

**ГКУ ВО «АГЕНТСТВО ПО ПРИВЛЕЧЕНИЮ ИНВЕСТИЦИЙ
И РЕГИОНАЛЬНОМУ РАЗВИТИЮ»**



ИНВЕСТИЦИОННОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ

**«СТРОИТЕЛЬСТВО ЗАВОДА ПО ГЛУБОКОЙ ПЕРЕРАБОТКЕ
ВЫСОКОПРОТЕИНОВОЙ МАСЛЕНИЧНОЙ КУЛЬТУРЫ»**



**ВОРОНЕЖ
Апрель, 2024**

СОДЕРЖАНИЕ

1. Резюме.....	3
2. Анализ рынка.....	6
2.1. Анализ рынка по переработке сои в Российской Федерации.....	6
2.2. Актуальность строительства завода по переработке сои на территории Воронежской области.....	14
2.3. Конкурентная среда.....	18
2.4. Основные потребители.....	19
3. Финансовый план.....	21
3.1. Основные предположения.....	21
3.2. Общий объем финансирования проекта.....	21
3.3. Показатели экономической эффективности проекта.....	22
3.3.1. Прогноз выручки от реализации проекта.....	22
3.3.2. Численность работающих и затраты на оплату труда.....	24
3.3.3. Затраты на реализацию продукции.....	26
3.3.4. Прогноз финансовых результатов от реализации проекта.....	28
3.3.5. Прогноз денежных потоков по проекту.....	29
4. Эффективность реализации проекта.....	31
5. Контактная информация.....	32

1. Резюме

Соя – это вид бобовых растений, обладающий хорошим химическим составом семян, которые содержат 30-50% полноценного белка, 17-27% жира, около 20% углеводов и 5-6% различных минеральных элементов.

В связи со стабильным увеличением в регионе производства мяса птицы и свинины растет необходимость в источниках кормового белка. Важную роль в этом играет соя, являющаяся полноценным источником протеина и жиров. В настоящий момент соя — один из основных ингредиентов при производстве комбикормов для всех видов животных, поэтому она является очень перспективной культурой для региона.

Переработка сои является актуальным направлением, так как потребности внутренних потребителей шрота, а также экспортных спрос на масло постоянно растут. Соя является крайне востребованной культурой как на внутреннем рынке, так и внешнем, что создает предпосылки к дальнейшему расширению посевов.

Соевый протеин – относится к числу водорастворимых белков, что способствует усвояемости его организмом. В отличие от животного белка усваивается человеческим организмом на 90% и он низкокалорийный. По содержанию белка соя превосходит куриное мясо в 14 раз, яйца в 4 раза, говядину в 3,5 раза. Также в соевом белке содержится 8 незаменимых для человеческого организма аминокислот и в 4 раза больше минеральных веществ, чем в животном белке.

Кормовое значение сои как источника высокоценного белка очень велико. Основная часть производственного соевого белка используется в виде жмыха и шрота в качестве добавки его в корм всех видов сельскохозяйственных животных, птице, рыбам и др. Шрот сои содержит 40% белка, 1,4 – жира и около 30% безазотистых экстрактивных веществ. Количество белка в жмыхе достигает 47%, в муке – 40%. В 1 кг семян 1,31-1,47 корм. ед., а перевариваемого протеина 275-338 г.

Сою также широко используют в кулинарии и в медицине. Она используется при лечении гепатита, диабета, заболеваний сердца, желудка, печени, кишечника, а также борется с раковыми клетками.

Соя, будучи бобовой культурой, обогащает почву азотом, улучшает ее структуру благодаря симбиозу с клубеньковыми бактериями. При благоприятных условиях может накапливать в почве до 320 кг/га биологического азота (в среднем 50-80 кг/га). Азот сои в отличие от азота минеральных удобрений (а иногда и органических) не загрязняет окружающую среду, легко усваивается другими растениями. Поэтому соя – ценнейший предшественник для многих сельскохозяйственных культур.

В совершенствовании технологий производства сои необходимо все большее внимание уделять вопросам ресурсосбережения, сохранения структуры посевных площадей для сохранения плодородия почв. Соя теперь в центре внимания всего мира, причем темпы ее освоения все убыстряются, площади, занятые этой культурой, увеличиваются, а бизнес, связанный с ее производством и переработкой, становится все более процветающим.

Последние годы в России производству сои уделяется большое внимание. Благодаря появлению новых сортов, адаптированных к возделыванию в различных регионах Российской Федерации, все больше площадей возделывания стали отводить под эту ценную культуру по всей России.

На территории Воронежской области ежегодно в среднем собирают 440-450 тыс. тонн сои, основными покупателями которой выступают маслоперерабатывающие заводы и комбинаты по переработке сои. Принимая во внимание большой объем выращивания сои в регионе, малое количество предприятий, осуществляющих свою деятельность по ее переработке на территории области, а также, учитывая развитие экспорта Воронежской области в Китай и тот факт, что он является основным крупнейшим мировым потребителем сои, реализация данного инвестиционного предложения является актуальным.

В настоящее время наблюдается постоянное развитие строительства новых, особенно в Центральной России, мощностей по переработке сои. Данная масленичная культура в последнее время демонстрирует одну из наиболее высоких рентабельностей производства.

Площадь необходимого земельного участка под инвестиционное предложение составляет около 80 га.

Необходимая сумма инвестиций – 7,25 млрд руб.

Количество рабочих мест - 79 чел.

2. Анализ рынка

2.1. Анализ рынка по переработке сои в Российской Федерации

В Российской Федерации наблюдается увеличение посевных площадей сои, что свидетельствует о росте популярности выращивания данного растения. Сегодня соя выращивается на всей территории страны – от ее самой западной точки, Калининградской области, до Дальнего Востока. Половина площадей приходится на «историческую родину» — Приморский край, Амурскую область и другие регионы Дальневосточного федерального округа. Порядка 40% посевов сои сосредоточены в Центральной части России, где активно наращиваются мощности переработки. Высокая рентабельность этой культуры в сочетании с развитием селекции и технологий привели к тому, что соей начали заниматься в тех регионах, где раньше это считалось невозможным: в Нижегородской области и Чувашской Республике.

По состоянию на 2023 год занимаемая площадь соей составляет рекордные 3 662 тыс. га. Данное увеличение размеров площадей во многом связано с благоприятной ценовой конъюнктурой и ростом мирового спроса на соевые бобы и продукты их переработки.

