**КОРОБОЧНОЕ РЕШЕНИЕ:ОТКРЫТИЕ КРОЛИКОВОДЧЕСКОГО КОМПЛЕКСА**

1. **Описание бизнес-идеи**

Кролиководство в России **занимает значительное место в аграрном секторе**, в частности, в животноводстве.

Мясо кролика – новый для рынка, но в тоже время хорошо известный покупателям диетический продукт. Сегодня многие покупатели обращают внимание на такие характеристики мясной продукции как малый процент жирности и низкий уровень холестерина, а по этим показателям крольчатина занимает первое место среди всех видов мяса. Организм человека усваивает мясо кролика на 90%, а говядину – только на 62%. Спрос на кролика растёт, ведь это единственный гипоаллергенный вид мяса, не имеющий противопоказаний и рекомендованный всем без исключения. Только благодаря крольчатине могут есть мясо те, кто страдает аллергией и диабетом.

Ожидается увеличение на спрос мяса кролика во всем мире, продолжится тенденция к росту потребления в течение следующих шести лет, согласно данным исследовательской компании IndexBox.

Росту продаж будут способствовать растущая осведомленность населения о пользе и достоинствах крольчатины. Продвижение продукции будет сопровождаться позиционированием товара как экологически чистого, полезного диетического продукта.

Состояние рынка, по прогнозам, сохранит свой текущий тренд красширению сожидаемым ежегодным индексом прироста на уровне от + 2,3% до 2025 года, врезультате чего объем рынка достигнет 1,8 млн тонн.

В рамках проекта предлагается выращивание кроликов породы хиплус – это порода кроликов, которая обладает высокими мясными качествами и хорошей плодовитостью. Она неприхотлива в содержании и легко адаптируется к различным условиям.Кролик породы хиплус — один из самых востребованных на рынке.

С учетом изложенного, предлагается открытие кролиководческого комплекса, реализуемойпродукцией в рамках проекта предполагаются следующиеее виды:

* мясо крольчатины (породы хиплус)
* печень кролика
* отходы бойни (сушеные лапы)
* отходы бойни: (сушеные уши)
* навоз (мешок 40 кг)
* шкурки на переработку (соленые)

1. **Реализуемая продукция, каналы сбыта**

*Мясо кроликов (крольчатина)* – это диетическое мясо, относящееся к белым сортам.

Крольчатину (мясо кролика) специалисты в области питания считают одними из наиболее полезных разновидностей мяса.

В состав кроличьего мяса входят многочисленные компоненты. Белок кроличьего мяса содержит 19 аминокислот.

Она содержит много белка и мало жиров по сравнению с мясом говядины, свинины, баранины. Поэтому мясо кролика отлично подходит для питания людей, у которых имеются разные болезни, связанные с желудочно-кишечным трактом.

Крольчатина – это питательная и здоровая пища. По содержанию витаминов и минералов крольчатина опережает все другие виды мяса. В ней находится витамин С, витамины группы В, никотиновая кислота. Из минералов присутствуют фосфор, железо, кобальт, марганец, фтор, калий. Так как в кроличьем мясе содержится малое количество соли натрия, оно идеально подходит для диетического питания, благодаря своей низкой калорийности. Постоянное или частое употребление блюд из крольчатины помогает нормализовать обмен белков и жиров в организме. Крольчатина содержит много лецитина и мало холестерина, что является прекрасной профилактикой артериосклероза. Интересным фактом, присущим только кроличьему мясу, является то, что организм кролика до семимесячного возраста не принимает стронций-90. Это продукт распада гербицидов и пестицидов, с помощью которых обрабатывают поля, чтобы получить высокий урожай и защитить растения от всяких заболеваний и грибков.

Крольчатину полезно употреблять людям, лечащим онкологические заболевания, потому что она способна понизить дозу принятой радиации. Также мясо полезно людям с заболеваниями пищеварительной системы, так как белок нежного мяса кролика усваивается на 90%. Его нужно употреблять людям, работающим в экстремальных условиях (летчики, водолазы, спортсмены) и тем, кто живет на загрязненных территориях. Кормящим матерям, подросткам, маленьким детям и престарелым людям так же рекомендуется питание с легкоусвояемым белком, содержащимся в мясе. При этом поддерживается баланс питательных веществ и жировой обмен.

Внутренний жир кролика – это биоактивное вещество, обладающее противоаллергическим свойством. Его применяют как основу для производства косметических средств и для лечения ран.

С возрастом кролика меняется химический состав его мяса. Чем старше он становится, тем в мясе сохраняется меньше жидкости, а количество белка и жира увеличивается, и, следовательно, повышается энергетическая ценность продукта. Так же меняется и аминокислотный состав, возрастает количество гистидина, триптофана, аспарагиновой кислоты, фенилаланина, тирозина и сокращается количество лейцина, аргинина, аланина, глицина, пролина.

