

4 631

5 789

6 947

-1 587

-2 381

2 000

1 000

0

-1 000

-2 000

-3 000

*Источник: анализ и расчеты MegaResearch*

Точка безубыточности имеет большое значение в вопросе жизнестойкости компании и ее платежеспособности. Так, степень превышения объемов продаж над точкой безубыточности определяет [запас финансовой прочности](http://www.finances-analysis.ru/financial-maths/zapas-finansovoy-prochnosti.htm) (запас устойчивости) предприятия.

На графике точки безубыточности видно, что компания должна реализовывать продукции не менее чем на **3 473 тыс. руб. в месяц,** что соответствует 23% загрузки производства.

# ПРИЛОЖЕНИЯ.

## Отчет о движении денежных средств (по месяцам)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2021 год** | | | | | | | | | | | |
|  | **янв.21** | **фев.21** | **мар.21** | **апр.21** | **май.21** | **июн.21** | **июл.21** | **авг.21** | **сен.21** | **окт.21** | **ноя.21** | **дек.21** |
| **ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК (ИДП)** | **-7 550** | **-73 597** | **-55 831** | **-57 166** | **-59 630** | **-13 930** | **-14 874** | **-18 733** | **0** | **-60** | **0** | **0** |
| Капитальные вложения | 7 550 | 73 597 | 55 831 | 57 166 | 59 630 | 13 930 | 14 874 | 18 733 | 0 | 60 | 0 | 0 |
| **ОПЕРАЦИОННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК (ОДП)** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **-3 359** | **-3 359** | **-3 359** | **-3 359** | **-31 075** |
| Выручка итого | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 769 |
| Расходы итого | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 907 | 2 907 | 2 907 | 2 907 | 2 931 |
| *Переменные издержки* | *0* | *0* | *0* | *0* | *0* | *0* | *0* | *944* | *944* | *944* | *944* | *968* |
| *Постоянные издержки* | *0* | *0* | *0* | *0* | *0* | *0* | *0* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* |
| Начисленные налоги и платежи | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 452 | 452 | 452 | 452 | 517 |
| Выплаты процентов по кредиту | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 31 397 |
| **ФИНАНСОВЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК (ФДП)** | **7 550** | **73 597** | **55 831** | **57 166** | **59 630** | **13 930** | **14 874** | **22 147** | **3 414** | **3 474** | **3 414** | **32 000** |
| Собственные средства | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Заемные средства (кредит) | 7 550 | 73 597 | 55 831 | 57 166 | 59 630 | 13 930 | 14 874 | 22 147 | 3 414 | 3 474 | 3 414 | 32 000 |
| Выплата тела долга | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Чистый денежный поток (ЧДП)** | **-7 550** | **-73 597** | **-55 831** | **-57 166** | **-59 630** | **-13 930** | **-14 874** | **-22 092** | **-3 359** | **-3 419** | **-3 359** | **-31 075** |
| **ЧДП нарастающим итогом** | **-7 550** | **-81 147** | **-136 978** | **-194 144** | **-253 774** | **-267 704** | **-282 579** | **-304 671** | **-308 029** | **-311 448** | **-314 806** | **-345 882** |
| Баланс Наличности на начало периода | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 55 | 110 | 166 | 221 |
| Баланс Наличности на конец периода | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 55 | 110 | 166 | 221 | 1 145 |
| **Чистый дисконтированный доход (NPV)** | **-7 499** | **-72 608** | **-54 709** | **-55 639** | **-57 646** | **-13 376** | **-14 186** | **-20 927** | **-3 160** | **-3 195** | **-3 118** | **-28 652** |
| **NPV нарастающим итогом** | **-7 499** | **-80 107** | **-134 816** | **-190 455** | **-248 101** | **-261 477** | **-275 663** | **-296 591** | **-299 751** | **-302 945** | **-306 063** | **-334 715** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2022 год** | | | | | | | | | | | |
|  | **янв.22** | **фев.22** | **мар.22** | **апр.22** | **май.22** | **июнь22** | **июля.22** | **авг.22** | **сен.22** | **окт.22** | **ноя.22** | **дек.22** |
| **ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ИДП)** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Капитальные вложения | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **ОПЕРАЦИОННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ОДП)** | **-1 066** | **-1 066** | **-1 066** | **3 067** | **3 067** | **5 798** | **5 798** | **5 798** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **-23 816** |
| Выручка итого | 3 769 | 3 769 | 3 769 | 8 126 | 8 126 | 12 483 | 12 483 | 12 483 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 |
| Расходы итого | 4 383 | 4 383 | 4 383 | 4 383 | 4 383 | 5 835 | 5 835 | 5 835 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 |
| *Переменные издержки* | *2 420* | *2 420* | *2 420* | *2 420* | *2 420* | *3 872* | *3 872* | *3 872* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* |
| *Постоянные издержки* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* |