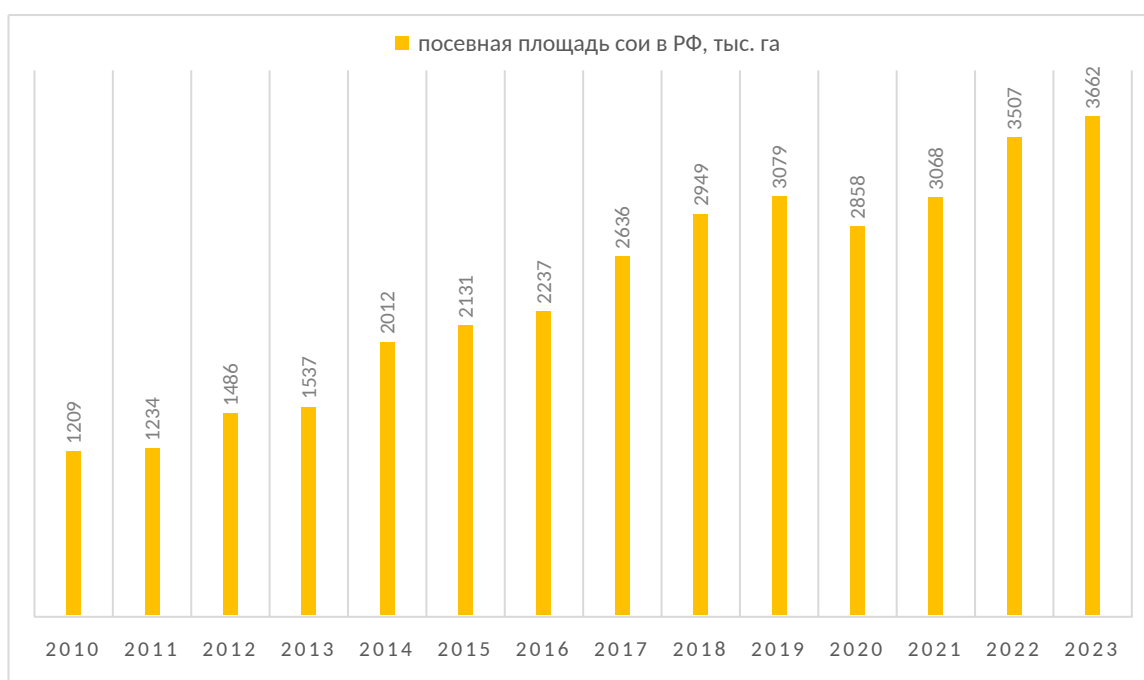


Диаграмма 1. Динамика посевной площади сои в РФ за 2010-2023 гг., тыс. га

За последнее время наблюдается концентрация производства сои в Европейской части России. В 2023 году посевные площади Центрального федерального округа занимают 42% всех площадей (на 7,5% больше, чем в 2022 году). При этом, общие по стране показатели увеличились всего на 3,5%. Стоит отметить, что несколько лет назад первенство принадлежало Дальневосточному федеральному округу, однако доля округа в общей структуре площадей сокращается. В 2023 году она составила 36,9% (10 лет назад показатели находились на отметках в 61,2%).

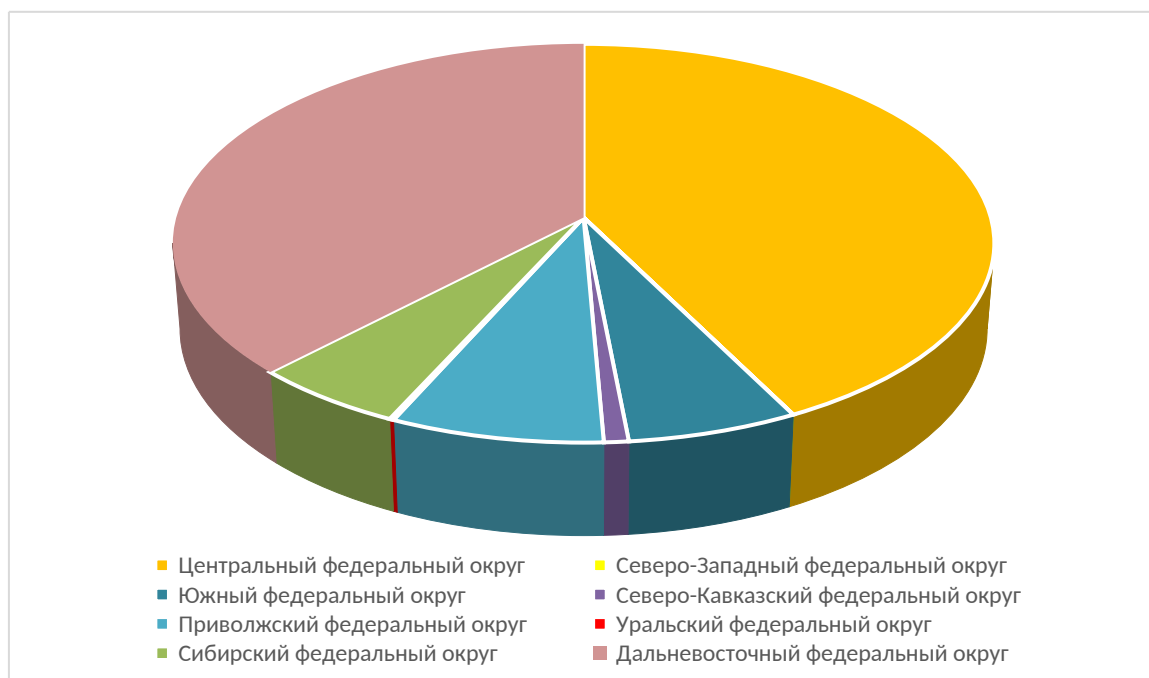


Диаграмма 2. Структура распределения посевных площадей сои в Российской Федерации в 2023 году, %

