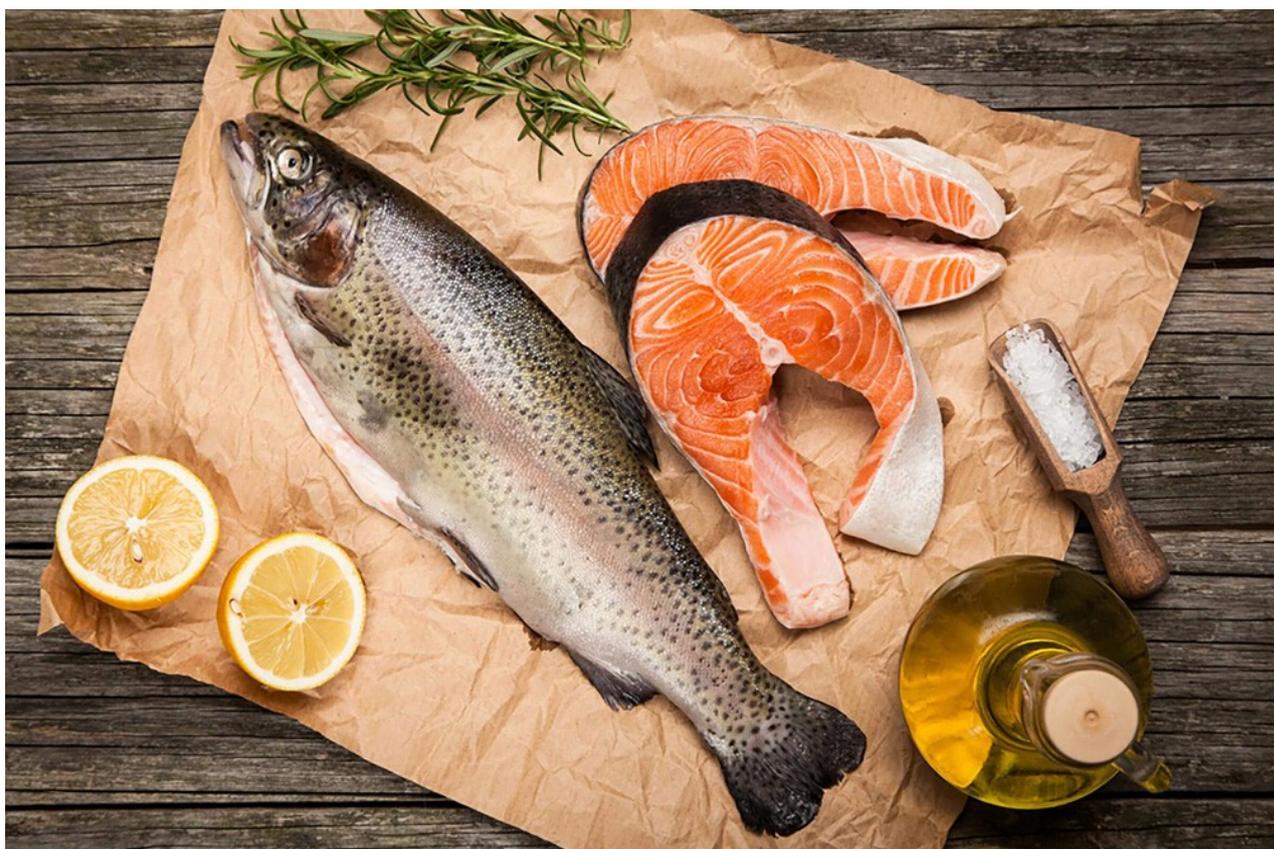


**ГКУ ВО «АГЕНТСТВО ПО ПРИВЛЕЧЕНИЮ ИНВЕСТИЦИЙ
И РЕГИОНАЛЬНОМУ РАЗВИТИЮ»**



ИНВЕСТИЦИОННОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ

**«СТРОИТЕЛЬСТВО РЫБОВОДЧЕСКОГО КОМПЛЕКСА
ПО ВЫРАЩИВАНИЮ РАДУЖНОЙ ФОРЕЛИ В УСТАНОВКЕ
ЗАМКНУТОГО ЦИКЛА ВОДОСНАБЖЕНИЯ»**



**ВОРОНЕЖ
Декабрь, 2023**

СОДЕРЖАНИЕ

1. Резюме.....	3
2. Анализ рынка.....	4
2.1. Анализ рынка рыбной промышленности в Российской Федерации.....	4
2.2. Актуальность строительства рыбоводческого комплекса на территории Воронежской области.....	17
2.3. Конкурентная среда.....	20
2.4. Основные потребители.....	22
3. Финансовый план.....	27
3.1. Основные предположения.....	27
3.2. Общий объем финансирования проекта.....	27
3.3. Показатели экономической эффективности проекта.....	28
3.3.1. Прогноз выручки от реализации проекта.....	28
3.3.2. Численность работающих и затраты на оплату труда.....	30
3.3.3. Затраты на реализацию продукции.....	31
3.3.4. Прогноз финансовых результатов от реализации проекта.....	32
3.3.5. Прогноз денежных потоков по проекту.....	33
4. Эффективность реализации проекта.....	36
5. Контактная информация.....	37

1. Резюме

Рыбохозяйственная отрасль играет важную роль в поддержании продовольственной безопасности Российской Федерации, сохранении водных биоресурсов и улучшении качества жизни населения.

Целями развития рыбоперерабатывающей промышленности являются расширение производства и реализация конкурентоспособной российской рыбной продукции, обеспечение интенсивного замещения импортной продукции на внутреннем рынке продукцией российского производства.

Инвестиционным предложением предусмотрено строительство рыбоводческого комплекса по выращиванию радужной форели в установках замкнутого цикла водоснабжения.

Под установками замкнутого цикла водоснабжения понимается технология, позволяющая выращивать рыбу в закрытом помещении круглый год без риск, связанных с открытыми водоемами. Поставка продукции, при применения такой технологии, происходит регулярно и круглый год, что является востребовано при реализации продукции торговым сетям и оптовикам.

Проектом предусмотрено выращивание 300 тонн рыбы и ее последующая переработка и продажа.

Площадь необходимого земельного участка под инвестиционное предложение составляет 2-3 га, также требуется наличие подъездных дорог, электроэнергии, воды (желательно скважины), возможность отведения сточных вод.

Необходимая сумма инвестиций – 922 млн руб.

2. Анализ рынка

2.1. Анализ рынка рыбной промышленности в Российской Федерации

Российская Федерация входит в мировые лидеры по объемам добычи водных биологических ресурсов. Основная доля добычи приходится на тресковые виды рыб.

По данным федерального агентства по рыболовству на диаграмме 1 представлена динамика вылова рыбы и добычи других водных биоресурсов в Российской Федерации за 2018 - ноябрь 2023 г. Объем вылова рассчитывается исходя из добычи водных биологических ресурсов российскими пользователями во всех районах Мирового океана, а также во внутренних (пресноводных) водных объектах.

К водным биологическим ресурсам относятся рыбы, водные беспозвоночные, водные млекопитающие, водоросли, другие водные животные и растения, находящиеся в состоянии естественной свободы.

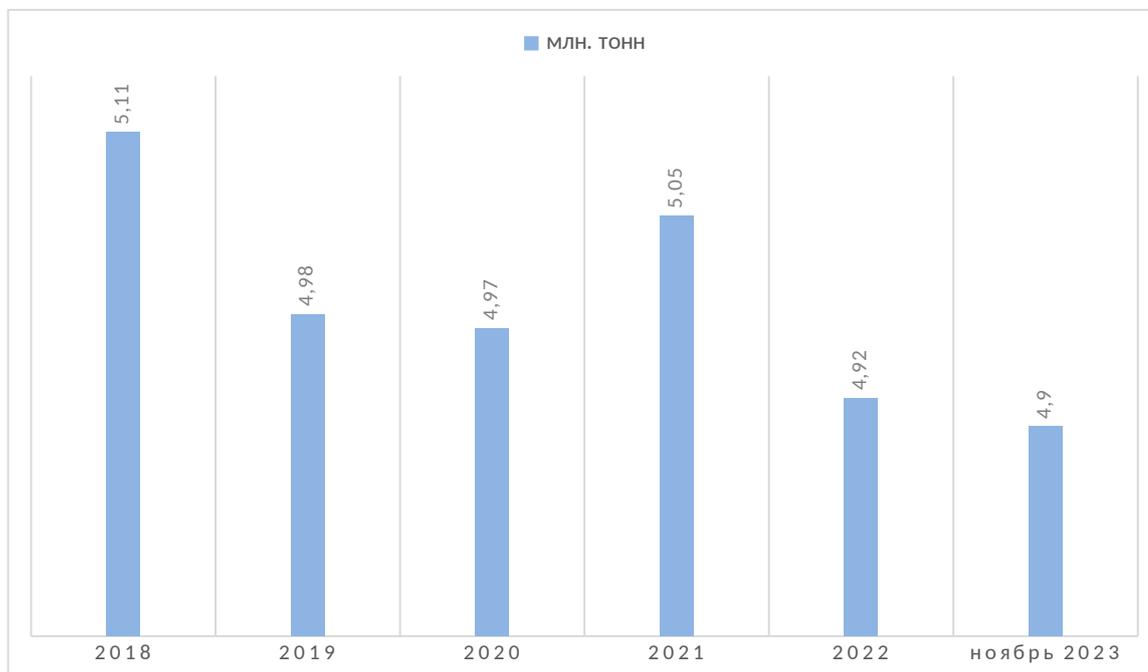


Диаграмма 1. Динамика вылова биологических ресурсов за 2016 - 2023 гг.