Для диеты наиболее подходит мясо трехмесячного кролика, так как с ростом кролика в мышечной ткани увеличивается содержание жира, что снижает его диетические свойства. Крольчатина - хорошее питание для головного и спинного мозга, в ней содержится витамин В12, улучшающий синтез ДНК и миелина, мясо - отличный антиоксидант. В качестве антиоксиданта кроличье мясо позволяет поддерживать кожу и слизистые оболочки в прекрасном состоянии. В крольчатине содержится фосфор, входящий в состав костей скелета человека.

Печень кролика - полезнейший продукт для людей с тяжелыми заболеваниями. Если ввести в обычный рацион питания крольчатину, то регулярное ее употребление обеспечит поддержку нормального обмена веществ и правильный баланс между ними. Кроличье мясо советуют употреблять аллергикам, потому что в нем меньше, чем в других видах мяса, аллергенов. Его можно давать детям до одного года. Крольчатина усваивается организмом человека на 90%, а, например, говядина только на 62%. В кроличьем мясе наименьшее, в сравнении с иными видами мяса, содержание пуриновых оснований (азотистых веществ). В небольшом количестве мясо можно употреблять больным подагрой. Плюс ко всему, оно прекрасно регулирует уровень содержания глюкозы в крови.

Одним из характеристик и одновременно преимуществ кроличьего мяса является то, что в его структуре практически полностью отсутствует жир.Мы продаем крольчатину самого высокого, премиального качества, всеживотные выращиваются по особой технологии, в экологически чистом место, рядом сосновый бор, что во многом и гарантирует высочайшее качество мяса.

*Ценность кроличьего мяса*

У крольчатины перед аналогами есть преимущества, которые обеспечивают конкурентоспособность — особенно, если ими умело воспользоваться при продвижении:

* Отличный вкус. В кулинарии известно множество деликатесов из кроличьего мяса.
* Повышенный уровень белка, низкий уровень холестерина. Усваивается на 90%, улучшает обмен веществ.
* Продукт считается диетическим. Соли натрия в нем содержатся в очень малом количестве.
* В составе мяса есть все аминокислоты, витамины и минералы (С, РР, В12, В6, фосфор, железо, кальций, марганец).
* Здесь содержится лецитин, который полезен для профилактики атеросклероза.
* Мясо кроликов помогает укрепить кости, нормализовать уровень сахара в крови, комплексно укрепить организм.

Калорийность мяса кролика: 183 (кКал) на 100гр. Крольчатина богата следующими витаминами и минералами: витамином B6 - 25 %, витамином B12 - 143,3 %, способствующего синтезу ДНК и миелина, витамином PP - 58 %, холином - 23,1 %, фосфором - 23,8 %, серой - 22,5 %, железом - 18,3 %, цинком - 19,3 %, хромом - 17 %, кобальтом - 162 %, где % - процент удовлетворения суточной нормы человека на 100 гр.

Крольчатина содержит фосфор. Фосфорная кислота участвует в построении многочисленных ферментов (фосфатаз) - главных двигателей химических реакций клеток. Из фосфорнокислых солей состоит ткань нашего скелета.

Почему стоит выбрать именно нашу продукцию? Потому что, наши кролики выращены вдали от крупных городов, вредных производств и дорог.

Диетическое и экологически чистое мясо кролика как нельзя лучше отвечает современным требованиям. Нежный вкус и питательность, усвояемость и низкое содержание жиров и холестерина ставят его на одно из первых мест.

**Убойный выход мяса кроликов**

Мясную продуктивность кроликов, как и прочих сельскохозяйственных животных, оценивают по убойной массе (вес тушки без шкуры, лапок, головы, внутренних органов, помимо почек) и по убойному выходу (процентное соотношение убойной массы к массе перед убоем).

*Средний вес кролика после убоя.* Тушка кролика содержит 85% мяса. Определить чистый выход мяса после убоя можно, зная живой вес животного — убойный вес отличается от него примерно на 45%. То есть если кроль весил 4 кг, то после забоя можно получить 2,2 кг чистой мясной продукции.

*Цены реализации в рамках проекта:*

* мясо крольчатины (породы хиплус) – 450 руб./кг;
* печень кролика –950 руб./кг.
* отходы бойни (сушеные лапы) – 250 руб./набор 8 шт.
* отходы бойни: (сушеные уши) – 300 руб./набор 8 шт.
* навоз (мешок 40 кг) – 40 руб./мешок
* шкурки на переработку (соленые) – 50 руб./шт.

*Основные каналы сбыта мяса крольчатины:*

* санаторно-курортные учреждения;
* оптовые и посреднические фирмы;
* рестораны и иные заведения общепита.