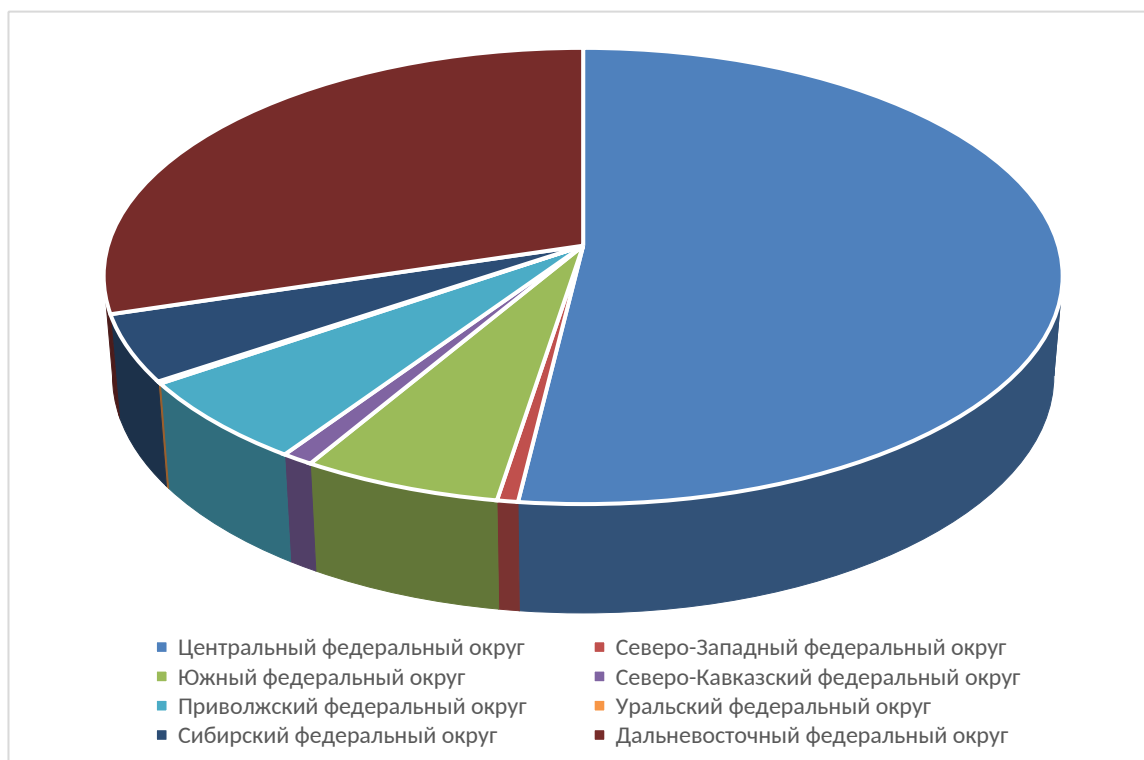


Диаграмма 3. Структура валового сбора сои в Российской Федерации в 2023 году, тыс. центнеров

По данным диаграммы 2 и 3 видно, что не смотря на практически одинаковые посевные площади сои (в ЦФО в 2023 году они составили 1 543,7 тыс. га, в ДФО - 1 370,2 тыс. га), ее валовый сбор преобладает в Центральном федеральном округе. Так, по итогам 2023 года в ЦФО было собрано 34 985,6 тыс. центнеров сои или 51,9% от валового сбора сои в РФ, а в Дальневосточном федеральном округе - 20 056 тыс. центнеров или 29,75% от валового сбора сои в РФ. Кроме того, наибольшая урожайность сои в РФ характерна для Центрального федерального округа, которая в 2023 году составила 23,8 центнеров с 1 га убранной площади (в то время, когда средняя урожайность по России составляет 19,2 центнеров с 1 га убранной площади). Таким образом, видно, что наиболее подходящими условиями для выращивания сои является Центральный федеральный округ.

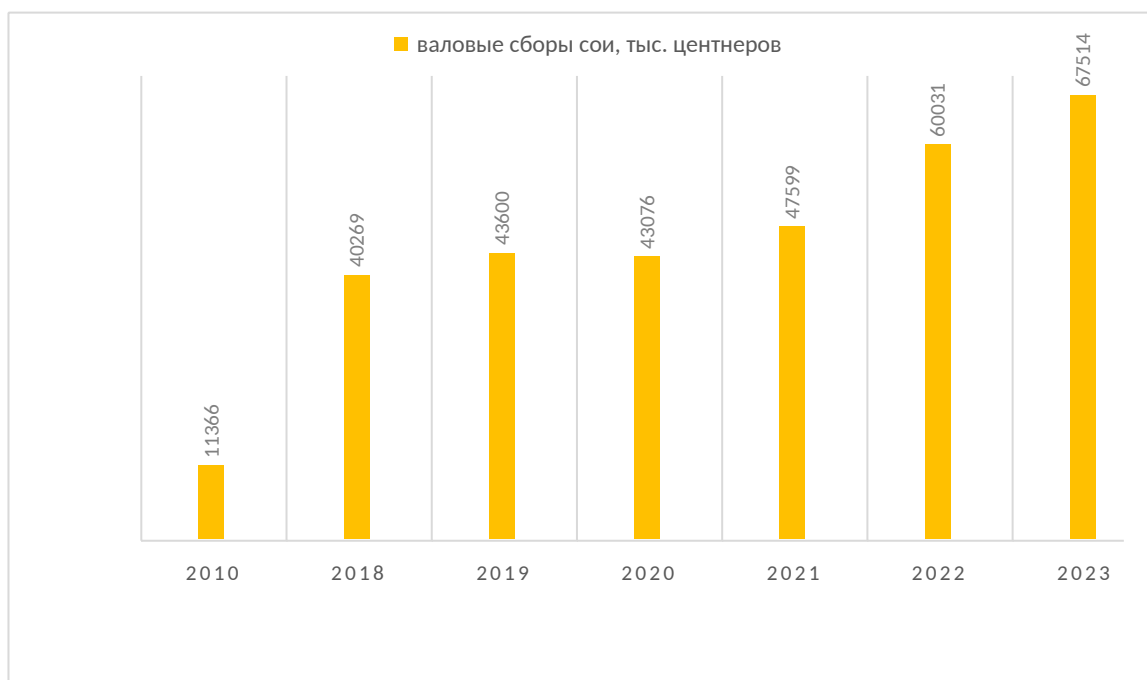


Диаграмма 4. Динамика валового сбора сои за 2010-2023 гг., тыс. ц

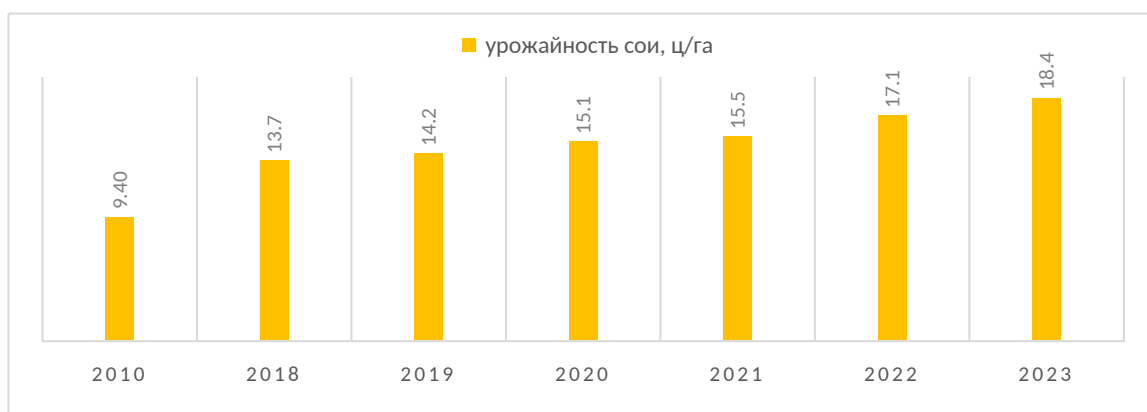


Диаграмма 5. Урожайность сои за 2010-2023 гг., ц/га

В 2023 году были достигнуты рекордные сборы урожая сои, которые составили 18,4 ц/га убранной площади. Данные значения связаны с изменениями доли регионов с более высокой урожайностью сои в общих размерах площадей.