| Начисленные налоги и платежи | 452 | 452 | 452 | 676 | 676 | 850 | 850 | 850 | 967 | 967 | 967 | 982 |
| Выплаты процентов по кредиту | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 31 419 |
| **ФИНАНСОВЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ФДП)** | **1 095** | **351** | **630** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Собственные средства | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Заемные средства (кредит) | 1 095 | 351 | 630 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Выплата тела долга | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Чистый денежный поток (ЧДП)** | **-1 066** | **-1 066** | **-1 066** | **3 067** | **3 067** | **5 798** | **5 798** | **5 798** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **-23 816** |
| **ЧДП нарастающим итогом** | **-346 970** | **-348 036** | **-349 102** | **-346 035** | **-342 968** | **-337 170** | **-331 372** | **-325 574** | **-317 956** | **-310 338** | **-302 719** | **-326 535** |
| Баланс Наличности на начало периода | 1 123 | 1 152 | 437 | 0 | 3 067 | 6 134 | 11 932 | 17 730 | 23 528 | 31 146 | 38 764 | 46 383 |
| Баланс Наличности на конец периода | 1 152 | 437 | 0 | 3 067 | 6 134 | 11 932 | 17 730 | 23 528 | 31 146 | 38 764 | 46 383 | 22 567 |
| **Чистый дисконтированный доход**  **(NPV)** | **-976** | **-969** | **-963** | **2 752** | **2 734** | **5 133** | **5 098** | **5 064** | **6 609** | **6 564** | **6 520** | **-20 245** |
| **NPV нарастающим итогом** | **-335 711** | **-336 681** | **-337 644** | **-334 892** | **-332 158** | **-327 025** | **-321 927** | **-316 863** | **-310 254** | **-303 690** | **-297 169** | **-317 415** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2023 год** | | | | | | | | | | | |
|  | **янв.23** | **фев.23** | **март.23** | **апр.23** | **май.23** | **июнь.23** | **июля.23** | **авг.23** | **сен.23** | **окт.23** | **ноя.23** | **дек.23** |
| **ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ИДП)** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Капитальные вложения | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **ОПЕРАЦИОННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ОДП)** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **-23 816** |
| Выручка итого | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 |
| Расходы итого | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 |
| *Переменные издержки* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* |
| *Постоянные издержки* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* |
| Начисленные налоги и платежи | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 982 |
| Выплаты процентов по кредиту | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 31 419 |
| **ФИНАНСОВЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ФДП)** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Собственные средства | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Заемные средства (кредит) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Выплата тела долга | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Чистый денежный поток (ЧДП)** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **-23 816** |
| **ЧДП нарастающим итогом** | **-318 917** | **-311 298** | **-303 680** | **-296 062** | **-288 443** | **-280 825** | **-273 207** | **-265 588** | **-257 970** | **-250 351** | **-242 733** | **-266 549** |
| Баланс Наличности на начало периода | 22 567 | 30 185 | 37 804 | 45 422 | 53 040 | 60 659 | 68 277 | 75 895 | 83 514 | 91 132 | 98 751 | 106 369 |
| Баланс Наличности на конец периода | 30 185 | 37 804 | 45 422 | 53 040 | 60 659 | 68 277 | 75 895 | 83 514 | 91 132 | 98 751 | 106 369 | 82 553 |
| **Чистый дисконтированный доход**  **(NPV)** | **6 433** | **6 389** | **6 346** | **6 303** | **6 261** | **6 219** | **6 177** | **6 135** | **6 094** | **6 052** | **6 012** | **-18 666** |
| **NPV нарастающим итогом** | **-310 982** | **-304 593** | **-298 247** | **-291 944** | **-285 683** | **-279 464** | **-273 288** | **-267 153** | **-261 059** | **-255 007** | **-248 995** | **-267 661** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2024 год** | | | | | | | | | | | |
|  | **янв.24** | **фев.24** | **мар.24** | **апр.24** | **май.24** | **июн.24** | **июл.24** | **авг.24** | **сен.24** | **окт.24** | **ноя.23** | **дек.23** |
| **ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ИДП)** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Капитальные вложения | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **ОПЕРАЦИОННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ОДП)** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **-23 816** |
| Выручка итого | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 |