**Варианты реализации продукции**

Таблица - 15

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Мясо "премиум" п/ф** | **Мясо эконом" п/ф** | **Мясо эконом" тушка (мясные магазины)** | **Живой вес на мясо** | **Маточное поголовье** |
| Возраст кролика\_**75-90 дней** | Возраст кролика-**90 дней** | Возраст кролика-**90 дней** | Возраст кролика\_**90 дней** | Возраст кролика\_**75-90 дней** |
| Вес кролика\_**3,6-3,8 кг** | Вес кролика\_**2,7-2,9 кг** | Вес кролика-**2,9 кг** | Вес кролика\_**3,0 кг** | Вес кролика\_**3,2-3,6 кг** |
| Конверсия корма 3,5\*3.6кг=12,6 кг | Конверсия корма 3,2\*2.9кг=9,28 кг | Конверсия корма 3,2\*2.9кг=9,28 кг | Конверсия корма 3,5\*3.0кг=10,5 кг | Конверсия корма 3,5\*3.6кг=12,6 кг |
| Стоим-ть корма-12,6 кг\***34**=428,4 руб. | Стоим-ть корма-9,28 кг\***32**=296,96 руб. | Стоим-ть корма-9,28 кг\***32**=296,96 руб. | Стоим-ть корма-10,5 кг\***32**=336 руб. | Стоим-ть корма-12,6 кг\***34**=428,4 руб. |
|  |  |  |  |  |
| Выход мяса: 53% | Выход мяса: 53% | Выход мяса: 53% |  |  |
| Средний вес после убоя:3,6\*53%=1,908 кг | Средний вес после убоя:2,9\*53%=1,537 кг | Средний вес после убоя:2,9\*53%=1,537 кг |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Цена розничной реализации: 700 руб./кг | Цена розничной реализации: 500 руб./кг | Цена розничной реализации: 400 руб./кг | Цена розничной реализации: 190 руб./кг | Цена розничной реализации: 300 руб./месяц |
| Стоимость п/ф из тушки: | Стоимость п/ф из тушки: | Стоимость тушки: | Стоимость живого кролика: | Стоимость кролика: |
| 1,908 кг\* 700 руб.=1335,60 руб. | 1,537 кг\* 500 руб.=767 руб. | 1,537 кг\* 400 руб.=614,80 руб. | 3 кг\* 190 руб.=570 руб. | 3 месяца\* 300 руб.=900 руб. |
|  |  |  |  |  |
| Доходность: 1335,60-428,40=**907,20 руб./ кг** | Доходность: 767-296,96=**470,04 руб./ кг** | Доходность:614,80-296,96=**317,84 руб./ кг** | Доходность: 570-336=**234 руб./ кролик** | Доходность:900-428,4=**471,60 руб./ кролик** |
| **Достоинства** | | | | |
| Вкус мяса отличный | Цена продукции приемлема для большинства потребителей | Цена продукции приемлема для большинства потребителей | Экономия на заработ. плате бойщика, и сотрудника бойни, э/энергии | Хорошая доходность по сделке |
| Быстрый, гарантированный набор веса. | Себестоимость продукта ниже, чем в варианте "премиум" | Себестоимость продукта ниже, чем в варианте "премиум" | Сдача животных оптом | Не требуется дополнительных затрат на разделку, упаковку на полуфабрикаты |
| Благодаря составу корма - профилактика многих заболеваний |  | Не требуется дополнительных затрат на разделку, упаковку на полуфабрикаты | Стабильный объём реализации животных | Экономия на заработ.платебойщика и сотрудника бойни, э/энергии |
| Полуфабрикатам из мяса кролика, запаенных в лотки, нет конкурентов | Полуфабрикатам из мяса кролика, запаенных в лотки, нет конкурентов | Экономия на заработ. плате бойщика, и сотрудника бойни, э/энергии | Не требуется дополнительных затрат на разделку, упаковку на полуфабрикаты | Экономия на упаковке |
| Реализация высокодоходных деликатесных субпродуктов, в частности печени | Реализация высокодоходных деликатесных субпродуктов, в частности печени |  |  |  |
| **Недостатки** | | | | |
| Высокая цена корма и как следствие высокая себестоимость продукта | Вкус продукции !? | Вкус продукции !? | Небольшая доходность | Небольшой спрос |
|  | При равном периоде откорма кролика, вес его намного ниже, чем в варианте "премиум" | При равном периоде откорма кролика, вес его намного ниже, чем в варианте "премиум" | Транспортные расходы по доставке животных в Краснодарский край | Выращиваемые животные на ферме-гибриды, потомство, которых не даёт гарантию запланированного набора веса |
|  |  | Большая конкуренция по цене и виду продукции | Расходы на тару для перевозки кроликов | Возможна болезнь животных |
|  |  |  | Высокий риск перевозки животных в жаркий период года |  |
|  |  | Нет реализации печени | Нет реализации печени |  |

**Государственные требования к товарам, работам и услугам, государственное регулирование вида деятельности по проекту**

Как и у всех товаров, у мяса кролика и побочной продукции кролиководства есть определённые стандарты, которым необходимо соответствовать. Согласно действующему законодательству, к тушкам кролика предъявляются следующие требования: розового цвета мясо должно быть свежим, без слизи и посторонних веществ; хорошо вымытая тушка, на которой нет остатков шкурки и других инородных предметов. Потребитель, приобретая мясо кролика в магазине, должен обратить внимание на присутствие специальной информации о производителе. Этот пункт есть у каждого товара. Там указаны наименование организации, место её нахождения, обозначение ГОСТа, штамп, который подтверждает свежесть и качество тушки, а также цена мяса кролика за кг.