Рис. 1. Баланс ресурсов сои в России, млн тонн

В 2023 г., согласно оценкам, выпуск соевого масла составил 939,4 тыс. тонн, а шрота — 3,9 млн тонн. Относительно 2021/22 г. производство как соевого масла, так и шрота увеличилось на 27,2% (200,9 тыс. тонн) и на 40,0% (1,1 млн тонн) соответственно. Столь значительный прирост объясняется рекордным урожаем соевых бобов в 2023 г., а также вводом в эксплуатацию в 2023 г. новых маслозаводов с акцентом на переработку сои в центре России общей мощностью по переработке около 2 млн тонн. С 2019 по 2023 гг. производство соевого масла ежегодно росло в среднем на 6,3%, а производство шрота — на 7,4%.

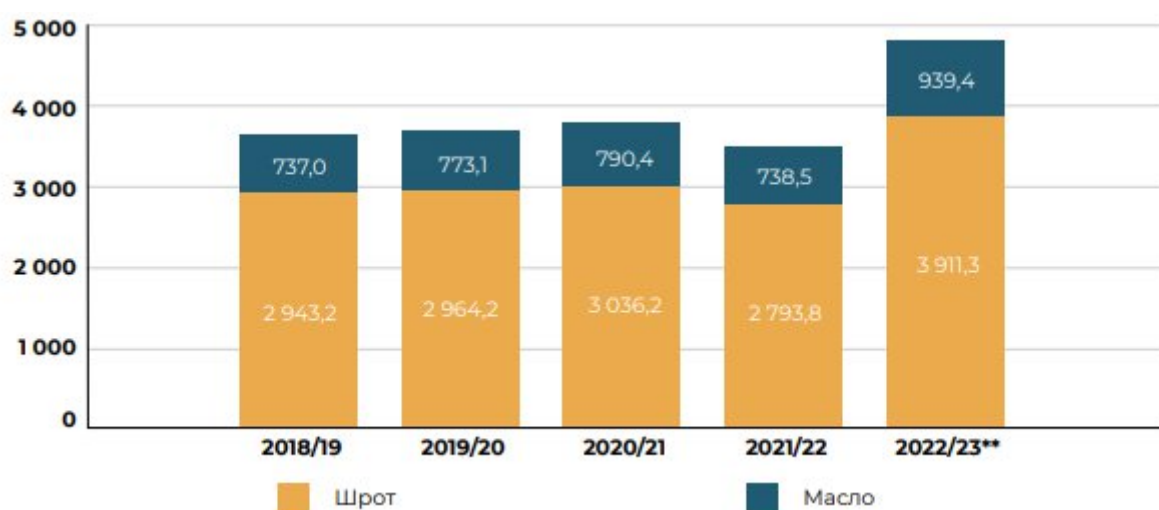


Рис. 2. Производство продукции переработки сои, тыс. тонн

Производство соевого шрота в России демонстрировало положительную динамику, за исключением 2022 г., когда оно снизилось на 8,0% или 242,5 тыс. тонн. В 2023 г. производство соевого шрота достигло 3,9 млн тонн, что на 40,0% (+1,1 млн тонн) больше показателя предыдущего года. На фоне рекордного урожая соевых бобов в 2023 г. и закономерного увеличения производства отмечалось снижение импорта соевого шрота на 73,4% (-483,0 тыс. тонн) в связи с геополитической обстановкой, нарушением логистических связей и введением санкций, в то время как внутреннее потребление в том же году выросло на 23,4% (+649,5 тыс. тонн).



Рис 3. Баланс ресурсов соевого шрота в России, тыс. тонн

В 2022 г. Россия поставила на мировой рынок 585,9 тыс. тонн соевого шрота на 413,3 млн долл. США, что ниже показателей 2021 г. на 19,7% в натуральном выражении и на 15,4% в стоимостном. За 2018–2022 гг. российский экспорт соевого шрота ежегодно рос в среднем на 9,1% по весу и на 19,0% по стоимости.



Рис. 4. Экспорт соевого шрота России

Основу российского экспорта соевого шрота на протяжении 2018–2022 гг. составлял шрот негранулированный. С 2018 по 2020 гг. на его долю приходилось около 90–97% экспорта. Однако в 2022 г. его доля составила 72,3% российского экспорта соевого шрота. На гранулированный шрот по итогам 2022 г. пришлось 27,7% поставок.

№	Страна	2018	2019	2020	2021	2022
1	Германия	52,1	48,2	50,5	60,2	189,0
2	Турция	-	-	-	66,3	105,8
3	Нидерланды	89,0	109,7	110,2	111,2	66,0
4	Франция	-	23,0	9,1	5,6	30,7
5	Узбекистан	33,6	62,9	59,6	19,6	28,7
6	Дания	21,1	36,0	47,4	110,9	21,8
7	Финляндия	11,5	12,1	27,8	41,5	21,0
8	Литва	0,0	-	5,7	3,2	17,9
9	Норвегия	44,5	37,2	33,2	127,5	14,8
10	Швеция	33,6	31,7	14,0	37,7	12,7
	Прочие страны	127,3	71,9	166,0	145,3	77,6
	Итого	412,8	432,7	523,6	729,2	585,9

Рис. 5. Экспорт соевого шрота по странам в натуральном выражении, тыс. тонн

Россия традиционно является одним из крупных мировых экспортеров соевого шрота (входит в топ-10). Российский экспорт в среднем составляет более 400 тыс. тонн продукции в год. С учетом сохранения положительных тенденций роста мирового спроса на соевый шрот российский экспорт может превысить 900 тыс. тонн (550 млн долл. США). Ключевыми направлениями экспорта для России являются уже традиционные рынки — Турция, страны ближнего зарубежья (в первую очередь, Узбекистан, Азербайджан), а также Германия, Нидерланды и другие страны. В качестве перспективных направлений для российских поставок также можно рассматривать страны Юго-Восточной Азии (Индонезия, Вьетнам, Филиппины, Таиланд), страны Ближнего Востока (Иран, Саудовская Аравия, ОАЭ), страны Африки (ЮАР, Алжир и др.), а также Китай.

Структура экспорта соевого масла в 2023 из России состоит из их стран: Индии, Алжира, Китая, Египта, Иордании и других стран.

2.2. Актуальность строительства завода по переработке сои на территории Воронежской области

Воронежская область по итогам 2023 года занимает:

- 5 место по посевным площадям сои в Российской Федерации (3 место в Центральном федеральном округе);
- 4 место по валовому сбору сои в Российской Федерации (3 место в Центральном федеральном округе).

В Центральном федеральном округе посевные площади сои в 2023 году составили 1 543,7 тыс. га, что составляет 42% от посевных площадей сои в РФ.



Диаграмма 6. Структура посевных площадей сои в ЦФО в 2023 году, %

По Центральному федеральному округу наибольшая посевная площадь сои приходится на Курскую (22,2% или 342,7 тыс. га), Белгородскую (18,45% или 284,8 тыс. га), Воронежскую (13,91% или 214,7 тыс. га) и Тамбовскую (13,25% 204,6 тыс. га) области.

По итогам 2023 года валовый сбор сои в Воронежской области составил 4 375,8 тыс. центнеров, что составляет 12,51% валового сбора сои в ЦФО или 6,49% валового сбора сои в РФ.