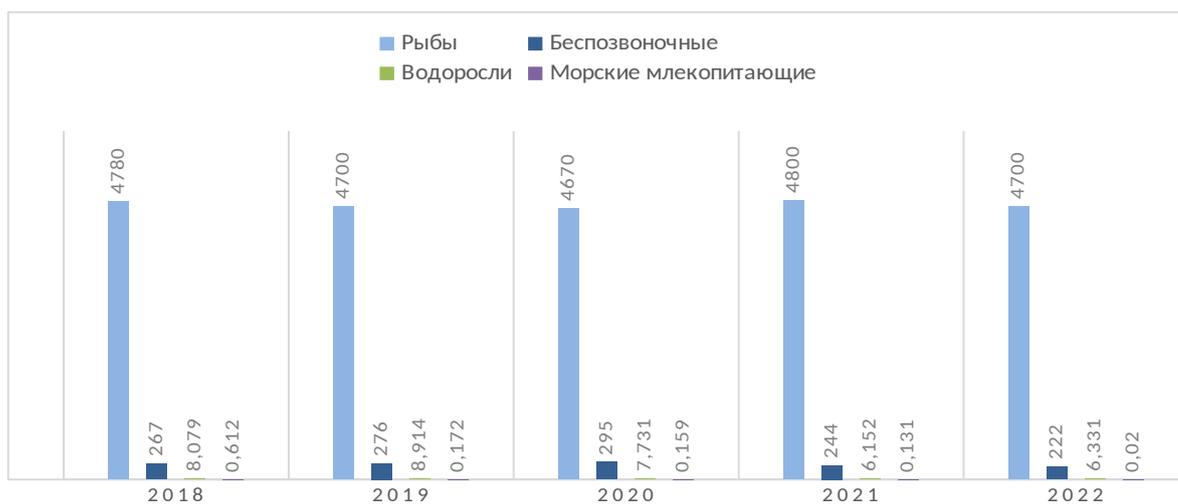


Диаграмма 2. Динамика вылова водных биоресурсов Российской Федерации за 2018-2022 гг., тыс. тонн

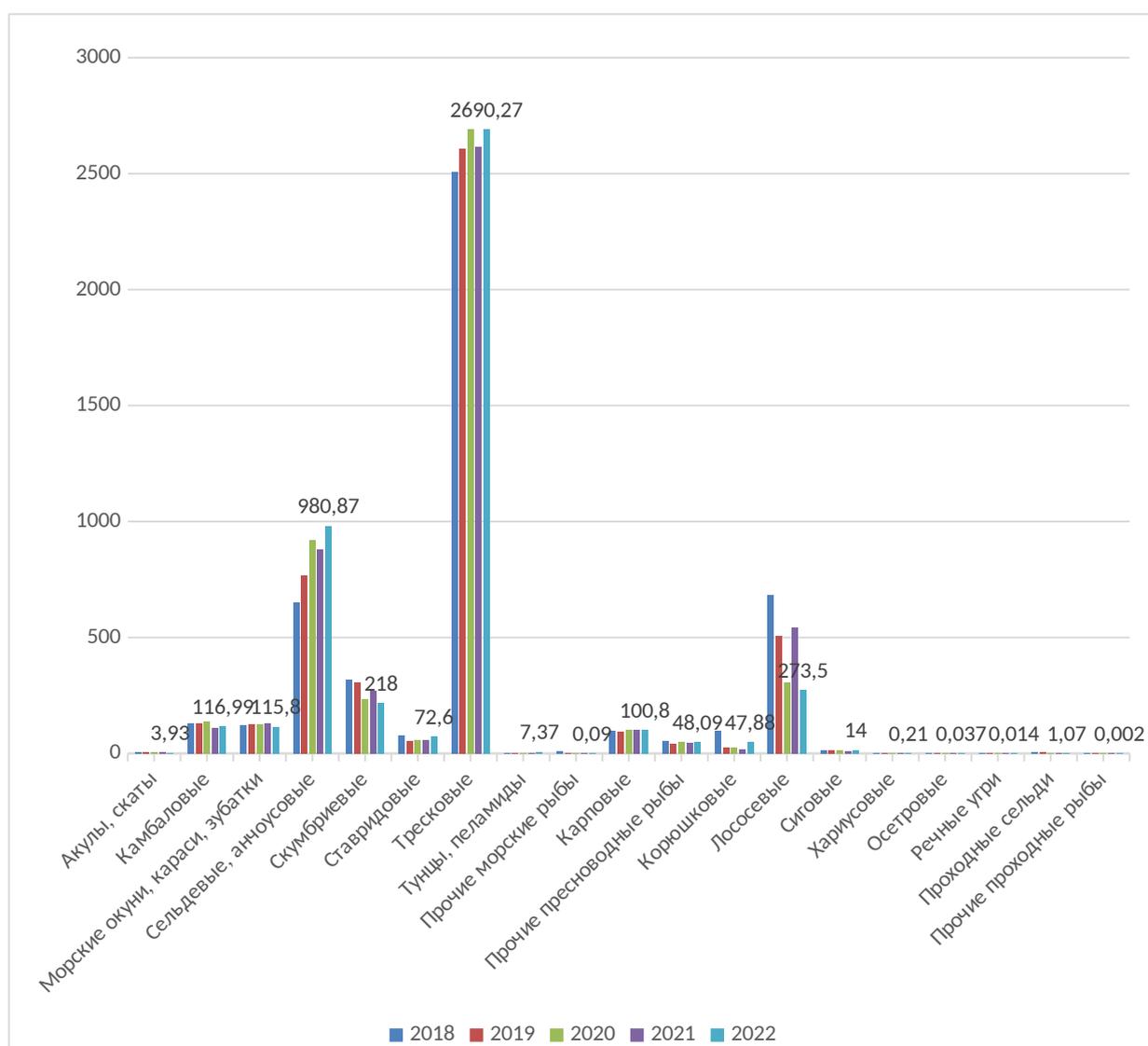


Диаграмма 3. Структура вылова рыбы Российской Федерации за 2018-2022 гг.



Диаграмма 4. Динамика улова основных видов рыбы за 2018-2023 гг., ТЫС. ТОНН

Согласно данным диаграммы 3, наиболее популярными видами при вылове в Российской Федерации являются тресковые, сельдевые, лососевые, скумбриевые, камбаловые, карповые виды рыб, а также морские окуни, караси, зубатки.

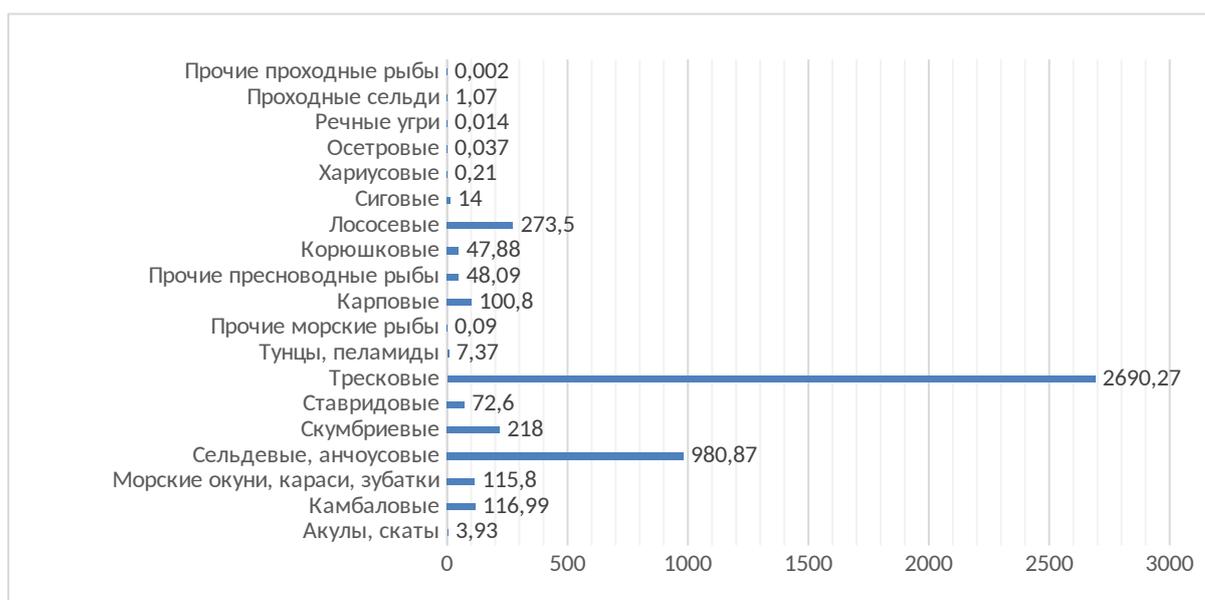


Диаграмма 5. Структура вылова рыбы в Российской Федерации по итогам 2022 года, тыс. тонн

Водные биоресурсы добывают в разрезе следующих промысловых зон:

1. Дальневосточный рыбохозяйственный бассейн.
2. Западный рыбохозяйственный бассейн.
3. Азово-Черноморский рыбохозяйственный бассейн.
4. Волжско-Каспийский рыбохозяйственный бассейн.
5. Северный рыбохозяйственный бассейн.
6. Зоны иностранных государств.
7. Конвенционные районы и открытая часть Мирового океана.

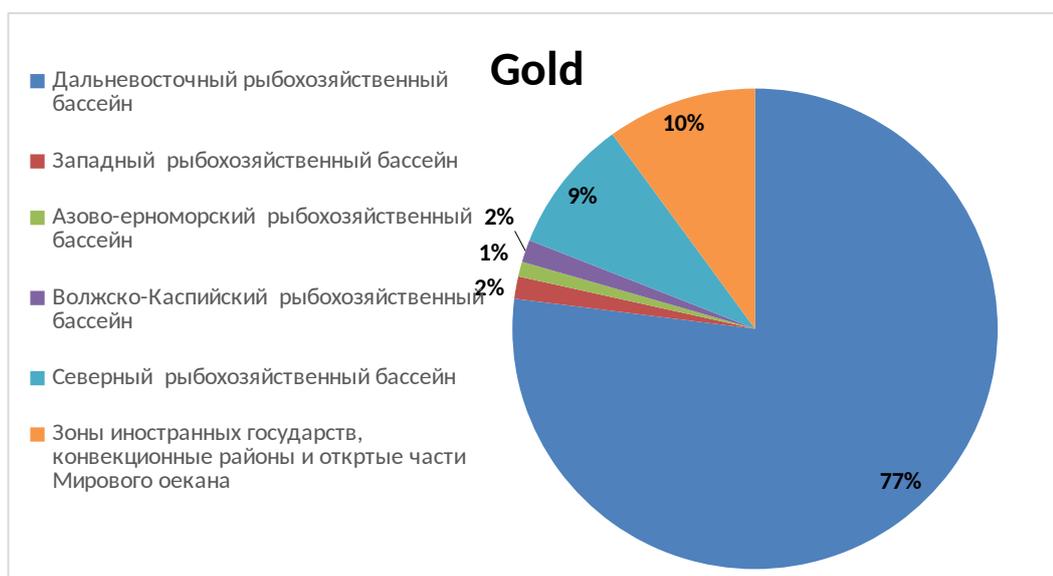


Диаграмма 6. Структура вылова водных биоресурсов в Российской Федерации по состоянию на 09.10.2023

В Дальневосточном рыбохозяйственном бассейне добывается наибольшая доля улова биоресурсов. Наибольшую долю в улове составляет минтай, которого по состоянию на осень 2023 добыто свыше 1,7 млн тонн (почти на 73 тыс. тонн больше). Вылов сельди составил до 284,5 тыс. тонн, камбалы до 69,3 тыс. тонн. Объем добычи трески составил 98,6 тыс. тонн.