| Расходы итого | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 |
| *Переменные издержки* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* |
| *Постоянные издержки* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* |
| Начисленные налоги и платежи | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 982 |
| Выплаты процентов по кредиту | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 31 419 |
| **ФИНАНСОВЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ФДП)** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Собственные средства | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Заемные средства (кредит) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Выплата тела долга | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Чистый денежный поток (ЧДП)** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **-23 816** |
| **ЧДП нарастающим итогом** | **-258 930** | **-251 312** | **-243 694** | **-236 075** | **-228 457** | **-220 839** | **-213 220** | **-205 602** | **-197 984** | **-190 365** | **-182 747** | **-206 563** |
| Баланс Наличности на начало периода | 82 553 | 90 172 | 97 790 | 105 408 | 113 027 | 120 645 | 128 263 | 135 882 | 143 500 | 151 118 | 158 737 | 166 355 |
| Баланс Наличности на конец периода | 90 172 | 97 790 | 105 408 | 113 027 | 120 645 | 128 263 | 135 882 | 143 500 | 151 118 | 158 737 | 166 355 | 142 539 |
| **Чистый дисконтированный доход**  **(NPV)** | **5 931** | **5 891** | **5 851** | **5 812** | **5 772** | **5 733** | **5 695** | **5 656** | **5 618** | **5 580** | **5 543** | **-17 210** |
| **NPV нарастающим итогом** | **-261 731** | **-255 840** | **-249 989** | **-244 177** | **-238 405** | **-232 671** | **-226 976** | **-221 320** | **-215 702** | **-210 121** | **-204 579** | **-221 789** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2025 год** | | | | | | | | | | | |
|  | **янв.25** | **фев.25** | **мар.25** | **апр.25** | **май.25** | **июн.25** | **июл.25** | **авг.25** | **сен.25** | **окт.25** | **ноя.25** | **дек.25** |
| **ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ИДП)** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Капитальные вложения | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **ОПЕРАЦИОННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ОДП)** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **-23 816** |
| Выручка итого | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 |
| Расходы итого | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 |
| *Переменные издержки* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* |
| *Постоянные издержки* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* |
| Начисленные налоги и платежи | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 982 |
| Выплаты процентов по кредиту | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 31 419 |
| **ФИНАНСОВЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ФДП)** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Собственные средства | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Заемные средства (кредит) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Выплата тела долга | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Чистый денежный поток (ЧДП)** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **-23 816** |
| **ЧДП нарастающим итогом** | **-198 944** | **-191 326** | **-183 707** | **-176 089** | **-168 471** | **-160 852** | **-153 234** | **-145 616** | **-137 997** | **-130 379** | **-122 761** | **-146 576** |
| Баланс Наличности на начало периода | 142 539 | 150 158 | 157 776 | 165 395 | 173 013 | 180 631 | 188 250 | 195 868 | 203 486 | 211 105 | 218 723 | 226 341 |
| Баланс Наличности на конец периода | 150 158 | 157 776 | 165 395 | 173 013 | 180 631 | 188 250 | 195 868 | 203 486 | 211 105 | 218 723 | 226 341 | 202 526 |
| **Чистый дисконтированный доход**  **(NPV)** | **5 468** | **5 431** | **5 395** | **5 358** | **5 322** | **5 286** | **5 251** | **5 215** | **5 180** | **5 145** | **5 110** | **-15 868** |
| **NPV нарастающим итогом** | **-216 321** | **-210 889** | **-205 495** | **-200 136** | **-194 814** | **-189 528** | **-184 277** | **-179 062** | **-173 882** | **-168 737** | **-163 627** | **-179 494** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2026 год** | | | | | | | | | | | |
|  | **янв.26** | **фев.26** | **мар.26** | **апр.26** | **май.26** | **июн.26** | **июл.26** | **авг.26** | **сен.26** | **окт.26** | **ноя.26** | **дек.26** |
| **ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ИДП)** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Капитальные вложения | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **ОПЕРАЦИОННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ОДП)** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **-23 816** |