В случае покупки у производителя, нужно удостовериться, что продавцу разрешён данный вид торговли, а также поинтересоваться о наличии ветеринарной справки. Правильное хранение мяса осуществляется в охлаждённом или мороженом виде. В первом варианте оно сохраняет все свои полезные свойства, однако срок хранения составляет не более 5 суток. Во втором варианте тушку можно держать довольно долго, до полугода. Вес кролика в таком виде не должен быть меньше 0,8 кг.

Деятельность по производству продукции проекта не лицензируется.

В рамках реализации проекта будут применяться нормы, требования и стандарты в соответствии с действующими нормативными документами (некоторые из них).

Таблица – 17

|  |  |
| --- | --- |
| 1 | ГОСТ 27747-2016 Мясо кроликов (тушки кроликов, кроликов-бройлеров и их части). Технические условия. |
| 2 | ГОСТ 7686-88 Кролики для убоя. Технические условия. |
| 3 | ГОСТ 22294-76 Сельское хозяйство. Термины и определения |
| 4 | ГОСТ 32244-2013 Субпродукты мясные обработанные. Технические условия |
| 5 | ГОСТ 34159-2017 Межгосударственный стандарт Продукты из мяса. Общие технические условия. |
| 6 | РД-АПК 1.10.06.02-13 Методические рекомендации по технологическому проектированию звероводческих ферм крестьянских (фермерских) хозяйств. |
| 7 | СП 289.1325800.2017 Свод правил «Сооружения животноводческих, птицеводческих и звероводческих предприятий. Правила проектирования. |
| 8 | ГОСТ 32897-2014 Комбикорма для пушных зверей, кроликов и нутрий. Общие технические условия |

1. **Анализ рынка, маркетинг**

Согласно данным Росстата, за последние 10 лет общий объём поголовья кроликов вырос более чем в 2 раза. Средний годовой темп роста составляет 8%.

Данные показатели говорят о **росте ниши**по разведению кроликов. Даже в кризисные годы наблюдается**положительная динамика**.

По планам Минсельхоза на развитие кролиководства к 2025 году производство в России превысит 70 тыс. тонн, что в 7 раз больше, чем в 2022 году.

Также по данным Минсельхоза в России более 500 предприятий занимаются выращиванием кроликов для дальнейшей продажи.

**Ситуация на рынке** кролиководства в России **отражает растущую отрасль со значительным потенциалом.** По состоянию на 2024 год о**бщая численность кроликов в России оценивается примерно в 7,5 миллионов**, что указывает на устойчивый рост по сравнению с предыдущими годами.

**Потребление мяса кролика в России растет из-за его питательной ценности**, низкого содержания жира и растущей осведомленности о его пользе для здоровья. Спрос на мясо кролика в последние годы резко вырос, достигнув примерно**29 000 тонн в 2024 году**, и, как ожидается, в период с 2024 по 2026 год он **продолжит расти со среднегодовыми темпами роста** (CAGR) **около 5%.**

По региональному распространению **основными центрами кролиководства являются Центральный и Южный федеральные округа России**. Однако отрасль постепенно распространяется и на другие регионы. К основным породам кроликов, выращиваемым в России, относятся**новозеландская белая, калифорнийская и шиншилловая породы**, известные своей высокой мясной продуктивностью и быстрыми темпами роста.

Несмотря на позитивные перспективы рынка в отрасли кролиководства в России существуют проблемы. К ним относятся **ограниченный доступ к высококачественному племенному поголовью, недостаточная инфраструктура и необходимость улучшения методов разведения.** Преодоление этих препятствий будет иметь решающее значение для реализации всего потенциала рынка кролиководства и удовлетворения растущего потребительского спроса на продукцию кролиководства.

Пока же в год средний россиянин съедает всего 100 г крольчатины. Для сравнения стоит обозначить, что в 2022 году потребление мяса на душу населения составило 79 кг, в том числе мяса птицы около 35 кг.

Сейчас в России разводят около 60 пород кроликов, всего же в мире выведено около 200 пород. До 50% мирового производства крольчатины приходится на Китай.