В Северном рыбохозяйственном бассейне рыбаки выловили 384 тыс. тонн, в том числе трески – 223 тыс. тонн, пикши – 64 тыс. тонн, мойвы – 23 тыс. тонн.

В Западном рыбохозяйственном бассейне объем добычи вырос на 8,8% и достиг 61 тыс. тонн. На промысле шпрота вылов составил более 32 тыс. тонн, сельди балтийской – 20,4 тыс. тонн.

В Волжско-Каспийском рыбохозяйственном бассейне рыбаки добыли 62,7 тыс. тонн (на 13,5% больше показателя 2022 года), в том числе кильки – 24,8 тыс. тонн (на 6,4 тыс. тонн больше, чем в 2022 году).

В Азово-Черноморском рыбохозяйственном бассейне вылов составил 32 тыс. тонн, в том числе 8,5 тыс. тонн хамсы.

В исключительных экономических зонах иностранных государств, конвенционных районах и открытой части Мирового океана объем добычи (вылова) российский рыбопромысловый флот освоил более 440 тыс. тонн — почти на 8% выше уровня соответствующего периода 2022 года.



Рис. 1. Диаграмма ценообразования на мясо и рыбу.

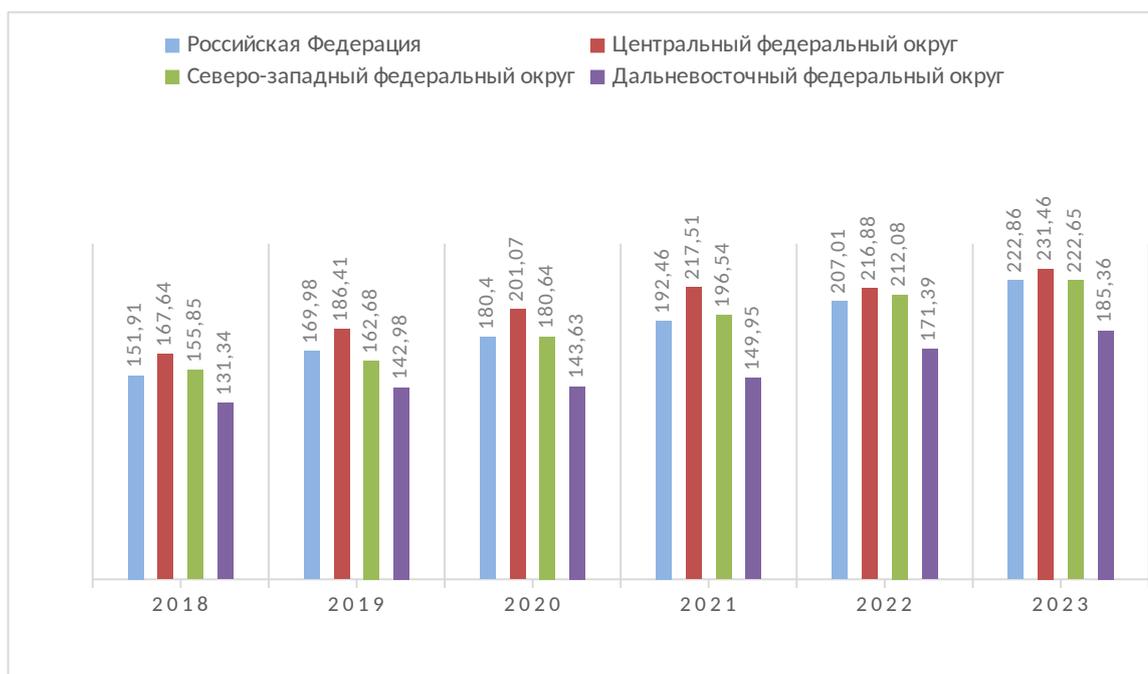


Диаграмма 7. Динамика розничных цен на мороженую рыбу за 2018-2023 гг., руб./кг

За анализируемый период цены на мороженую рыбу по Центральному федеральному округу демонстрировали разноплановую динамику. По данным диаграммы 7 видно, что наибольшие цены за килограмм мороженой рыбы установлены по Центральному федеральному округу. Рост цен за 6 лет составил 38%.

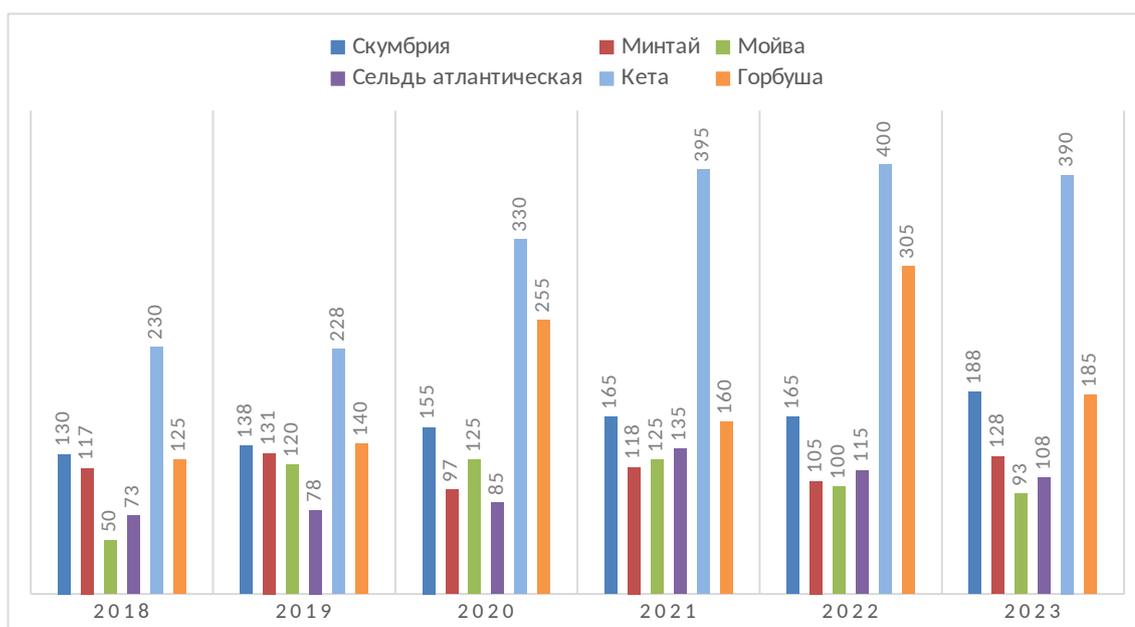


Диаграмма 8. Динамика оптовых цен на мороженую рыбу по Центральному федеральному округу за 2018-2023 гг., руб./кг

Среди видов рыб на мороженую продукцию наибольшая цена, согласно

диаграмме 8, характерна для кеты, наименьшая – для мойвы. Стоимость рыб, представленных на диаграмме 4, за 6 лет выросла. Так, наибольший рост наблюдается на мойву - 86%, а также на кету – рост цены составил 70%. На горбушу цена за анализируемый период увеличилась на 48%, на скумбрию - 44,6%, минтай - 9%, сельдь - 48%.

Так, не смотря на то, что в Российской Федерации добывают значительный объем рыбы, цена на нее не только не перестает снижаться, но и находится в постоянном росте.



Диаграмма 9. Экспорт рыбы и морепродуктов в 2018-2020 гг.

Основную долю в экспорте составляет мороженая рыба. Так, в 2020 году ее доля в общем объеме импорта в натуральном выражении составила 88%, а в денежном - 54,6%. На втором месте по величине экспортируемой продукции находится рыбное филе, что составляет в натуральном выражении - 5,1%, в денежном выражении - 9,78%. На третьем месте находятся ракообразные. Их доля в экспорте биоресурсов в натуральном выражении составляет около 4%, однако в денежном выражении - 32,2%.