| Выручка итого | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 |
| Расходы итого | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 |
| *Переменные издержки* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* |
| *Постоянные издержки* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* |
| Начисленные налоги и платежи | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 982 |
| Выплаты процентов по кредиту | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 31 419 |
| **ФИНАНСОВЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ФДП)** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Собственные средства | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Заемные средства (кредит) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Выплата тела долга | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Чистый денежный поток (ЧДП)** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **-23 816** |
| **ЧДП нарастающим итогом** | **-138 958** | **-131 340** | **-123 721** | **-116 103** | **-108 484** | **-100 866** | **-93 248** | **-85 629** | **-78 011** | **-70 393** | **-62 774** | **-86 590** |
| Баланс Наличности на начало периода | 202 526 | 210 144 | 217 762 | 225 381 | 232 999 | 240 618 | 248 236 | 255 854 | 263 473 | 271 091 | 278 709 | 286 328 |
| Баланс Наличности на конец периода | 210 144 | 217 762 | 225 381 | 232 999 | 240 618 | 248 236 | 255 854 | 263 473 | 271 091 | 278 709 | 286 328 | 262 512 |
| **Чистый дисконтированный доход**  **(NPV)** | **5 042** | **5 008** | **4 974** | **4 940** | **4 907** | **4 874** | **4 841** | **4 808** | **4 776** | **4 744** | **4 712** | **-14 630** |
| **NPV нарастающим итогом** | **-174 453** | **-169 445** | **-164 471** | **-159 531** | **-154 624** | **-149 750** | **-144 909** | **-140 101** | **-135 325** | **-130 581** | **-125 869** | **-140 499** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2027 год** | | | | | | | | | | | |
|  | **янв.27** | **фев.27** | **мар.27** | **апр.27** | **май.27** | **июн.27** | **июл.27** | **авг.27** | **сен.27** | **окт.27** | **ноя.27** | **дек.27** |
| **ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ИДП)** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Капитальные вложения | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **ОПЕРАЦИОННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ОДП)** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **-23 816** |
| Выручка итого | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 |
| Расходы итого | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 |
| *Переменные издержки* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* |
| *Постоянные издержки* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* |
| Начисленные налоги и платежи | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 982 |
| Выплаты процентов по кредиту | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 31 419 |
| **ФИНАНСОВЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ФДП)** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Собственные средства | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Заемные средства (кредит) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Выплата тела долга | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Чистый денежный поток (ЧДП)** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **-23 816** |
| **ЧДП нарастающим итогом** | **-78 972** | **-71 353** | **-63 735** | **-56 117** | **-48 498** | **-40 880** | **-33 261** | **-25 643** | **-18 025** | **-10 406** | **-2 788** | **-26 604** |
| Баланс Наличности на начало периода | 262 512 | 270 130 | 277 749 | 285 367 | 292 985 | 300 604 | 308 222 | 315 841 | 323 459 | 331 077 | 338 696 | 346 314 |
| Баланс Наличности на конец периода | 270 130 | 277 749 | 285 367 | 292 985 | 300 604 | 308 222 | 315 841 | 323 459 | 331 077 | 338 696 | 346 314 | 322 498 |
| **Чистый дисконтированный доход**  **(NPV)** | **4 648** | **4 617** | **4 586** | **4 555** | **4 524** | **4 494** | **4 463** | **4 433** | **4 403** | **4 374** | **4 344** | **-13 489** |
| **NPV нарастающим итогом** | **-135 851** | **-131 234** | **-126 648** | **-122 093** | **-117 568** | **-113 075** | **-108 611** | **-104 178** | **-99 774** | **-95 401** | **-91 056** | **-104 545** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2028 год** | | | | | | | | | | | |
|  | **янв.28** | **фев.28** | **мар.28** | **апр.28** | **май.28** | **июн.28** | **июл.28** | **авг.28** | **сен.28** | **окт.28** | **ноя.28** | **дек.28** |
| **ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ИДП)** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Капитальные вложения | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **ОПЕРАЦИОННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ОДП)** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **-23 816** |