Основными компаниями на территории Ставропольского края, которые занимаются разведением кроликов, являются следующие:

ООО «Чистые пруды» (Предгорный муниципальный округ) - специализируется на разведении мясной породы кроликов Хила;

[ООО «ФОДДЕНТ](https://www.yecom.ru/company/ooo-foddent-1121858)» (Шпаковский муниципальный округ);

[ЗАО ЗВЕРОВОДЧЕСКОЕ ХОЗЯЙСТВО «ЛЕСНЫЕ КЛЮЧИ](https://www.yecom.ru/company/zao-zverovodcheskoe-khozyaystvo-lesnye-klyuchi-967732)» (Шпаковский муниципальный округ).

Основным элементом питания кроликов является комбикорм.

Средняя цена на комбикорма в России в мае 2024 года установилась на уровне 22,8 тыс. руб./т – это на 0,4% меньше, чем в предыдущем месяце, и на 8,1% больше, чем в мае 2023 года. С начала года цена выросла на 1,4%.

Относительно цен на основное сырье для производства комбикормов стоит отметить, что рублевые цены на пшеницу снижаются под давлением неблагоприятной конъюнктуры на мировом рынке и улучшения видов на российский урожай.

В 2023-2024 гг. цены на пшеницу на внутреннем рынке находятся на низких отметках и отличаются относительной стабильностью. Низкому уровню цен в России в настоящее время способствуют как высокий урожай, полученный в 2023 году - 92 826 тыс. тонн (второй по величине показатель после значений за 2022 год), так и дальнейшее ослабление мировых цен, вызванное повышением мирового объема предложения.

Соответственно, имеющиеся тенденции на рынке позволяют сделать вывод об относительной стабильности данной отрасли и имеющихся перспективах для открытия новых кролиководческих комплексов.

**Конкурентная среда**

На рынке производства крольчатины в Ставропольском крае представлены, как мелкие производители – хозяйства и КФХ, так и одно крупное кролиководческое хозяйств и сетевые торговые компании.

ООО Кролиководческая ферма «Чистые пруды», расположено в Предгорном муниципальном округе.

Еще два небольших хозяйства (до 2000 голов) расположены в Ипатовском муниципальном округе и Минераловодском муниципальном округе. Данные хозяйства осуществляют деятельность в форме КФХ.

Огромные предложения крольчатины и субпродуктов в интернет представлены сельхоз-порталами, где представлены десятки производителей крольчатины, субпродуктов, шкурок, в том числе и импортного производства.

На сайте сельхоз-портала <https://agroru.com/spros/kroliki/> представлено более 50 предложений разных компаний на продажу крольчатины и побочной продукции кролиководства.

То есть на рынке больше предложений торговых фирм, чем производителей крольчатины в регионе. Наблюдается большой дефицит собственного производства крольчатины. Отрасль начала развиваться только несколько лет назад, когда было создано предприятие ООО «Чистые пруды».

Таким образом, в настоящее время крольчатина – это в наибольшей степени дилерский продукт, крупные производители развили дилерскую сеть и реализуют продукцию посредством дилеров. Это огромная доля рынка занята ими. Конкурировать на рынке будет тяжелее всего именно с ними.

**Анализ конкурентоспособности продукции, выпуск которой запланирован в рамках реализации инвестиционного проекта, с указанием преимуществ перед конкурентами.**

Анализ производства указанных видов продукции показал неоднозначную картину по всем видам продукции. Далее представлена номенклатура производимой продукции и оцененная нами степень конкурентоспособности.

Таблица - 16

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| *№* | *Наименование продукции* | *Как продукция представлена на рынке Ставропольского края* | *Как продукция представлена на рынке СКФО* | *степень конкурентоспособности (от 0 до 5 баллов, где 0 – рынок не насыщен, 5 – рынок очень насыщен, много конкурентов)* |
| 1 | Крольчатина | представлена наличием более 4 производителей регионального значения. Есть доля импорта (78%).  Спрос растет, необходимо наращивание мощностей. | представлена наличием более 15 производителей федерального значения. Есть доля импорта (91%).  Спрос растет, необходимо наращивание мощностей. | = 0 баллов - СК  = 0 баллов - СКФО |
| 2 | Отходы бойни | представлена наличием более 4 производителей регионального значения. Есть доля импорта (78%).  Спрос растет, необходимо наращивание мощностей. | представлена наличием более 15 производителей федерального значения. Есть доля импорта (91%).  Спрос растет, необходимо наращивание мощностей. | = 0 баллов - СК  = 0 баллов - СКФО |
| 3 | Навоз | представлена наличием более 4 производителей регионального значения. Есть доля импорта (78%).  Спрос растет, необходимо наращивание мощностей. | представлена наличием более 15 производителей федерального значения. Есть доля импорта (91%).  Спрос растет, необходимо наращивание мощностей. | = 0 баллов - СК  = 0 баллов - СКФО |
| 4 | Шкурки на переработку | представлена наличием более 4 производителей регионального значения. Есть доля импорта (78%).  Спрос растет, необходимо наращивание мощностей. | представлена наличием более 15 производителей федерального значения. Есть доля импорта (91%).  Спрос растет, необходимо наращивание мощностей. | = 0 баллов - СК  = 0 баллов - СКФО |

Общий объем рынка мяса кролика в России составляет около 20 тыс. тонн, но на промышленный сегмент приходится не более 15%. В структуре совокупного производства хозяйства населения с большой долей использования ручного труда занимают более 88%.