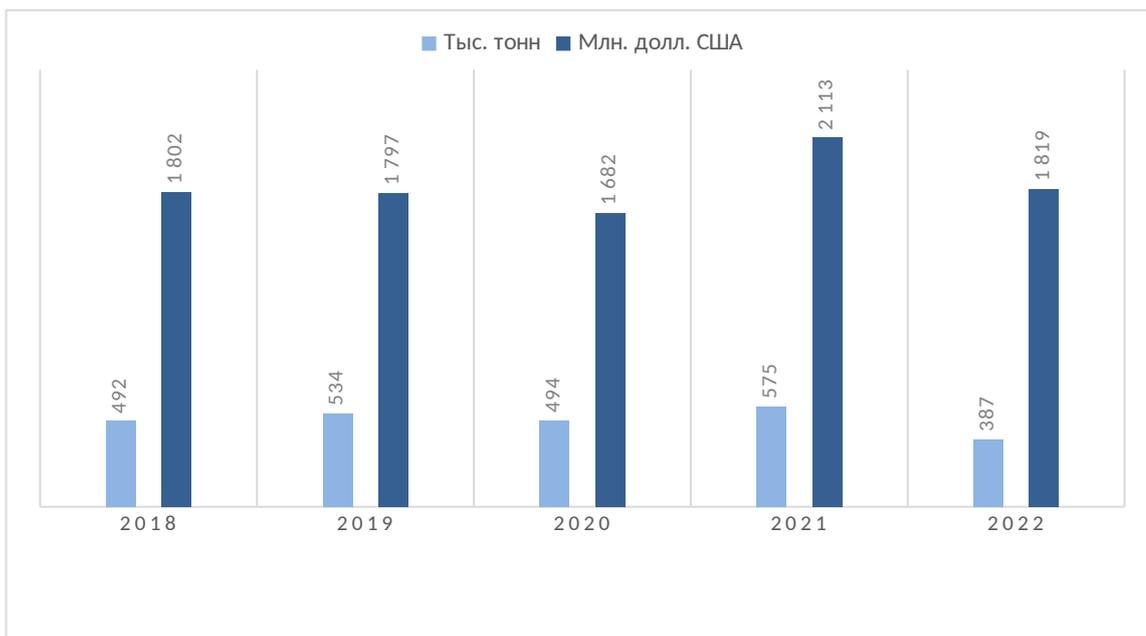


Диаграмма 10. Импорт рыбы и морепродуктов

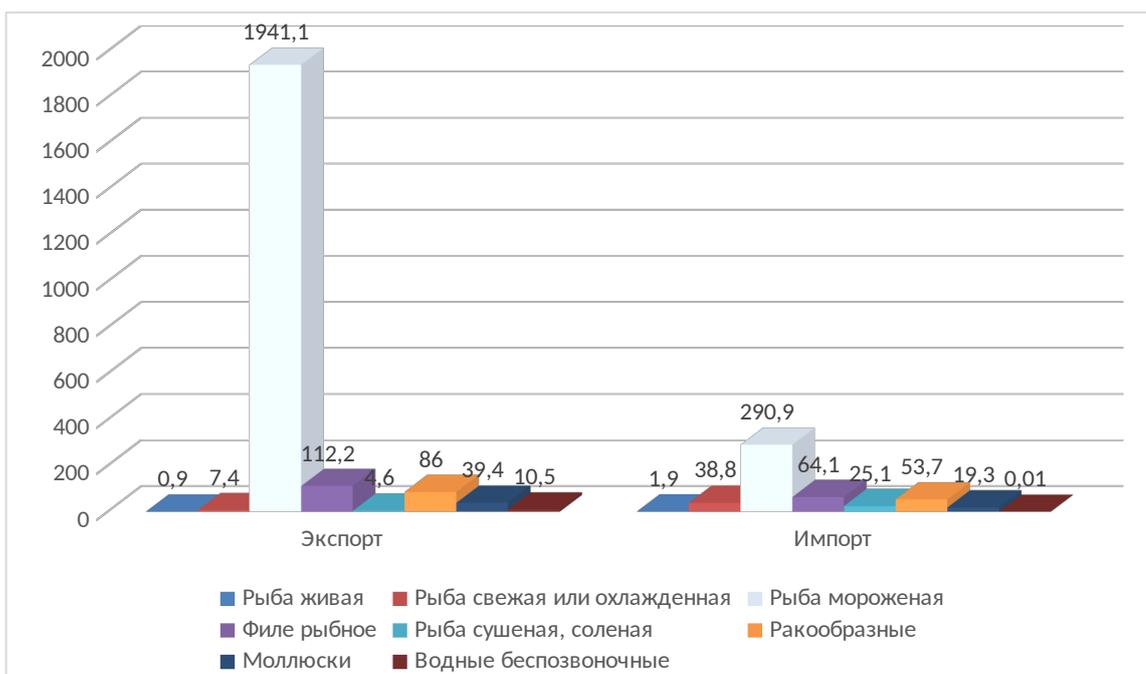


Диаграмма 11. Структура экспорта и импорта водных биоресурсов Российской Федерации в 2020 году в натуральном выражении, тыс. тонн

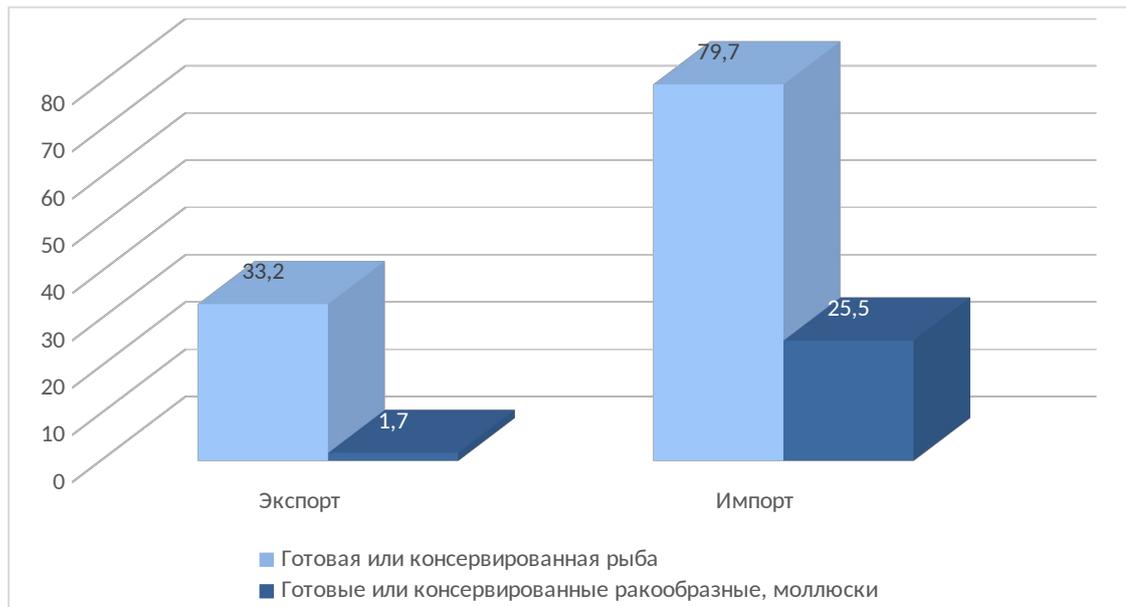


Диаграмма 12. Структура экспорта и импорта готовой или консервированной рыбной продукции Российской Федерации в 2020 году в натуральном выражении, тыс. тонн

В 2021 году объем экспорта рыбы, ракообразных, моллюсков и прочих водных биоресурсов с таможенной территории Российской Федерации составил 2,057 млн тонн. В натуральном выражении экспорт сократился на 6,6% по сравнению с 2020 годом. Это связано с тем, что Китай является одним из основным экспортеров российской рыбы, а в связи с пандемией в 2021 году порты Китая были закрыты. При этом, не смотря на снижение объемов поставок, стоимость экспорта рыбы и рыбопродукции выросла на 12,5% до 5,85 млрд. долл., увеличившись на 648 млн руб. в сравнении с 2020 годом.

В 2022 году ситуация с экспортом улучшилась. Так, его объем увеличился в натуральном выражении на 11,8%, а в денежном – на 4,2%. Данные изменения обусловлены тем, что были сняты многие ограничения, наложенные в 2021 году. Помимо этого, стали активно развиваться альтернативные схемы отправок морепродуктов в Китай. Однако у отечественных рыбопромышленников есть весомые причины развивать дальнейшее сотрудничество именно с Китаем. Между странами налажены прочные торговые связи, что является немаловажным фактором. Также в Китае имеются перерабатывающие комплексы-гиганты, готовые принимать огромные объемы морепродуктов. Ко всему прочему, потребительский спрос

там стабильно высок: большой китайский рынок всегда нуждается в качественных морепродуктах.

Экспортом рыбы и морепродуктов в свежем виде занимаются преимущественно компании, находящиеся на Дальнем Востоке. Мороженую продукцию поставляют предприятия из других регионов, поскольку в этом случае близость к китайской границе особой роли не играет.

Экспорт российской рыбной продукции в Китай в январе-марте 2023 года составил 271 тыс. тонн на общую сумму 553 млн долл. США, что выше уровня 2022 года по весу — более чем 2 раза и по стоимости — на 78%. Основная продукция, поставляемая в Китай в 1 квартале 2023 года: 74% — минтай мороженный, 8% — сельдь мороженая, 6% — мука и гранулы из водных биоресурсов непищевые.

Импорт рыбной продукции из Китая в Россию в январе-марте 2023 года составил 46 тыс. тонн продукции стоимостью более 265 млн. долл. США, что на 16% выше уровня аналогичного периода 2022 года.

Основную долю в импорте составляет рыба мороженая.

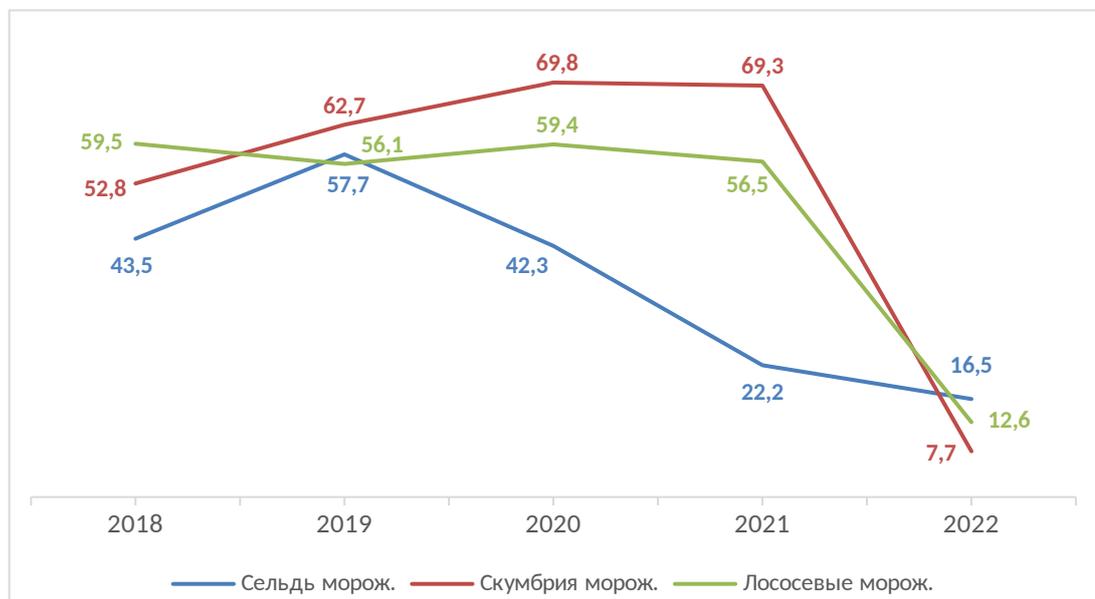


Диаграмма 13. Импорт основных позиций рыбной продукции за 2018-2022 гг., тыс. тонн

К основным потребителям импортных водных биоресурсов относятся Санкт-Петербург и Москва, а также Калининградская, Московская, Рязанская, Калужская, Ростовская, Ленинградская области, Приморский и Краснодарский

край.