| Выручка итого | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 |
| Расходы итого | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 |
| *Переменные издержки* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* |
| *Постоянные издержки* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* |
| Начисленные налоги и платежи | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 982 |
| Выплаты процентов по кредиту | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 31 419 |
| **ФИНАНСОВЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ФДП)** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Собственные средства | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Заемные средства (кредит) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Выплата тела долга | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Чистый денежный поток (ЧДП)** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **-23 816** |
| **ЧДП нарастающим итогом** | **-18 985** | **-11 367** | **-3 749** | **3 870** | **11 488** | **19 106** | **26 725** | **34 343** | **41 962** | **49 580** | **57 198** | **33 383** |
| Баланс Наличности на начало периода | 322 498 | 330 117 | 337 735 | 345 353 | 352 972 | 360 590 | 368 208 | 375 827 | 383 445 | 391 064 | 398 682 | 406 300 |
| Баланс Наличности на конец периода | 330 117 | 337 735 | 345 353 | 352 972 | 360 590 | 368 208 | 375 827 | 383 445 | 391 064 | 398 682 | 406 300 | 382 485 |
| **Чистый дисконтированный доход**  **(NPV)** | **4 286** | **4 257** | **4 228** | **4 200** | **4 171** | **4 143** | **4 115** | **4 088** | **4 060** | **4 033** | **4 005** | **-12 437** |
| **NPV нарастающим итогом** | **-100 260** | **-96 003** | **-91 774** | **-87 575** | **-83 403** | **-79 260** | **-75 145** | **-71 057** | **-66 997** | **-62 965** | **-58 959** | **-71 396** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2029 год** | | | | | | | | | | | |
|  | **янв.29** | **фев.29** | **мар.29** | **апр.29** | **май.29** | **июн.29** | **июл.29** | **авг.29** | **сен.29** | **окт.29** | **ноя.29** | **дек.29** |
| **ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ИДП)** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Капитальные вложения | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **ОПЕРАЦИОННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ОДП)** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **-23 816** |
| Выручка итого | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 |
| Расходы итого | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 |
| *Переменные издержки* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* |
| *Постоянные издержки* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* |
| Начисленные налоги и платежи | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 982 |
| Выплаты процентов по кредиту | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 31 419 |
| **ФИНАНСОВЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ФДП)** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Собственные средства | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Заемные средства (кредит) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Выплата тела долга | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Чистый денежный поток (ЧДП)** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **-23 816** |
| **ЧДП нарастающим итогом** | **41 001** | **48 619** | **56 238** | **63 856** | **71 474** | **79 093** | **86 711** | **94 329** | **101 948** | **109 566** | **117 185** | **93 369** |
| Баланс Наличности на начало периода | 382 485 | 390 103 | 397 721 | 405 340 | 412 958 | 420 576 | 428 195 | 435 813 | 443 431 | 451 050 | 458 668 | 466 287 |
| Баланс Наличности на конец периода | 390 103 | 397 721 | 405 340 | 412 958 | 420 576 | 428 195 | 435 813 | 443 431 | 451 050 | 458 668 | 466 287 | 442 471 |
| **Чистый дисконтированный доход**  **(NPV)** | **3 952** | **3 925** | **3 898** | **3 872** | **3 846** | **3 820** | **3 794** | **3 769** | **3 743** | **3 718** | **3 693** | **-11 467** |
| **NPV нарастающим итогом** | **-67 445** | **-63 520** | **-59 621** | **-55 749** | **-51 903** | **-48 083** | **-44 289** | **-40 520** | **-36 777** | **-33 059** | **-29 366** | **-40 833** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2030 год** | | | | | | | | | | | |
|  | **янв.3-** | **фев.30** | **март.30** | **апр.30** | **май.30** | **июнь.30** | **Июля30** | **авг.30** | **Сен 30.** | **окт.30** | **ноя.30** | **дек.30** |
| **ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ИДП)** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Капитальные вложения | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **ОПЕРАЦИОННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ОДП)** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **-23 816** |