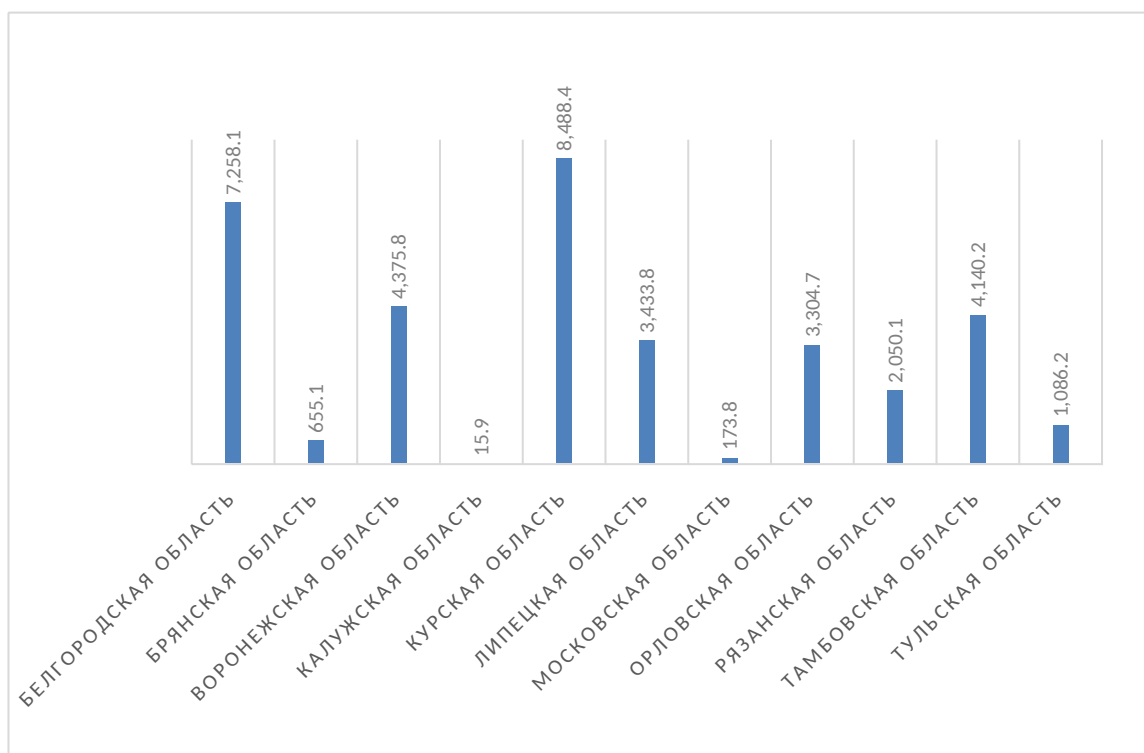


Диаграмма 7. Валовый сбор сои в Центральном федеральном округе в 2023 году, тыс. центнеров

Урожайность сои при среднем значении по РФ 19,2 центнера с 1 га убранной площади в Воронежской области в 2023 году составила 21,3 центнера, что составляет 118,6% к 2022 году.

Стоит отметить, что удельный вес Воронежской области в общем производстве сои составляет 6,5% (4 место по России, 3 место в ЦФО (после Курской и Белгородской областей)).

Одним из продуктов переработки выступает соевое масло, которое применяется в пищевой, косметической, химической и фармацевтической промышленности. Кроме того, рынками сбыта данной продукции выступают не только региональные, российские предприятия, но и зарубежные страны. В особенности основными потребителями соевого масла выступают страны Северной Африки, Ближнего Востока, Китай и Индия, где численность населения увеличивается каждый год.

Кроме того, производимое соевое масло является очень востребованным, так как в отличие от других стран оно производится из не ГМО соевых бобов и экспортируются преимущественно для использования в пищевой промышленности.

Таким образом, соевое масло, производимое в регионе, является качественным востребованным не только на внутреннем, но и на внешнем рынке продуктом.

Одним из видов продукции переработки сои является соевый шрот, который представляет собой побочный продукт производства соевого масла путем экстракции. Соевый шрот относится к самым высокобелковым видам шротов, применяемых в кормовой и пищевой промышленности.

Актуальность строительства завода по переработке сои на территории Воронежской области обусловлена наличием широкой сырьевой базы (ежегодный сбор сои составляет более 400 тыс. тонн), низкой конкуренцией, наличием рынков сбыта.

Одним из видов переработки сои выступает соевый шрот, который является основой для производства комбикормов. Учитывая, что в Воронежской области по итогам 2023 года поголовье крупного скота составило 450,3 тыс. голов, в том числе 165,2 тыс. голов коров, данный продукт является востребованным в регионе.

Так, важной составляющей развития животноводства является обеспечение кормами и кормовыми добавками, которые напрямую связаны с благополучием животных, безопасностью продуктов питания и здоровьем человека. Наряду со шротом в кормопроизводстве применяются и жмыхи, получаемые при переработке масличных культур путем отжима масла на гидравлических или шнековых прессах.

Соевый шрот является важнейшим ингредиентом, который используется в кормовой отрасли, главным образом в качестве белковой добавки. Развитие животноводства одновременно с наращиванием мощностей по производству кормов являются главными факторами, поддерживающими спрос на соевый шрот.

Соевый шрот относится к одному из самых высокобелковых видов шротов, применяемых в кормовой и пищевой промышленности. Однако традиционное использование шрота остается в его применении в виде основы для производства комбикормов. Необходимо отметить, что наряду со шротом

в кормопроизводстве применяются и жмыхи, которые также используются в комбикормовой промышленности. Шрота и жмыхи являются побочными продуктами масложирового производства и отличаются друг от друга технологией производства. Так, шрота получают при извлечении масла из масличных культур путем экстракции органическими растворителями в специализированных установках — дистиляторах и испарителях. В свою очередь жмыхи получают при переработке масличных культур путем отжима масла на гидравлических или шнековых прессах из очищенных, размолотых и обработанных паром масличных семян. Отличие технологий производства оказывает влияние и на свойства продукции. Так, существенными преимуществами шротов являются длительный срок их хранения из-за структуры продукта, а также большая питательная ценность и усвояемость при кормлении сельскохозяйственных животных.

На территории региона имеются широкие рынки сбыта данного вида продукта. Более подробная информация о потребителях данной продукции в Воронежской области содержится в разделе «Основные потребители».

Таким образом, учитывая рост потребления продуктов переработки сои, наличие сырьевой базы на территории Воронежской области (ежегодный сбор сои составляет более 400 тыс. тонн), а также наличие рынков сбыта производимой продукции как на внутренний рынок, так и в зарубежные страны, реализация данного инвестиционного предложения является актуальным.

2.3. Конкурентная среда

Не смотря на то, что на территории Воронежской области имеется большой объем сырья (более 400 тыс. тонн ежегодно) для региона характерна низкая конкуренция среди предприятий по переработке сои.