На долю СКФО приходится 2,6 тыс. тонн.

Таким образом, в СКФО рыночная доля предприятия по направлениям производства составит:

|  |
| --- |
| * Крольчатина – 15,38 % |
| * Отходы бойни – 11,35 % |
| * Навоз – 25,1% |
| * Шкурки на переработку – 23,2% |

По данным прогнозов экспертов рынка, в ближайшие год-два рынок крольчатины будет расти. Рынок сельского хозяйства, пищевой промышленности является основополагающим драйвером развития рынка продукции кролиководства. С положительной динамикой роста рынка пищевой и перерабатывающей промышленности, данный показатель емкости рынка этих изделий будет расти примерно 7-9% в год.

Предлагаемые проектом цены на продукцию проекта конкурентоспособны, выдерживают рыночную борьбу с другими конкурентами. Предприятие предполагает внедрить гибкую систему лояльности, скидок, на среднем уровне крупных производителей на территории Ставропольского края и СКФО.

Конкурентными преимуществами являются использование новейшего технологического оборудования, сырья. Также преимуществом проекта перед конкурентами является полная автоматизация некоторых процессов производства. Развитие данного производства позволит дать толчок многим инфраструктурным отраслям региона и СКФО.

Преимуществом является также наличие долгосрочных и устоявшихся каналов сбыта продукции, которых с годами становится все больше.

1. **Производственный план**

В рамках проекта предполагаются следующие ежемесячные объемы производства и реализации продукции:

* мясо крольчатины (породы хиплус) –35 000 кг;
* печень кролика –3 000 кг.

Общее поголовье крольчих составит3 000 голов.

Первоначальные инвестиционные затраты составят 314 800 000 руб. и включают в себя следующие направления затрат:

Таблица 1 – Первоначальные инвестиции в проект

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| № | Наименование статьи затрат | Стоимость, руб. |
| 1. | Строительство зданий и сооружений, в том числе: | 204 500 000 |
| 1.1 | здание основного производственного комплекса | 90 000 000 |
| 1.2 | здание АКБ | 7 500 000 |
| 1.3 | склад сырья | 18 000 000 |
| 1.4 | склад готовой продукции (заморозка, хранение и т.д.) | 30 000 000 |
| 1.5 | цех убоя и переработки кроликов | 30 000 000 |
| 1.6 | здание под утилизацию отходов (крематор) | 9 000 000 |
| 1.7 | инженерные помещения и коммуникации | 20 000 000 |
|  |  |  |
| 2. | Основное оборудование, в том числе: | 80400 000 |
| 2.1 | клетки | 20 000 000 |
| 2.2 | системы кормления и поения | 30 000 000 |
| 2.3 | системанавозоудаления | 9 000 000 |
| 2.4 | система заморозки и хранения мяса | 3 000 000 |
| 2.5 | система приточно-вытяжной вентиляции и управления климатом (3 шт.) | 12 000 000 |
| 2.6 | линия забоя кроликов ЛЗК-100 (400 голов в час) (2 шт.) | 3 000 000 |
| 2.7 | система освещения | 600 000 |
| 2.8 | работы по монтажу и пуско-наладке (5% от стоимости оборудования) | 2 800 000 |
|  |  |  |
| 3. | Благоустройство и ограждение территории | 10 000 000 |
| 4. | Оборудование для обеспечения безопасности | 100 000 |
| 5. | Затраты на маркетинг и рекламу | 1 000 000 |
| 6. | Закупка родительского стада | 6 000 000 |
| **ИТОГО: капитальные вложения** | | **302 000 000** |
| 7. | Первоначальные вложения в оборотный капитал\* | 12 860 000 |
| **ВСЕГО: инвестиции в проект** | | **314 860 000** |

\*Первоначальные вложения в оборотный капитал (всего –12 860 000 руб.), в том числе:

1. заработная плата персонала – 1 650 000 руб./месяц, в том числе:

* кролиководы (8 шт. единиц) – 400 000 руб.;
* генеральный директор – 90 000 руб.;
* главный энергетик – 80 000 руб.;
* главный бухгалтер –80 000 руб.;
* специалист по здоровью животных (2 шт. единицы) – 100 000 руб.;
* инженер (2 шт. единицы) – 100 000 руб.;
* забойщик животных (4 шт. единиц) – 200 000 руб.;
* отдел маркетинга и продаж (2 шт. единицы) – 100 000 руб.
* финансово-экономический отдел (3 шт. единицы)– 150 000 руб.;
* отдел закупок (2 шт. единицы) – 100 000 руб.;
* административно-хозяйственный отдел (5 шт. единиц) – 250 000 руб.;