Москва и Санкт-Петербург потребляют наибольшую долю импортной мороженой рыбы. Потребление прочей рыбной продукции (моллюсков, беспозвоночных, ракообразных) приходится также на Москву, Санкт-Петербург, Калининградскую, Московскую, Калужскую и Ростовскую области.

Основная поставка мороженой рыбы в Санкт-Петербург осуществляется с Фарерских островов, из Турции, Чили, Гренландии, Аргентины и Эквадора. Основные поставщики рыбного филе в Санкт-Петербург - это Вьетнам, Фарерские острова, Китай и Чили. К основным поставщикам прочей рыбной продукции (беспозвоночные, моллюски) относятся Индия, Аргентина, Вьетнам, Китай, Эквадор и Беларусь.

Российский рынок красной рыбы достаточно сильно сегментирован по различным видам лососевых рыб. Он включает такие товарные категории, как форель, семга, горбуша, кета, лосось, а также занимающие очень небольшие доли на рынке нерку и кижуч. Особое внимание в данной отрасли следует уделять семге и форели как главным импортным конкурентам на отечественном рынке в сегменте продукции из лососевых. Такая продукция в структуре продаж в федеральных сетях занимает первые строчки в рейтинге по стоимости и объему продаж.

Аквакультура обеспечивает около 80% всего мирового предложения лососевых. В большинстве случаев лосось выращивают в специальных садках, которые устанавливают на защищенных морских участках – глубоких бухтах или фьордах. При этом подходящие условия для выращивания лососевых есть далеко не везде: наиболее благоприятные участки находятся в России, Норвегии, Шотландии, Чили и Канаде.

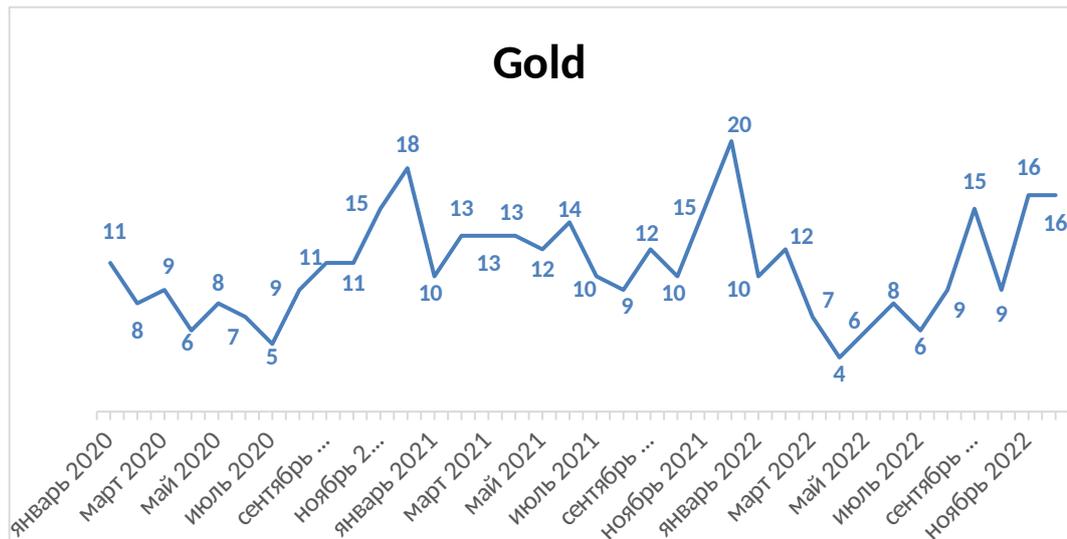


Диаграмма 14. Продажи красной рыбы в России, тыс. тонн

На рынок производства и потребления лососевых (атлантический лосось, форель, тихоокеанские лососевые) в России существенно повлияли последствия пандемии и изменения макрополитического масштаба с начала 2022 года.

В 2022 году поставки охлажденного атлантического лосося с Фарерских островов в Российскую Федерацию были прекращены, а поставки мороженого чилийского лосося будут снижаться из-за сокращения объемов выращивания (вследствие сокращения в Чили на 30% прибрежных территорий для садков) и роста продаж в США и Бразилию (которые увеличиваются на 4%-5% ежегодно).

Основные производители атлантического лосося в России - ПАО «Инарктика» и ООО «Русский лосось», использующие укороченный цикл выращивания рыбы, основанный на ввозе из Норвегии готового импортного смолта (морской цикл жизни малька) и особых высокоэнергетических кормов на собственные живорыбные суда и морские садки. ПАО «Инарктика» до 2023-го года имела в собственности три норвежских инкубатория и сторонними закупками обеспечивала свою морскую аквакультуру. Похожая модель и у ООО «Русский лосось». Последствия событий 2022 года вынудили ПАО «Инарктику» продать все мощности в Норвегии.

Общий импорт лососевых по итогам девяти месяцев 2023 года вырос в натуральном выражении чуть более чем на 46% или на 23 тысячи тонн, что в стоимости составляет порядка 510 млн. долл.

Основными драйверами роста все так же, как и в первом полугодии текущего года, являются турецкая охлажденная форель и чилийское мороженое филе лосося.

Общий импорт по лососевым из Чили в натуральном выражении вырос на 55% и составил примерно 35 тысяч тонн, в стоимости рост немного больше – порядка 57%, итого около 295 млн. долл. США. Рост как в стоимостном, так и в натуральном выражении произошел по всем позициям лососевых, но больше всего за счет филе и тушек лосося и свежемороженой форели.

Согласно опубликованным открытым статистическим данным чилийского национального таможенного управления, за 9 месяцев 2023 года совокупный экспорт лосося и форели в Россию составил почти 35 тысяч тонн. Россия находится на 5-ом месте среди импортеров лососевых из Чили, на 1-ом месте США – 187 тыс. тонн, на 2-ом Бразилия – 95 тыс. тонн., на 3-ем Япония – 77 тыс. тонн, а на 4-м месте импортеров Китай – 42 тыс. тонн.

Импорт форели из Турции вырос примерно на 54% в натуральном выражении, и на 35% в стоимостном выражении.

Также следует отметить, что импорт кижуча за 9 месяцев 2023 года вырос на 38% уже превысил объем, поставленный за весь 2022 год на 10%.

Таким образом, практически половина потребляемой на сегодняшний день лососевой продукции — импортная.

Кроме того, в последнее время наблюдается тренд на здоровое питание и рост потребления рыбы и морепродуктов. Популярность красной рыбы у потребителей неизменно растет не только благодаря ее вкусовым качествам, но и благодаря ее многочисленным полезным свойствам: поддержка правильного функционирования, производства и восстановления клеток, в том числе и нервных.

Полезные микроэлементы, содержащиеся в лососевых, способствуют полноценному развитию плода во время беременности и дальнейшему росту

детей. Кроме того, витамины и элементы, содержащиеся в красной рыбе, поддерживают в организме баланс кальция и фосфора, что критично важно для здоровья костей.

2.2. Актуальность строительства рыбоводческого комплекса на территории Воронежской области

Воронежская область - наиболее крупная после Московской области по территории, численности населения, а также экономическому потенциалу среди областей европейской части страны. Население области составляет 2 миллиона 285 тысяч человек. Это почти 1,56% от численности населения России.

Регион обладает выгодным географическим положением и выступает транспортным узлом, связывающим Москву и центральные области России с Северным Кавказом, Поволжьем и зарубежными странами. На территории области имеется развитая транспортно - логистическая инфраструктура: четыре автомагистрали имеют федеральное значение. Расстояние до рынков Европы составляет 950 км, Азии 980 км, Ближнего Востока - 1110 км. Через территорию региона проходят 4 автомобильные и 2 железнодорожные магистрали федерального значения, что является основой для создания удобной логистической сети при транспортировке продукции и сырья по разным направлениям.

Рынок сбыта в радиусе 500 км позволяет охватить более 50 млн человек, что обеспечит стабильный уровень потребления выпускаемой продукции.

Одним из основных потребителей рыбной продукции являются заведения общепита. По обороту общественного питания за 2022 год Воронежская область занимает 3 место в ЦФО со значением 23 594,4 млн руб. Регион опережают только город Москва и Московская область со значениями 448 247 млн руб. и 145 653 млн руб. соответственно. За первую половину 2023 оборот в Воронежской области уже составил 13 621,7 млн руб.

Оборот общественного питания в Воронежской области представлен на

диаграмме 15.

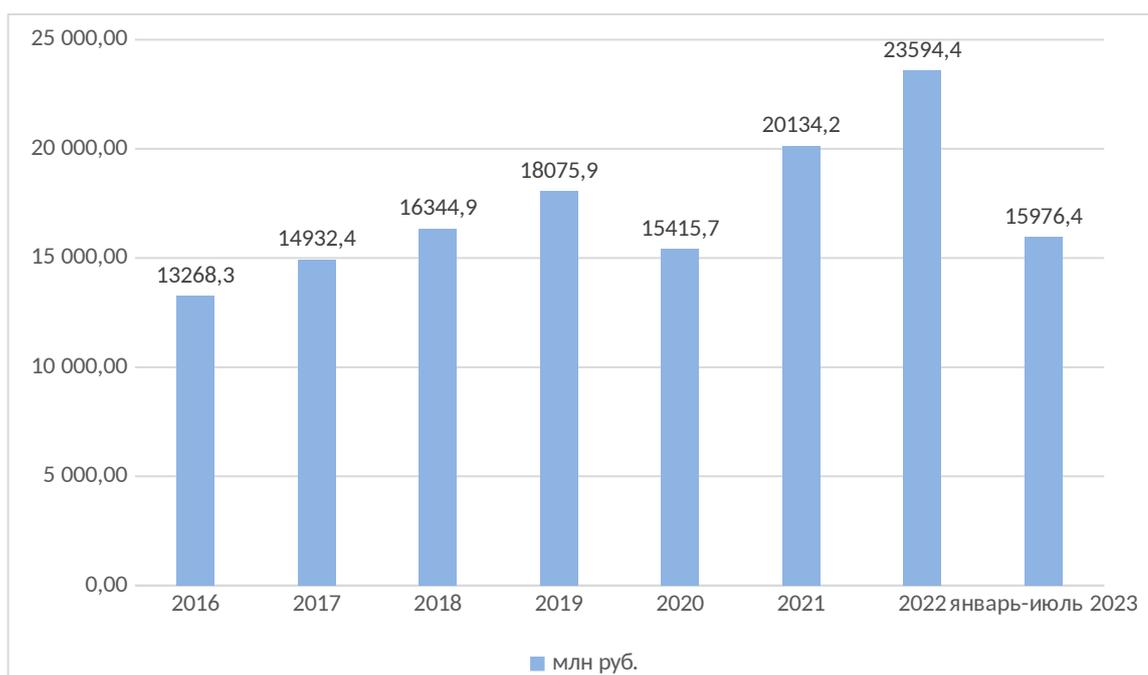


Диаграмма 15. Оборот общественного питания в Воронежской области, млн руб.