При этом, на территориях соседних областей имеются конкуренты. Так, к основным конкурентам относятся следующие предприятия.

В Липецкой области расположен завод по переработке сои, введенный в эксплуатацию осенью 2022 года. Маслоэкстракционный завод «Черкизово-Масла» – крупнейшее в России предприятие по переработке сои, производящее соевое масло, шрот, оболочку, а также лецитин. Особенностью предприятия является уникальная система хранения готового продукта, позволяющая исключить контакт с внешней средой. Мощность переработки завода составляет около 3 тыс. тонн в сутки или около 1 млн тонн в год. При этом, самообеспеченность собственным сырьем составляет 20%.

На территории Белгородской области в начале 2024 года был открыт завод по глубокой переработке сои, а именно по производству функциональных белков и пищевых волокон масложирового холдинга «Эфко» (безотходное производство). На данном предприятии предполагается глубокая переработка масличных культур. Объем инвестиций составил 3,5 млрд руб. Мощность первой очереди предприятия составляет около 5 тыс. т в год. Основной продукцией будут соевые изоляты и концентраты, а также растительная клетчатка. Кроме того, там станут производить функциональные белки и пищевые волокна.

Завод построен, чтобы заместить импорт высококачественных пищевых ингредиентов для производства функционального спортивного питания. Технология разработана отечественными специалистами, более половины оборудования — российское.

На территории Воронежской области осуществляют свою деятельность по переработке сои ГК «Дом сои», которая сотрудничает с

сельхозпроизводителями Центрального Черноземья. Компания производит соевый жмых, соевое масло, соевый шрот, соевую муку

2.4. Основные потребители

Одним из основных потребителей продуктов переработки сои – соевого шрота выступают производители комбикормов. На территории региона имеются широкие рынки сбыта данного вида продукта, к которым относятся следующие предприятия:

- ООО «Трау Нутришен» - завод по производству премиксов, концентратов, заменителей молока и готовых кормов для молодых животных;

- ГК «АГРОЭКО» - современный агропромышленный холдинг, основанный в 2009 году. «АГРОЭКО» является не только одним из крупнейших производителей свинины, но и входит в десятку производителей комбикормов в стране. Холдинг полностью обеспечивает себя кормами, а также реализует продукцию сторонним компаниям. Комбикормовые заводы оснащены самым современным инновационным оборудованием, что позволяет вырабатывать широкий выбор рецептур для разных животных: как для свиней, так и для птицы или крупнорогатого скота. Корма холдинга отличаются низкой конверсией, что позволяет снизить стоимость кормовой корзины и повысить показатели эффективности бизнеса. За 11 месяцев 2023 года компания АГРОЭКО произвела более 826 тысяч тонн комбикормов.;

- ООО «Экомикс» – входит в состав группы компаний «Агроэко». На территории Воронежской области реализуется строительство комбикормового завода по переработке зерновых культур в высокотехнологичные корма. Объем инвестиций – 3,4 млрд руб.;

- ООО «ЭкоКорм» - является одним из подразделений ГК «Молвест». Компания активно развивает агропромышленное производство: занимается растениеводством и производством кормов. Собственные сельхозугодья, заводы по производству премиум-кормов,

молочные комплексы с общим поголовьем более 28 000 коров расположены в Воронежской области.

«ЭкоКорм» – это большой индустриальный парк, объединивший на своей территории несколько объектов: 2 комбикормовых завода мощностью 30 тонн готовой продукции в час, завод по сушке растительного сырья мощностью 15 тонн готовой продукции в час, комплекс по приему, очистке и сушке зерна и масличных культур, элеватор, склады, современную лаборатория.

Кроме того, инвестиционным предложением предполагается экспорт производимой продукции. Так, основным потребителем может выступать Китай, который является мировым лидером по потреблению сои. Так, Китайская Народная Республика вошла в лидеры среди покупателей российской сельскохозяйственной продукции, а среди партнеров Воронежской области страна находится на четвертом месте с долей в 8% в общем объеме. Одной из основных статей экспорта Воронежской области в настоящее время являются растительные масла.

3. Финансовый план

3.1. Основные предположения

Показатели эффективности рассчитываются с учетом основного периода планирования. Интервал планирования составляет 1 год.

Прогноз денежного потока проекта осуществлен в номинальном выражении, в рублях.

Предполагается, что проект будет финансироваться за счет собственных и заемных средств.

При расчете финансовой модели использовались показатели прогнозных значений инфляции, роста цен и заработной платы согласно долгосрочному прогнозу социально-экономического развития Российской Федерации до 2036 года Министерства экономического развития.

3.2. Общий объем финансирования проекта

Общий объем финансирования проекта составит 7,25 млрд рублей, в том числе:

- 1) строительно-монтажные работы – 3,7 млрд рублей;
- 2) оборудование – 2,65 млрд рублей;
- 3) мебель – 50,0 млн рублей;
- 4) оборотные средства – 846,1 млн рублей.
- 5) прочие – 1,0 млн рублей.

3.3. Показатели экономической эффективности проекта

3.3.1. Прогноз выручки от реализации проекта

Таблица 1. Программа реализации продукции, млн руб.

Показатели	Единица измерен.	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	6 год	7 год	8 год	9 год	10 год
1. Соевый шрот											
Объем производства:											
в натуральном выражении	тонн	0,00	0,00	0,00	180000	240000	300000	350000	360500	371315	382454
в стоимостном выражении	млн руб.	0,00	0,00	0,00	7 200,00	9 984,00	12 979,20	15 748,10	16 869,36	18 070,46	19 357,08
Объем реализации в натуральном выражении	тонн	0,00	0,00	0,00	180 000	240 000	300 000	350 000	360 500	371 315	382 454
Цена реализации за единицу продукции	млн/тонну	0,00	0,00	0,00	0,040	0,042	0,043	0,045	0,047	0,049	0,051
Общая выручка от реализации (в рублях)	млн руб.	0,00	0,00	0,00	7200,00	9984,00	12979,20	15748,10	16869,36	18070,46	19357,08
в том числе:											
НДС	млн руб.	0,00	0,00	0,00	1440,00	1996,80	2595,84	3149,62	3373,87	3614,09	3871,42
2. Соевое масло											
Объем производства:											
в натуральном выражении	тонн	0,00	0,00	0,00	70000	100000	120000	123600	127308	131127	135061
в стоимостном выражении	млн руб.	0,00	0,00	0,00	4 900,00	7 280,00	9 085,44	9 732,32	10 425,26	11 167,54	11 962,67
Объем реализации в натуральном выражении	тонн	0,00	0,00	0,00	70 000	100 000	120 000	123 600	127 308	131 127	135 061
Цена реализации за единицу продукции	млн/тонну	0,00	0,00	0,00	0,070	0,073	0,076	0,079	0,082	0,085	0,089
Общая выручка от реализации (в рублях)	млн руб.	0,00	0,00	0,00	4900,00	7280,00	9085,44	9732,32	10425,26	11167,54	11962,67
в том числе:											
НДС	млн руб.	0,00	0,00	0,00	980,00	1456,00	1817,09	1946,46	2085,05	2233,51	2392,53
3. Лецитин											
Объем производства:											
в натуральном выражении	тонн	0,00	0,00	0,00	1500	2000	2500	3000	3090	3183	3278
в стоимостном выражении	млн руб.	0,00	0,00	0,00	300,00	416,00	540,80	674,92	722,97	774,45	829,59
Объем реализации в натуральном выражении	тонн	0,00	0,00	0,00	1 500	2 000	2 500	3 000	3 090	3 183	3 278
Цена реализации за единицу продукции	млн/тонну	0,00	0,00	0,00	0,200	0,208	0,216	0,225	0,234	0,243	0,253
Общая выручка от реализации (в рублях)	млн руб.	0,00	0,00	0,00	300,00	416,00	540,80	674,92	722,97	774,45	829,59