1. отчисления на социальные нужды от ФОТ персонала – 495 000 руб./месяц;
2. закупка сырья (комбикорм, сено и солома) (формирование производственного запаса на 1 месяц, в дальнейшем оплата данных расходов из торгового оборота) – 10 500 000 руб.;
3. закупка ветеринарных препаратов –100 000 руб.
4. оплата коммунальных услуг (в месяц) – 115 000 руб. (300 куб. м вода – 20 000 руб., 14 000 куб. м газ –80 000 руб., электроэнергия – 15 000 руб.);

При выходе на проектную мощность годовая выручка составит 251 876 тыс. руб. При ежегодных текущих затратах в 215 651 тыс. руб. ежегодная прибыль составит 36 225 тыс. руб.

Выход на проектную мощность запланирован по истечении 2 лет операционой деятельности.

Стандартная кроликоферма на 1000 самок состоит из одного здания-ангара (42 м х 24 м). В рамках проекта предполагается строительство трех объединенных зданий-ангаров в расчете на 3000 самок.

В рассматриваемом проекте с учетом производственной мощности предполагается строительство основного производственного комплекса площадью 3 000 кв. м, здания АКБ площадью 250 кв. м, склада сырья площадью 600 кв. м, склада готовой продукции площадью 1 000 кв. м, цеха убоя и переработки кроликов площадью 1 000 кв. м, здания под утилизацию отходов (крематор) площадью 300 кв. м, также строительство инженерных помещений (водная станция, котельная, электрическая подстанция).

Для соблюдения санитарных норм предусмотрен крематор, предназначенный для термической утилизации отходов производства.

Основное стадо (самцов и самок) держат в изолированных клетках, молодняк размещается по 5–7 голов в зависимости от конструкции домика и породы животных (они отличаются размерами).

Клетки являются универсальными трансформерами (поливалентные клетки), в разное время производственного цикла выполняют роль либо клетки для самки, с установленным на время гнездовым отделением, либо, после снятия гнезда, клетки для самки с молодняком на подсосе, после отсадки крольчихи из клетки, в них остаются крольчата на откорм. Бетонный пол в помещении выполнен таким образом, что под рядами клеток в полу по всей длине здания сделаны желоба, в которые попадает навоз и моча. Затем, навоз удаляется автоматически при помощи специальной перфорированной ленты раз в 2-3 месяца по элеватору в полуприцеп для вывоза, моча в этом случае стекает под лентой по специально выполненному наклону в желобе в подземные резервуары снаружи здания.

В рамках проекта предполагается разведение кроликов породы хиплус. Потомство хиплус отлично приспособлено к клеточному содержанию, имеет устойчивый к пищевым расстройствам желудочно-кишечный тракт. Это очень важно, потому что с рождения их рацион составляет гранулированный комбикорм.Средний вес одного кролика – 5-6 кг.Товарный вид крольчата приобретают уже в 3-месячном возрасте.

Одна крольчиха способна на 7–8 окролов в год, а это около 140 кг мяса в живом весе ежегодно.

**Суточная норма взрослого кроля составляет 100 г комбикорма.**

В среднем кролики съедают 3 кг корма, чтобы набрать 1 кг живого веса.

При выращивании кроликов применяют две системы кормления: сухим (гранулированным) кормом и комбинированную, когда кормят одновременно сочными кормами, сеном и концентратами.

Сено на зиму заготавливают примерно 40 кг на одно взрослое животное и 15 кг на кролика до 4 месяцев.

В среднем затраты на корм для кроликов составляют около40-50 рублей на килограмм корма. Также около 30 рублей составляют затраты на килограмм сена и соломы.

1. **Риски**

Основной риск — высокая смертность животных. Главная опасность исходит от различных вирусов и болезнетворных микроорганизмов, приводящих к массовой гибели популяции. Опасные заболевания — геморрагическая лихорадка и миксоматоз. Смертность от них достигает 90%. Проблема болезней решается с помощью прививок.

Следующая опасность – неправильное кормление. Кролики не знают меры, могут съесть слишком много еды, с которой их слабая пищеварительная система не справится. Чтобы избежать смерти кроликов от вздутия живота, к вопросу кормления следует подходить очень внимательно.

**Возможные риски при реализации проекта, механизмы их снижения**

Для оценки рискованности вложений и устойчивости проекта использовался качественный (описательный) метод анализа рисков и анализ чувствительности. В ходе качественного анализа были выявлены риски по их основным категориям: природные, финансово-экономические, политические, маркетинговые, производственно-технологические. Была оценена вероятность наступления каждого вида риска и воздействие, которое данный риск может оказать на реализацию проекта. Были сформулированы предложения по минимизации выявленных рисков.