Оборот общественного питания на душу населения в Воронежской области представлен на диаграмме 16.

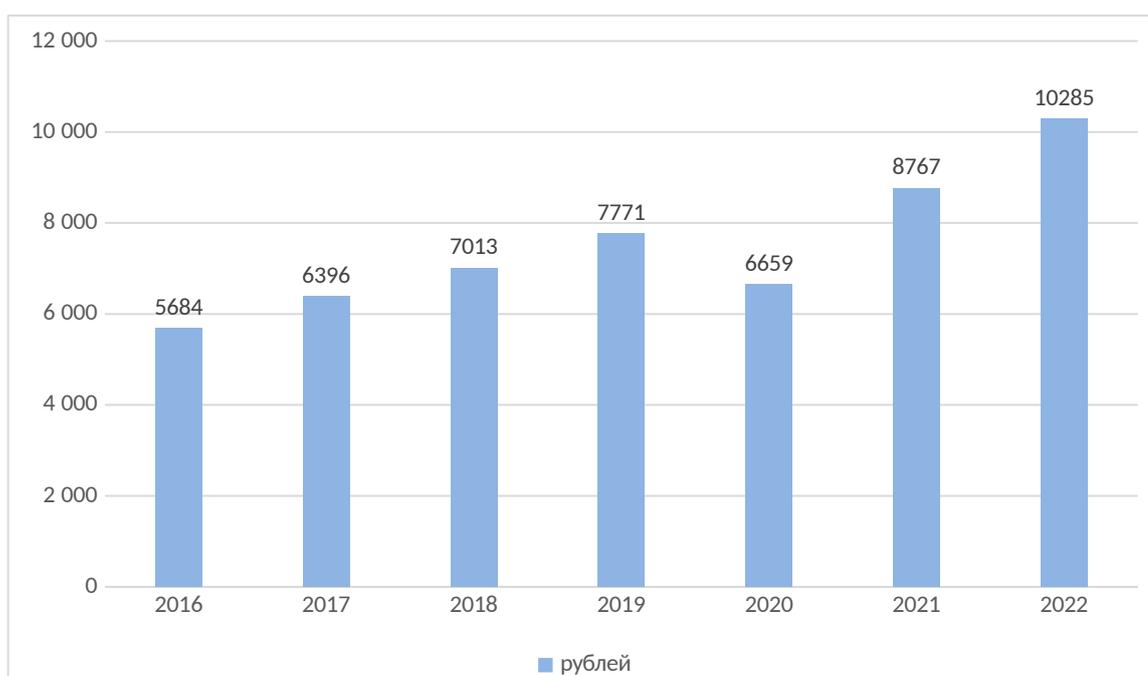


Диаграмма 16. Оборот общественного питания на душу населения в Воронежской области, руб.

Динамика производства рыбы на территории Воронежской области представлена на диаграмме 17.



Диаграмма 17. Динамика производства рыбы в Воронежской области, тонн.

Данные диаграммы 17 свидетельствуют о том, что на территории Воронежской области производится рыбы практически в 10 раз меньше, чем продуктов ее переработки, что говорит о сильной нехватки сырья.

Наибольшую долю водных биоресурсов, согласно информации Воронежстата, импортируют из стран содружества независимых государств. По данным 2021 году импорт рыбной продукции составил 2 389,5 тыс. долларов США. Соотношение импорта составило 94,32% – из государств участников СНГ, 5,69% – из стран дальнего зарубежья.

На диаграмме 18 представлена информация по видам производимой продукции из рыбы на территории Воронежской области.

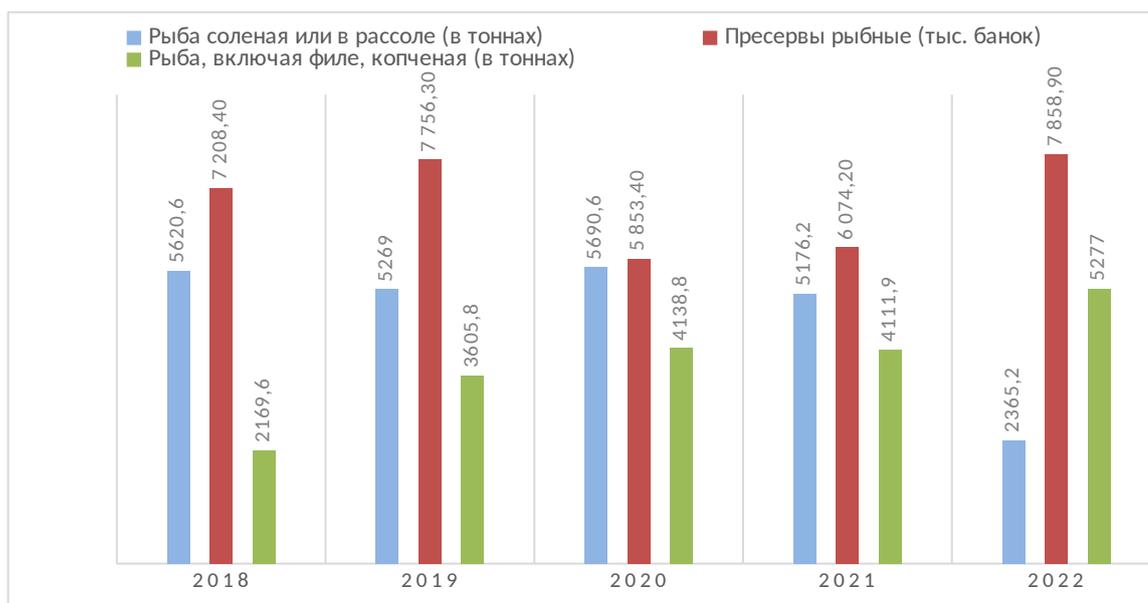


Диаграмма 18. Динамика производства рыбной продукции на территории Воронежской области

Таким образом, широкий рынок сбыта, наличие большого числа потенциальных потребителей, активное развитие ресторанной индустрии, низкий уровень производства рыбы свидетельствуют об актуальности строительства строительства рыбноводческого комплекса на территории Воронежской области. Кроме того, реализация данного инвестиционного предложения будет способствовать импортозамещению рыбной продукции.

2.3. Конкурентная среда

Согласно сайту Федеральной налоговой службы, по состоянию на ноябрь 2023 в Российской Федерации осуществляют свою деятельность по рыболовству и рыбоводству 5,9 тыс. организаций. При этом, по виду экономической деятельности «Рыболовство» действует 3,7 тыс. организаций, по «Рыбоводству» - 2,2 тыс. организаций.

Оборот организаций рыбоводческой отрасли за 3 квартал 2023 года составил +9% к уровню 2022 года, что составило 695 млрд рублей.

Производство рыбной продукции за 9 месяцев 2023 года составил 3,4 млн тонн, что составляет +11% к уровню 2022 года.

В Воронежской области осуществляют деятельность по рыбоводству следующие организации:

1. ООО «Воронежское осетровое хозяйство».
2. Крестьянское (фермерское) хозяйство «Эверест» (рыбоводство пресноводное).
3. ООО «Дон.Стерлядь» (рыбоводство пресноводное).
4. ООО «Главрыбвод Воронеж» (рыбоводство пресноводное).
5. ООО «Промнасосснаб» (мелиорация рыбохозяйственная пресноводных объектов).

К малым предприятиям, осуществляющим деятельность по рыбоводству на территории Воронежской области, относятся:

1. Рыбколхоз «Новый путь» (рыбоводство прудовое).
2. АО «Рыбопитомник» (воспроизводство пресноводных биоресурсов искусственное).
3. ООО «Дон» (рыбоводство).
4. ООО «Заря-2» (рыбоводство).
5. ООО «Ильмень» (рыбоводство).

К микропредприятиям, занимающихся деятельностью по рыбоводству, относится 28 организаций.

На территории Воронежской области осуществляет деятельность по разведению малька форели, африканского сама, малька белуги, малька осетра и их гибридов ООО «Племенной завод Черноземья».

Таким образом, на территории Воронежской области осуществляют свою деятельность по рыбоводству 37 организаций, среди которых большинство микропредприятий, что говорит о низкой конкуренции среди производителей рыбы на территории области.

Основными крупными конкурентами являются организации, выращивающие рыбу в акваториях в садковых комплексах.

При этом, по Центральному федеральному округу конкурентами и производителями рыбы в установках замкнутого водоснабжения являются:

1. ООО «Акваферма Астапово» (Московская область).
2. АО «Ярославский бройлер» (Ярославская область).
3. ООО «Ф-Траут» (Калужская область).

4. ООО «Акватехнологии» (Курская область).

Кроме того, в настоящее время в Московской области на стадии предпроектных проработок находится проект по строительству комплекса по разведению форели с мощностью более 300 тонн рыбы в год. Данный проект реализует ООО «Рыбный стандарт» в Орехово-Зуевском округе Подмосковья.

2.4. Основные потребители

Потенциальными потребителями продукции креветочной фирмы являются: организации общественного питания, предприятия и организации розничной торговли.