| Выручка итого | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 |
| Расходы итого | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 |
| *Переменные издержки* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* |
| *Постоянные издержки* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* |
| Начисленные налоги и платежи | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 982 |
| Выплаты процентов по кредиту | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 31 419 |
| **ФИНАНСОВЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ФДП)** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Собственные средства | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Заемные средства (кредит) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Выплата тела долга | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Чистый денежный поток (ЧДП)** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **-23 816** |
| **ЧДП нарастающим итогом** | **100 987** | **108 606** | **116 224** | **123 842** | **131 461** | **139 079** | **146 697** | **154 316** | **161 934** | **169 552** | **177 171** | **153 355** |
| Баланс Наличности на начало периода | 442 471 | 450 089 | 457 708 | 465 326 | 472 944 | 480 563 | 488 181 | 495 799 | 503 418 | 511 036 | 518 654 | 526 273 |
| Баланс Наличности на конец периода | 450 089 | 457 708 | 465 326 | 472 944 | 480 563 | 488 181 | 495 799 | 503 418 | 511 036 | 518 654 | 526 273 | 502 457 |
| **Чистый дисконтированный доход**  **(NPV)** | **3 643** | **3 619** | **3 594** | **3 570** | **3 546** | **3 522** | **3 498** | **3 475** | **3 451** | **3 428** | **3 405** | **-10 572** |
| **NPV нарастающим итогом** | **-37 189** | **-33 570** | **-29 976** | **-26 406** | **-22 860** | **-19 338** | **-15 840** | **-12 365** | **-8 914** | **-5 486** | **-2 081** | **-12 653** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2031 год** | | | | | | | | | | | |
|  | **янв.31** | **фев.31** | **март.31** | **апр.31** | **май.31** | **июнь.31** | **июля.31** | **авг.31** | **сен.31** | **окт.31** | **ноя.31** | **дек.31** |
| **ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ИДП)** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Капитальные вложения | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **ОПЕРАЦИОННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ОДП)** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **-23 816** |
| Выручка итого | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 |
| Расходы итого | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 |
| *Переменные издержки* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* |
| *Постоянные издержки* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* |
| Начисленные налоги и платежи | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 982 |
| Выплаты процентов по кредиту | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 31 419 |
| **ФИНАНСОВЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ФДП)** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Собственные средства | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Заемные средства (кредит) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Выплата тела долга | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Чистый денежный поток (ЧДП)** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **-23 816** |
| **ЧДП нарастающим итогом** | **160 973** | **168 592** | **176 210** | **183 829** | **191 447** | **199 065** | **206 684** | **214 302** | **221 920** | **229 539** | **237 157** | **213 341** |
| Баланс Наличности на начало периода | 502 457 | 510 075 | 517 694 | 525 312 | 532 931 | 540 549 | 548 167 | 555 786 | 563 404 | 571 022 | 578 641 | 586 259 |
| Баланс Наличности на конец периода | 510 075 | 517 694 | 525 312 | 532 931 | 540 549 | 548 167 | 555 786 | 563 404 | 571 022 | 578 641 | 586 259 | 562 443 |
| **Чистый дисконтированный доход**  **(NPV)** | **3 359** | **3 336** | **3 314** | **3 292** | **3 269** | **3 247** | **3 225** | **3 204** | **3 182** | **3 161** | **3 139** | **-9 748** |
| **NPV нарастающим итогом** | **-9 294** | **-5 957** | **-2 643** | **648** | **3 918** | **7 165** | **10 391** | **13 594** | **16 776** | **19 937** | **23 076** | **13 329** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2032 год** | | | | | | | | | | | |
|  | **янв.32** | **фев.32** | **мар.23** | **апр.32** | **май.32** | **июнь.32** | **июля.32** | **авг.32** | **сен.32** | **окт.32** | **ноя.32** | **дек.32** |
| **ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ИДП)** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Капитальные вложения | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **ОПЕРАЦИОННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ОДП)** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **-23 816** |