в том числе:											
НДС	млн руб.	0,00	0,00	0,00	60,00	83,20	108,16	134,98	144,59	154,89	165,92
Общая выручка от реализации продукции, итого (в рублях)	млн руб.	0,00	0,00	0,00	12 400,00	17 680,00	22 605,44	26 155,34	28 017,60	30 012,45	32 149,34
в том числе:											
НДС	млн руб.	0,00	0,00	0,00	2480,00	3 536,00	4 521,09	5 231,07	5 603,52	6 002,49	6 429,87

3.3.2. Численность работающих и затраты на оплату труда

Таблица 2. Численность работающих, расходы на оплату труда и отчисления на социальные нужды.

Показатели	Единица измерен.	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	6 год	7 год	8 год	9 год	10 год
1. Среднесписочная численность работающих по проекту, всего	чел.	4	13	30	79	79	79	79	79	79	79
в том числе:											
- рабочие, непосредственно занятые производством продукции	чел.	0	7	20	55	55	55	55	55	55	55
- рабочие, служащие и ИТР, не занятые непосредственно производством продукции	чел.	2	3	5	15	15	15	15	15	15	15
- сотрудники аппарата управления на уровне цехов и организации	чел.	2	3	3	5	5	5	5	5	5	5
- сотрудники, занятые сбытом продукции	чел.	0	0	2	4	4	4	4	4	4	4
2. Расходы на оплату труда рабочих, непосредственно занятых производством продукции, всего	млн руб.	0,000	5,111	15,186	43,431	45,168	46,975	48,854	50,808	52,840	54,954
в том числе:	млн руб.										
- заработная плата	млн руб.	0,000	3,931	11,681	33,408	34,745	36,135	37,580	39,083	40,647	42,272
- отчисления на социальные нужды	млн руб.	0,000	1,179	3,504	10,023	10,423	10,840	11,274	11,725	12,194	12,682
3. Расходы на оплату труда рабочих, служащих и ИТР, не занятых непосредственно производством продукции, всего	млн руб.	1,560	2,434	4,218	13,161	13,687	14,235	14,804	15,396	16,012	16,653
в том числе:	млн руб.										
- заработная плата	млн руб.	1,200	1,872	3,245	10,124	10,529	10,950	11,388	11,843	12,317	12,810
- отчисления на социальные нужды	млн руб.	0,360	0,562	0,973	3,037	3,159	3,285	3,416	3,553	3,695	3,843
4. Расходы на оплату труда сотрудников аппарата управления на уровне цехов и организации, всего	млн руб.	2,496	3,894	4,050	7,019	7,300	7,592	7,896	8,211	8,540	8,881

3.3.3. Затраты на реализацию продукции

Таблица 3. Затраты на реализацию продукции, млн руб.

Показатели	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	6 год	7 год	8 год	9 год	10 год
<u>ПО ВСЕМ ВИДАМ ПРОДУКЦИИ И УСЛУГ</u>										
1. Прямые (переменные) затраты, всего	0,000	60,911	759,186	7483,431	10653,168	13610,239	15742,057	16861,367	18060,311	19344,556
в том числе:										
- затраты на сырье, материалы, комплектующие, полуфабрикаты и др.	0,000	0,000	558,000	5580,000	7956,000	10172,448	11769,902	12607,919	13505,603	14467,202
- затраты на топливо и энергию на технологические цели	0,000	55,800	186,000	1860,000	2652,000	3390,816	3923,301	4202,640	4501,868	4822,401
- затраты на оплату труда производственных рабочих	0,000	3,931	11,681	33,408	34,745	36,135	37,580	39,083	40,647	42,272
- отчисления на социальные нужды	0,000	1,179	3,504	10,023	10,423	10,840	11,274	11,725	12,194	12,682
2. Постоянные (общие) затраты, всего	4,066	6,337	15,603	30,004	31,200	32,444	33,737	35,083	36,482	37,938
в том числе:										
а) общепроизводственные расходы, всего	0,000	0,000	0,500	0,520	0,541	0,562	0,585	0,608	0,633	0,658
из них:										
- затраты на оплату труда	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
- отчисления на социальные нужды	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
- прочие расходы	0,000	0,000	0,500	0,520	0,541	0,562	0,585	0,608	0,633	0,658
б) общехозяйственные расходы (управленческие), всего	4,066	6,337	8,278	20,280	21,087	21,927	22,800	23,708	24,652	25,634
из них:										
- затраты на оплату труда	3,120	4,867	6,360	15,523	16,144	16,790	17,461	18,160	18,886	19,642
- отчисления на социальные нужды	0,936	1,460	1,908	4,657	4,843	5,037	5,238	5,448	5,666	5,893
- прочие расходы	0,010	0,010	0,010	0,100	0,100	0,100	0,100	0,100	0,100	0,100
в) расходы на сбыт продукции, всего	0,000	0,000	6,825	9,203	9,572	9,954	10,353	10,767	11,197	11,645
из них:										
- затраты на оплату труда	0,000	0,000	1,558	3,240	3,369	3,504	3,644	3,790	3,941	4,099
- отчисления на социальные нужды	0,000	0,000	0,467	0,972	1,011	1,051	1,093	1,137	1,182	1,230
- прочие расходы	0,000	0,000	4,800	4,992	5,192	5,399	5,615	5,840	6,074	6,316
3. Общие затраты на производство и сбыт продукции (услуг), всего	4,066	67,248	774,788	7513,435	10684,37	13642,68	15775,79	16896,45	18096,79	19382,49
в том числе:										
- затраты на материалы и др.	0,000	0,000	558,000	5 580,00	7956,00	10172,45	11769,90	12607,92	13505,60	14467,20
- затраты на топливо, энергию	0,000	55,800	186,000	1860,0	2652,000	3390,816	3923,301	4202,640	4501,868	4822,401
- затраты на оплату труда	3,120	8,798	19,599	52,171	54,258	56,428	58,685	61,033	63,474	66,013
- отчисления на социальные нужды	0,936	2,640	5,880	15,651	16,277	16,929	17,606	18,310	19,042	19,804
- прочие расходы	0,010	0,010	5,310	5,612	5,832	6,062	6,300	6,548	6,806	7,074

<i>4. НДС, акцизы, уплаченные из затрат на материалы, топливо, энергию и др.</i>	<i>0,000</i>	<i>11,160</i>	<i>148,800</i>	<i>1488,00</i>	<i>2121,600</i>	<i>2712,653</i>	<i>3138,641</i>	<i>3362,112</i>	<i>3601,494</i>	<i>3857,920</i>
--	--------------	---------------	----------------	----------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------

3.3.4. Прогноз финансовых результатов от реализации проекта

Таблица 4. Финансовые результаты деятельности, млн руб.