Наибольшая доля потребления приходится на предприятия розничной торговли. Наиболее крупными хозяйствующими субъектами, осуществляющими розничную торговлю продовольственными товарами на территории Воронежской области, в настоящее время являются следующие компании:

1) Сеть магазинов «Магнит» – одна из ведущих розничных сетей по торговле продуктами питания в России. Компания представлена в 4114 населенных пунктах страны, ежедневно магазины компании посещают почти 16 миллионов человек. На 31 марта 2023 года компания насчитывала 27 909 торговых точек в 67 регионах России.

2) X5 Retail Group («Пятерочка», «Перекресток», «Чижик») - Российский лидер ритейла, продающий товары повседневного спроса и занимающий прочные позиции в онлайн-сегменте. На X5 Group приходится около 13% всего продуктового рынка РФ.

В Воронежской области магазины сети «Магнит» и «Пятерочка» представлены в большей части населенных пунктов.

3) «Лента» – первая по размеру торговых площадей сеть гипермаркетов в России. Компания была основана в 1993 году в Санкт-Петербурге. «Лента» управляет 195 гипермаркетами в 78 городах по всей России и 54 супермаркетами в Москве, Санкт-Петербурге, Новосибирске и Центральном

регионе с общей торговой площадью 1 168 984 кв. м. В Воронеже работает 2 гипермаркета «Лента» и 9 минимаркетов в Воронеже и области.

4) «Metro» – в России история METRO началась в 2000 году, когда был зарегистрирован первый офис компании в Москве. Уже год спустя, в ноябре 2001 года, там были открыты два торговых центра мелкооптовой торговли METRO. На сегодняшний день российское подразделение компании METRO открыло 93 торговых центра в 51 регионе России. Клиентами являются: HoReCa (отели, рестораны, кейтеринговые компании); розничная торговля малого и среднего форматов; офисы, сервисные компании и другие коммерческие и государственные организации. На территории Воронежской области расположено 2 филиала данной торговой сети: в г. Воронеж и в г. Семилуки.

5) «Окей» - одна из крупнейших российских розничных сетей, которая специализируется на торговле продуктами питания. Первый гипермаркет О'КЕЙ был открыт в 2002 году в Санкт-Петербурге, и с тех пор компания демонстрирует уверенный рост. Сегодня магазины сети представлены во многих крупных городах России. На территории Воронежской области представлено 2 гипермаркета, расположенных непосредственно в г. Воронеж.

6) «Центрторг» - это крупное торговое предприятие Центрально-Черноземного региона, которое представляет собой сеть универсамов самообслуживания, расположенных на магистральных точках во всех районах города. В состав ПАО «Центрторг» входит торгово-закупочная база, несколько крупных торговых центров («Северный», «Дон»).

7) Торговая сеть «Европа» - это пятьдесят торговых предприятий и объектов в городах Черноземья, это более 500 000 покупателей в день. Торговая сеть «Европа» - одна из самых динамично развивающихся компаний Центральной России. ТС «Европа» состоит из более 50 торговых предприятий, расположенных на территории Курской, Липецкой, Воронежской, Белгородской, Орловской, Брянской, Рязанской и Тамбовской областей.

8) Сеть гипермаркетов «Линия» является самой крупной в черноземье. Магазины расположены в Белгородской, Курской, Орловской, Тамбовской, Липецкой областях. Два гипермаркета расположены в городе Воронеж.

В Воронежской области сеть общественного питания представлена 2448 объектами. В структуре сети наибольший удельный вес занимают столовые, находящиеся на балансе учебных заведений, организаций, промышленных предприятий – 46,1%. Доля ресторанов, кафе и баров составила 36,6%, столовых и закусочных – 17,3%.

Потенциальная емкость рынка позволит успешно реализовывать продукцию рыбоводческого комплекса и охватить широкий спектр потребителей не только Воронежской области, но и соседних областей.

2.5. Технология производства

Данное инвестиционное предложение предусматривает выращивание радужной форели в установках замкнутого водоснабжения (далее – УЗВ), под которыми понимается технология, позволяющая выращивать рыбу в закрытом помещении круглый год без риска, связанных с открытыми водоемами. Поставка продукции, при применения такой технологии, происходит регулярно и круглый год, что является востребовано при реализации продукции торговым сетям и оптовикам.

УЗВ позволяет выйти за рамки ограниченного климатом перечня рыб и производить другие виды, например, тропические, которые невозможно вырастить в России в открытых хозяйствах.

Установка состоит из: бассейнов, систем очистки и обеззараживания, водных фильтров, насосного оборудования, устройств обогащения воды кислородом, терморегулирующих приборов; установок автоматического кормления, а также систем слежения за состоянием воды. Благодаря УЗВ вода в бассейне очищается и наполняется кислородом. Чтобы оборудование исправно работало, используется специально купленное питание,

а не естественный корм. Главное преимущество – процесс кормления и состояние воды находится под контролем человека.

Выращивание форели в УЗВ имеет следующие особенности:

– отсутствие ограничений по высоте бассейна, в котором выращивают форель (даже до 5 м в глубину, лишь бы было удобно работать), так как форель занимает всю толщу воды;

– необходимость использования озона, так как форель капризна и требовательна к воде;

– необходимость использования отстойников, гидроциклонов для сбора из УЗВ отходов от рыб;

– процессы, происходящие в биофилтре, проходят значительно медленнее по сравнению с процессами при выращивании других рыб, так как вода в системах УЗВ при выращивании форели гораздо холоднее, что означает, что при том же объеме корма приходится закладывать на 40% больше биоагрузки для переработки азота;

– форель не целесообразно выращивать в УЗВ на икру, в связи с большими затратами на ее содержание;

– плотность посадки у форели выше, чем у многих других рыб. Плотность содержания товарной форели в промышленных площадках достигает 100-120 кг/м³ (при навеске 2-3 кг);

– необходимость установки дегазации в УЗВ, так как форель чувствительна к углекислому газу;

– водообмен при интенсивном выращивании товарной форели составляет 2-3 оборота в час или 1 водообмен/час на каждые 30-35 кг плотности посадки на м³;

– требуется барабанный фильтр на малька рекомендуется ячейка 40 мкр, на товарную рыбу - 60 мкр.

Так как форель занимает всю толщу воды, то ее выращивание УЗВ позволяет устанавливая любую высоту бассейна.

К преимуществам данной технологии относятся:

1. Скорость роста рыбы в 2-3 раза быстрее за счет оптимальной температуры круглый год.

Так, при оптимальных условиях выращивания от стадии выклева до рыбы весом 3 кг необходимо приблизительно 1,5 года, что существенно быстрее альтернативных способов выращивания.

2. Нет необходимости искать водоем, достаточно просто подходящего участка. Возможность строительства практически на любом участке, даже в городской черте.

3. Защита от воровства. Вся рыба находится в закрытом здании под видеокамерами.

4. Защита от болезней. Вода поступает из чистого подземного водоисточника или водопровода, а также многократно очищается и обеззараживается.

5. Продажа рыбы круглый год.

6. Возможность использования любого существующего здания для размещения производства.

7. Полная независимость от любых внешних факторов.

8. Простота работы с рыбой.

К недостаткам относится то, что данная технология не подходит для выращивания дешевой рыбы (сазан, карп, толстолобик, белый амур), так как использование УЗВ предполагает большие объемы инвестиций, а в таком случае это будет экономически не выгодным.

Использование УЗВ рекомендуется в том случае, если нет особых водных ресурсов, мощных источников воды хорошего качества и температуры.

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 921,89 млн рублей, в том числе:

- 1) строительно-монтажные работы – 616,54 млн рублей;
- 2) оборудование – 218,51 млн рублей;
- 3) мебель – 10,0 млн рублей;
- 4) оборотные средства – 56,84 млн рублей.
- 5) прочие – 20 млн рублей.

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
1. Среднесписочная численность работающих по проекту, всего	чел.	1	25	33							
в том числе:											
- рабочие, непосредственно занятые производством продукции	чел.	0	8	16	16	16	16	16	16	16	
- рабочие, служащие и ИТР, не занятые непосредственно производством продукции	чел.	0	13	13	13	13	13	13	13	13	
- сотрудники аппарата управления	чел.	1	3	3	3	3	3	3	3	3	
- сотрудники, занятые сбытом продукции	чел.	0	1	1	1	1	1	1	1	1	
2. Расходы на оплату труда рабочих, непосредственно занятых производством продукции, всего	млн руб.	0,000	5,472	11,426	11,929	12,454	13,002	13,574	14,171	14,794	15,417
в том числе:	млн руб.										
- заработная плата	млн руб.	0,000	4,209	8,789	9,176	9,580	10,001	10,441	10,901	11,380	11,859
- отчисления на социальные нужды	млн руб.	0,000	1,263	2,637	2,753	2,874	3,000	3,132	3,270	3,414	3,558
3. Расходы на оплату труда рабочих, служащих и ИТР, не занятых непосредственно производством продукции, всего	млн руб.	0,000	8,469	8,842	9,231	9,637	10,061	10,503	10,966	11,448	11,931
в том числе:	млн руб.										
- заработная плата	млн руб.	0,000	6,515	6,801	7,100	7,413	7,739	8,080	8,435	8,806	9,186
- отчисления на социальные нужды	млн руб.	0,000	1,954	2,040	2,130	2,224	2,322	2,424	2,531	2,642	2,745
4. Расходы на оплату труда сотрудников аппарата управления	млн руб.	1,404	4,397	4,591	4,793	5,004	5,224	5,454	5,694	5,944	6,194
в том числе:	млн руб.										
- заработная плата	млн руб.	1,080	3,383	3,531	3,687	3,849	4,018	4,195	4,380	4,572	4,764
- отчисления на социальные нужды	млн руб.	0,324	1,015	1,059	1,106	1,155	1,206	1,259	1,314	1,372	1,430
5. Расходы на оплату труда сотрудников службы сбыта продукции, всего	млн руб.	0,000	0,733	0,765	0,799	0,834	0,871	0,909	0,949	0,991	1,033
в том числе:	млн руб.										