| Выручка итого | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 |
| Расходы итого | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 |
| *Переменные издержки* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* |
| *Постоянные издержки* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* |
| Начисленные налоги и платежи | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 982 |
| Выплаты процентов по кредиту | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 31 419 |
| **ФИНАНСОВЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ФДП)** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Собственные средства | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Заемные средства (кредит) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Выплата тела долга | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Чистый денежный поток (ЧДП)** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **-23 816** |
| **ЧДП нарастающим итогом** | **220 960** | **228 578** | **236 196** | **243 815** | **251 433** | **259 052** | **266 670** | **274 288** | **281 907** | **289 525** | **297 143** | **273 328** |
| Баланс Наличности на начало периода | 562 443 | 570 062 | 577 680 | 585 298 | 592 917 | 600 535 | 608 154 | 615 772 | 623 390 | 631 009 | 638 627 | 646 245 |
| Баланс Наличности на конец периода | 570 062 | 577 680 | 585 298 | 592 917 | 600 535 | 608 154 | 615 772 | 623 390 | 631 009 | 638 627 | 646 245 | 622 430 |
| **Чистый дисконтированный доход**  **(NPV)** | **3 097** | **3 076** | **3 055** | **3 035** | **3 014** | **2 994** | **2 974** | **2 954** | **2 934** | **2 914** | **2 894** | **-8 987** |
| **NPV нарастающим итогом** | **16 426** | **19 502** | **22 557** | **25 592** | **28 607** | **31 601** | **34 575** | **37 528** | **40 462** | **43 376** | **46 271** | **37 284** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2033 год** | | | | | | | | | | | |
|  | **янв.33** | **фев.33** | **март.33** | **апр.33** | **май.33** | **июнь.33** | **июля.33** | **авг.33** | **сен.33** | **окт.33** | **ноя.33** | **дек.33** |
| **ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ИДП)** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Капитальные вложения | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **ОПЕРАЦИОННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ОДП)** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **-23 816** |
| Выручка итого | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 |
| Расходы итого | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 |
| *Переменные издержки* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* |
| *Постоянные издержки* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* |
| Начисленные налоги и платежи | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 982 |
| Выплаты процентов по кредиту | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 31 419 |
| **ФИНАНСОВЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ФДП)** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Собственные средства | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Заемные средства (кредит) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Выплата тела долга | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Чистый денежный поток (ЧДП)** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **-23 816** |
| **ЧДП нарастающим итогом** | **280 946** | **288 564** | **296 183** | **303 801** | **311 419** | **319 038** | **326 656** | **334 275** | **341 893** | **349 511** | **357 130** | **333 314** |
| Баланс Наличности на начало периода | 622 430 | 630 048 | 637 666 | 645 285 | 652 903 | 660 521 | 668 140 | 675 758 | 683 377 | 690 995 | 698 613 | 706 232 |
| Баланс Наличности на конец периода | 630 048 | 637 666 | 645 285 | 652 903 | 660 521 | 668 140 | 675 758 | 683 377 | 690 995 | 698 613 | 706 232 | 682 416 |
| **Чистый дисконтированный доход**  **(NPV)** | **2 856** | **2 836** | **2 817** | **2 798** | **2 779** | **2 761** | **2 742** | **2 723** | **2 705** | **2 687** | **2 669** | **-8 286** |
| **NPV нарастающим итогом** | **40 139** | **42 975** | **45 793** | **48 591** | **51 370** | **54 131** | **56 872** | **59 596** | **62 301** | **64 988** | **67 656** | **59 370** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2034 год** | | | | | | | | | | | |
|  | **янв.34** | **фев.34** | **мар.34** | **апр.34** | **май.34** | **июн.34** | **июл.34** | **авг.34** | **сен.34** | **окт.34** | **ноя.34** | **дек.34** |
| **ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ИДП)** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Капитальные вложения | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **ОПЕРАЦИОННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ОДП)** | **7 603** | **7 603** | **7 603** | **7 603** | **7 603** | **7 603** | **7 603** | **7 603** | **7 603** | **7 603** | **7 603** | **-23 816** |