Показатели	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	6 год	7 год	8 год	9 год	10 год
1. Общая выручка от реализации продукции	0,00	0,00	0,00	12 400,00	17 680,00	22 605,44	26 155,34	28 017,60	30 012,45	32 149,34
2. НДС, акцизы и аналогичные обязательные платежи от реализации выпускаемой продукции	0,00	0,00	0,00	2 480,00	3 536,00	4 521,09	5 231,07	5 603,52	6 002,49	6 429,87
3. Уплачиваемые экспортные пошлины	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Выручка от реализации продукции за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей	0,00	0,00	0,00	9 920,00	14 144,00	18 084,35	20 924,27	22 414,08	24 009,96	25 719,47
5. Общие затраты на производство и сбыт продукции (услуг)	4,07	67,25	774,8	7 513,43	10 684,37	13 642,68	15 775,79	16 896,45	18 096,79	19 382,49
в том числе:										
а) НДС, акцизы и аналогичные обязательные платежи, уплачиваемые из затрат на материалы, топливо, энергию	0,00	11,16	148,80	1488,00	2121,60	2712,65	3138,64	3362,11	3601,49	3857,92
6. Налоги, включаемые в себестоимость, всего	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15
в том числе: (указать каждый в отдельности)										
- транспортный налог	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- аренда земельного участка	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15
7. Финансовый результат (прибыль)	-4,22	-67,40	-774,94	2406,42	3459,48	4441,52	5148,33	5517,48	5913,02	6336,83
8. Налоги, относимые на финансовый результат (прибыль), всего	0,00	0,00	0,00	78,69	77,33	74,62	71,90	69,19	66,48	63,76
в том числе:										
- налог на имущество организаций	0,00	0,00	0,00	78,69	77,33	74,62	71,90	69,19	66,48	63,76
- другие налоги (указать каждый в отдельности)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Выплата процентов	0,00	648,74	599,88	543,21	477,47	401,21	312,75	210,13	91,10	0,00
10. Налог на прибыль	0,00	0,00	0,00	875,50	1297,32	1690,74	1974,10	2122,42	2281,32	2451,56
11. Чистая прибыль	-4,22	-716,14	-1374,82	909,01	1607,37	2274,95	2789,58	3115,74	3474,12	3821,50
12. Погашение основного долга	0,00	0,00	305,35	354,21	410,88	476,62	552,88	641,35	743,96	863,00
13. Платежи в бюджет	0,15	-11,01	-148,65	1946,34	2789,20	3573,94	4138,58	4433,17	4748,94	5087,42

3.3.5. Прогноз денежных потоков по проекту

Таблица 4. План денежных поступлений и выплат, млн руб.

[illegible]

8. Поступление средств, всего (сумма показателей пунктов 8 "а", 8 "б" и 8 "в")	4 348,261	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
в том числе:										
а) кредиты, в том числе государственная поддержка	4348,26	-								
б) участие государства	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
9. Выплата средств, всего (сумма показателей пунктов 9 "а", 9 "б" и 9 "в")	0,000	648,741	905,238	897,421	888,353	877,835	865,633	851,479	835,061	862,996
в том числе:										
а) уплата процентов за предоставленные средства (кроме процентов по краткосрочным кредитам)	0,000	648,741	599,885	543,211	477,470	401,210	312,748	210,133	91,099	0,000
из них:										
- по средствам государственной поддержки за счет федерального бюджета	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
- по кредитам коммерческих банков (по каждому кредиту в отдельности)	0,000	648,741	599,885	543,211	477,470	401,210	312,748	210,133	91,099	0,000
б) погашение основного долга, всего	0,000	0,000	305,353	354,210	410,884	476,625	552,885	641,347	743,962	862,996
из них:										
- по средствам государственной поддержки за счет федерального бюджета	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
- по кредитам коммерческих банков (по каждому в отдельности)	0,000	0,000	305,35	354,21	410,88	476,62	552,885	641,347	743,962	862,996
- по другим заемным средствам (по каждому кредиту в отдельности)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
в) выплата дивидендов	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
10. Сальдо потока по финансовой деятельности (разность показателей пунктов 8 и 9)	4 348,261	-648,741	-905,238	-897,421	-888,353	-877,835	-865,633	-851,479	-835,061	-862,996
11. Общее сальдо потока (сумма показателей пунктов 7 и 10)	2 413,929	-845,791	-2 962,608	2042,804	3318,082	4510,979	5375,331	5836,501	6331,652	6816,428
Сальдо потока нарастающим итогом	2 413,9	1 568,1	- 1 394,5	648,3	3 966,4	8 477,4	13 852,7	19 689,2	26 020,9	32 837,3

4. Эффективность реализации проекта

Расчет основных данных, произведенный в постоянных ценах, показывает, что деятельность данного проекта является эффективной и устойчивой с экономической точки зрения.

Показатель NPV отражает прогнозную оценку изменения экономического потенциала предприятия в случае принятия рассматриваемого проекта, если: $NPV > 0$, то проект следует принять; $NPV < 0$, то проект следует отвергнуть. Показатель NPV текущего проекта составляет 3 759,1 млн руб., что говорит о его эффективности.

Внутренняя норма доходности (IRR) – определяет ставку дисконтирования при которой инвестиции равны 0. Этот показатель отражает норму доходности или возможные затраты при вложении денежных средств в проект (в процентах), внутренняя норма доходности проекта составляет 23,4%.

Индекс рентабельности проекта (PI) рассчитывается как отношение приведенной стоимости всех будущих чистых денежных потоков проекта к сумме первоначальных инвестиций. Индекс рентабельности проекта составляет 1,52.

Окупаемость инвестиционного проекта – 5 лет 9 месяца.

На основании проведенного анализа, можно сделать вывод об устойчивости проекта к возможным колебаниям конъюнктуры.

5. Контактная информация

Разработчик:

ГКУ ВО «Агентство по привлечению инвестиций и региональному развитию»

Руководитель:

Лапина Елена Александровна, +7 (473) 212-70-07

По вопросам, возникающим в ходе рассмотрения инвестиционного предложения можно обратиться к его разработчику:

Начальник информационно-аналитического отдела:

Аржанухина Евгения Владимировна, +7 (473) 212-70-12

Будем рады дальнейшему взаимовыгодному сотрудничеству!