- заработная плата	млн руб.	0,000	0,564	0,589	0,614	0,641	0,670	0,699	0,730	0,762	0,
- отчисления на социальные нужды	млн руб.	0,000	0,169	0,177	0,184	0,192	0,201	0,210	0,219	0,229	0,
6. Расходы на оплату труда, всего	млн руб.	1,404	19,071	25,624	26,751	27,928	29,157	30,440	31,779	33,177	34,
в том числе:	млн руб.										
- заработная плата	млн руб.	1,080	14,670	19,710	20,578	21,483	22,428	23,415	24,445	25,521	26,
- отчисления на социальные нужды	млн руб.	0,324	4,401	5,913	6,173	6,445	6,728	7,025	7,334	7,656	7,
7. Среднемесячная заработная плата на человека	млн руб.	0,077	0,142	0,140	0,134	0,128	0,123	0,117	0,112	0,108	0,
8. Прогнозный процент роста заработной платы			104%	10							

3.3.3. Затраты на реализацию продукции

Таблица 3. Затраты на реализацию продукции, млн руб.

Показатели <u>ПО ВСЕМ ВИДАМ ПРОДУКЦИИ И УСЛУГ</u>	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	6 год	7 год	8 год
	1. Прямые (переменные) затраты, всего	0,0	39,8	51,7	52,2	62,0	62,5	63,1
в том числе:								
- затраты на сырье, материалы, комплектующие, полуфабрикаты и др.	-	28,449	28,449	28,449	37,739	37,739	37,739	37,739
- затраты на топливо и энергию на технологические цели	-	5,901	11,802	11,802	11,802	11,802	11,802	11,802
- затраты на оплату труда производственных рабочих	-	4,209	8,789	9,176	9,580	10,001	10,441	10,901
- отчисления на социальные нужды	-	1,263	2,637	2,753	2,874	3,000	3,132	3,270
2. Постоянные (общие) затраты, всего	1,414	15,599	16,898	17,522	18,174	18,855	19,566	20,308
в том числе:								
<i>а) общепроизводственные расходы, всего</i>	<i>0,000</i>	<i>0,400</i>	<i>0,800</i>	<i>0,800</i>	<i>0,800</i>	<i>0,800</i>	<i>0,800</i>	<i>0,800</i>
из них:								
- затраты на оплату труда	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
- прочие расходы	0,000	0,400	0,800	0,800	0,800	0,800	0,800	0,800
<i>б) общехозяйственные расходы (управленческие), всего</i>	<i>1,414</i>	<i>12,966</i>	<i>13,532</i>	<i>14,123</i>	<i>14,740</i>	<i>15,385</i>	<i>16,057</i>	<i>16,759</i>
из них:								
- затраты на оплату труда	1,080	9,897	10,333	10,787	11,262	11,757	12,275	12,815
- отчисления на социальные нужды	0,324	2,969	3,100	3,236	3,379	3,527	3,682	3,844

- прочие расходы	0,010	0,100	0,100	0,100	0,100	0,100	0,100	0,100
в) расходы на сбыт продукции, всего	0,000	2,233	2,565	2,599	2,634	2,671	2,709	2,749
из них:								
- затраты на оплату труда	0,000	0,564	0,589	0,614	0,641	0,670	0,699	0,730
- отчисления на социальные нужды	0,000	0,169	0,177	0,184	0,192	0,201	0,210	0,219
- прочие расходы	0,000	1,500	1,800	1,800	1,800	1,800	1,800	1,800
3. Общие затраты на производство и сбыт продукции (услуг), всего	1,414	55,421	68,574	69,702	80,169	81,398	82,681	84,020
в том числе:								
- затраты на материалы и др.	0,000	28,449	28,449	28,449	37,739	37,739	37,739	37,739
- затраты на топливо, энергию	0,000	5,901	11,802	11,802	11,802	11,802	11,802	11,802
- затраты на оплату труда	1,080	14,670	19,710	20,578	21,483	22,428	23,415	24,445
- отчисления на социальные нужды	0,324	4,401	5,913	6,173	6,445	6,728	7,025	7,334
- прочие расходы	0,010	2,000	2,700	2,700	2,700	2,700	2,700	2,700
4. НДС, акцизы, уплаченные из затрат на материалы, топливо, энергию и др.	0,000	6,870	8,050	8,050	9,908	9,908	9,908	9,908

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
1. Общая выручка от реализации продукции	0,000	0,000	125,900	242,205	299,489	311,312	323,520	336,130
2. НДС, акцизы и аналогичные обязательные платежи от реализации выпускаемой продукции	0,000	0,000	25,180	40,540	59,898	62,262	64,704	67,226
3. Уплачиваемые экспортные пошлины	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
4. Выручка от реализации продукции за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей	0,000	0,000	100,720	201,665	239,591	249,050	258,816	268,904
5. Общие затраты на производство и сбыт продукции (услуг)	1,414	55,421	68,574	69,702	80,169	81,398	82,681	84,020
в том числе:								
а) НДС, акцизы и аналогичные обязательные платежи, уплачиваемые из затрат на материалы, топливо, энергию	0,000	6,870	8,050	8,050	9,908	9,908	9,908	9,908
6. Налоги, включаемые в себестоимость, всего	1,300	1,300	1,300	1,300	1,300	1,300	1,300	1,300
в том числе: (указать каждый в отдельности)								
- транспортный налог	0,100	0,100	0,100	0,100	0,100	0,100	0,100	0,100

- аренда земельного участка	1,200	1,200	1,200	1,200	1,200	1,200	1,200	1,200	1,200
7. Финансовый результат (прибыль)	-2,714	-56,721	30,846	130,663	158,122	166,352	174,835	183,584	
8. Налоги, относимые на финансовый результат (прибыль), всего	0,000	13,112	12,886	11,981	11,529	11,077	10,625	10,173	
в том числе:									
- налог на имущество организаций	0,000	13,112	12,886	11,981	11,529	11,077	10,625	10,173	
- другие налоги (указать каждый в отдельности)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	
9. Выплата процентов	0,000	0,000	0,000	30,749	26,338	21,530	16,288	10,576	
10. Налог на прибыль	0,000	0,000	0,000	23,861	33,225	35,344	37,529	39,783	
11. Чистая прибыль	-2,714	-69,833	17,960	15,056	33,604	40,167	46,918	53,864	
12. Погашение основного долга	0,000	0,000	0,000	49,015	53,426	58,235	63,476	69,188	
13. Платежи в бюджет	1,300	21,282	47,416	85,733	115,860	119,891	124,066	128,390	

3.3.5. Прогноз денежных потоков по проекту

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

Показатели	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год	6 год	7 год	8 год	9 год	10 год
ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПО ПРОИЗВОДСТВУ И СБЫТУ ПРОДУКЦИИ (УСЛУГ)										
1. Денежные поступления, всего (сумма показателей пунктов 1 "а" и 1 "б")	0,000	0,000	125,900	242,205	299,489	311,312	323,520	336,130	349,151	362,603
в том числе:										
а) поступления от продажи продукции (услуг) (таблица 8, пункт 1)	0,000	0,000	125,900	242,205	299,489	311,312	323,520	336,130	349,151	362,603
б) прочие доходы от производственной деятельности	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
2. Денежные выплаты, всего (сумма показателей пунктов 2 "а" и 2 "б")	2,714	76,703	115,990	155,435	196,029	201,289	206,747	212,410	218,285	224,833
в том числе:										
а) затраты по производству и сбыту продукции (услуг) (таблица 8, пункт 5)	1,414	55,421	68,574	69,702	80,169	81,398	82,681	84,020	85,418	86,878
б) платежи в бюджет (таблица 8, пункт 14)	1,300	21,282	47,416	85,733	115,860	119,891	124,066	128,390	132,867	137,955
3. Сальдо потока деятельности по производству и сбыту продукции (разность показателей пунктов 1 и 2)	-2,714	-76,703	9,910	86,770	103,460	110,023	116,773	123,720	130,866	137,770
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ										

4. Поступление средств, всего (сумма показателей пунктов 4 "а", 4 "б" и 4 "в")	553,133	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
в том числе:										
а) денежные средства претендента на начало реализации проекта	553,133	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
б) продажа имущества	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
в) продажа финансовых активов (паи, ценные бумаги других эмитентов)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
5. Выплаты, всего (таблица 2, пункт 5)	661,505	260,383	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
6. Сальдо потока от инвестиционной деятельности (разность показателей п.4 и п.5)	-108,373	-260,383	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
7. Сальдо потока по производственной и инвестиционной деятельности (сумма показателей пунктов 3 и 6)	-111,087	-337,086	9,910	86,770	103,460	110,023	116,773	123,720	130,866	137,770
Сальдо потока нарастающим итогом	-111,087	-448,172	-438,262	-351,492	-248,032	-138,009	-21,236	102,484	233,351	371,120
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ										
8. Поступление средств, всего (сумма показателей пунктов 8 "а", 8 "б" и 8 "в")	368,755	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	368,755	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
б) займ учредителя	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	0,000	0,000	79,764	79,764	79,764	79,764	79,764	79,764	0,000
в том числе:										
а) уплата процентов за предоставленные средства (кроме процентов по краткосрочным кредитам)	0,000	0,000	0,000	30,749	26,338	21,530	16,288	10,576	4,349	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	0,000	0,000	30,749	26,338	21,530	16,288	10,576	4,349	0,000
б) погашение основного долга, всего	0,000	0,000	0,000	49,015	53,426	58,235	63,476	69,188	75,415	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 в отдельности)	0,000	0,000	0,000	49,015	53,426	58,235	63,476	69,188	75,415	0,000
- по другим заемным средствам (по каждому кредиту в	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000

отдельности)										
<i>в) выплата дивидендов</i>	<i>0,000</i>	<i>0,000</i>	<i>0,000</i>	<i>0,000</i>	<i>0,000</i>	<i>0,000</i>	<i>0,000</i>	<i>0,000</i>	<i>0,000</i>	<i>0,000</i>
10. Сальдо потока по финансовой деятельности (разность показателей пунктов 8 и 9)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
11. Общее сальдо потока (сумма показателей пунктов 7 и 10)	-111,087	-337,086	9,910	86,770	103,460	110,023	116,773	123,720	130,866	137,770
<u>Сальдо потока нарастающим итогом</u>	-111,087	-448,172	-438,262	-351,492	-248,032	-138,009	-21,236	102,484	233,351	371,120

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 2,16 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 12,13%.

Индекс рентабельности проекта (PI) рассчитывается как отношение приведенной стоимости всех будущих чистых денежных потоков проекта к сумме первоначальных инвестиций. Индекс рентабельности проекта составляет 3,34.

Окупаемость инвестиционного проекта – 7 лет 2 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!