| Выручка итого | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 |
| Расходы итого | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 |
| *Переменные издержки* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* |
| *Постоянные издержки* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* |
| Начисленные налоги и платежи | 982 | 982 | 982 | 982 | 982 | 982 | 982 | 982 | 982 | 982 | 982 | 982 |
| Выплаты процентов по кредиту | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 31 419 |
| **ФИНАНСОВЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ФДП)** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Собственные средства | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Заемные средства (кредит) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Выплата тела долга | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Чистый денежный поток (ЧДП)** | **7 603** | **7 603** | **7 603** | **7 603** | **7 603** | **7 603** | **7 603** | **7 603** | **7 603** | **7 603** | **7 603** | **-23 816** |
| **ЧДП нарастающим итогом** | **340 917** | **348 521** | **356 124** | **363 727** | **371 331** | **378 934** | **386 538** | **394 141** | **401 744** | **409 348** | **416 951** | **393 136** |
| Баланс Наличности на начало периода | 682 416 | 690 019 | 697 623 | 705 226 | 712 829 | 720 433 | 728 036 | 735 640 | 743 243 | 750 846 | 758 450 | 766 053 |
| Баланс Наличности на конец периода | 690 019 | 697 623 | 705 226 | 712 829 | 720 433 | 728 036 | 735 640 | 743 243 | 750 846 | 758 450 | 766 053 | 742 238 |
| **Чистый дисконтированный доход**  **(NPV)** | **2 628** | **2 610** | **2 592** | **2 575** | **2 557** | **2 540** | **2 523** | **2 506** | **2 489** | **2 472** | **2 456** | **-7 640** |
| **NPV нарастающим итогом** | **61 998** | **64 608** | **67 200** | **69 775** | **72 332** | **74 872** | **77 395** | **79 902** | **82 391** | **84 863** | **87 319** | **79 679** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2035 год** | | | | | | | | | | | |
|  | **янв.35** | **фев.35** | **мар.35** | **апр.35** | **май.35** | **июн.35** | **июл.35** | **авг.35** | **сен.35** | **окт.35** | **ноя.35** | **дек.35** |
| **ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ИДП)** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Капитальные вложения | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **ОПЕРАЦИОННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ОДП)** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **-23 816** |
| Выручка итого | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 | 15 388 |
| Расходы итого | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 | 6 803 |
| *Переменные издержки* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* | *4 840* |
| *Постоянные издержки* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* | *1 963* |
| Начисленные налоги и платежи | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 967 | 982 |
| Выплаты процентов по кредиту | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 31 419 |
| **ФИНАНСОВЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ**  **ПОТОК (ФДП)** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| Собственные средства | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Заемные средства (кредит) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Выплата тела долга | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 349 102 |
| **Чистый денежный поток (ЧДП)** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **7 618** | **-23 816** |
| **ЧДП нарастающим итогом** | **400 754** | **408 372** | **415 991** | **423 609** | **431 227** | **438 846** | **446 464** | **454 082** | **461 701** | **469 319** | **476 938** | **453 122** |
| Баланс Наличности на начало периода | 742 238 | 749 856 | 757 474 | 765 093 | 772 711 | 780 329 | 787 948 | 795 566 | 803 184 | 810 803 | 818 421 | 826 040 |
| Баланс Наличности на конец периода | 749 856 | 757 474 | 765 093 | 772 711 | 780 329 | 787 948 | 795 566 | 803 184 | 810 803 | 818 421 | 826 040 | 453 122 |
| **Чистый дисконтированный доход**  **(NPV)** | **2 427** | **2 411** | **2 395** | **2 379** | **2 363** | **2 347** | **2 331** | **2 315** | **2 300** | **2 284** | **2 269** | **-7 044** |
| **NPV нарастающим итогом** | **82 106** | **84 517** | **86 912** | **89 291** | **91 653** | **94 000** | **96 331** | **98 646** | **100 946** | **103 230** | **105 498** | **98 454** |

# Информация об исполнителе проекта

Всего, начиная с 2004 года, агентством **MegaResearch** выполнено более 6000 исследований и бизнес-планов по 24 отраслям промышленности.