*Основные виды рисков, свойственные данному проекту*

 В проекте учтено влияние основных рисков на финансовые показатели и предусмотрены меры по их снижению. Проект наиболее чувствителен к изменению цены на продукцию. Учитывая это, проектом предусмотрена политика ценообразования, в соответствии с которой изменение стоимости единицы продукции рассчитано исходя из наиболее пессимистического варианта развития событий в ближайшие год-два.

Кроме того, стоимость продукции в проекте установлена ниже уровня рыночных цен конкурентов на аналогичную продукцию в Ставропольском крае.

В связи с этим, вероятность снижения цен при осуществлении фактических продаж в рамках проекта сводится к минимуму.

Рассматриваемый рынок подвержен влиянию следующих рисков.

Таблица – 30 Факторы риска

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Виды рисков | «высокий» «средний» «низкий» | Комментарий |
| Проблемы с реализацией продукции | «средний» | Совокупность влияния, как внутренних, так и внешних факторов. Риск маловероятен, поскольку темпы развития строительства растут, соответственно, спрос на продукцию наблюдается высокий. Об этом свидетельствуют данные статистики о фактических объемах этого рынка. Внешние:  - нестабильная экономическая ситуация на рынке строительной отрасли;  - ценовые скачки предложений на рынке строительства;  - зависимость от добросовестности поставщиков сырья и материалов;  Внутренние:  - оплата труда рабочим.  Мерой снижения риска будет грамотное руководство инициатора проекта, прогноз тенденций строительного рынка, следование плану производства, дальнейшее постоянное планирование «на два шага вперед». |
| Большое количество конкурентов, способных занять нишу на рынке | «низкий» | По данным РосСтата, объемы потребления крольчатины растут, многие специальные учреждения часто сталкиваются с дефицитом крольчатины, в частности, торговля, Horeca.  То, что на рынке осуществляют деятельность несколько участников рынка, создает здоровую конкурентную среду, возможность сопоставления между ценой и качеством, предлагаемым на рынке. |
| Неплатежеспособность по обязательствам | «низкий» | Маловероятный факт. Прогноз даже по самым пессимистичным расчетам дает прибыль, которая позволяет в полной мере обеспечить платежеспособность по обязательствам перед банком, партнерами, поставщиками, работниками и другими участниками рынка. |
| Риск повышения цен на сырье | «средний» | Данный риск является неуправляемым, и воздействовать на его предотвращение практически невозможно, так как многое зависит от внешних поставщиков, с которыми сотрудничает предприятие. Положительным фактором является то, что сырье для производства будет использоваться местное.  Риск зависит от внешних факторов – инфляция, курс доллара и евро, стоимость ГСМ и т.д.  Пути снижения данного риска – договорные отношения с поставщиками, обсуждение условий расчета и утверждение порядков оплаты. |
| Рост налогов | «низкий» | В данный момент не рассматривается никаких проектов изменения законодательства по налогам, которые могли бы повлиять на размер налогов. |

*Меры по снижению рисков проекта, предусмотренные в бизнес-плане, могут быть следующие:*

* создание резервных фондов (по каждому этапу инвестиционного проекта) на покрытие непредвиденных расходов;
* страхование – передача определенных рисков страховой компании;
* снижение рисков при финансировании инвестиционного проекта – достижение положительного сальдо накопленных денег на  
  каждом шаге расчета;
* постоянный мониторинг рынка, выявление новейших тенденций развития рынка;
* мероприятия маркетингового плана, направленные на повышение конкурентоспособности проекта;
* планируемая деятельность проекта по оказанию дополнительных услуг, не учтенная в расчетах, которая служит дополнительным резервом страхования рисков недополучения дохода;
* принятие мер по повышению открытости и прозрачности кампании, создаваемой в рамках проекта, что позволит при необходимости обращаться к источникам заемных финансовых ресурсов.

1. **Финансовый план**

Выручка от реализации, тыс. руб.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Строка | Ед. изм. | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 | 2032 | 2033 | 2034 | ИТОГО |
| Мясо кролика (тушка) |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| объем продаж за период | тонна | 0 | 0 | 315 | 336 | 420 | 420 | 420 | 420 | 420 | 420 | *3 171* |
| цена за единицу (тонна), без НДС | тыс. руб. | 480,00 | 0,40 | 480,00 | 500,00 | 520,00 | 540,00 | 560,00 | 580,00 | 600,00 | 620,00 |  |
| выручка от реализации, без НДС | тыс. руб. | 0 | 0 | 151 200 | 168 000 | 218 400 | 226 800 | 235 200 | 243 600 | 252 000 | 260 400 | *1 755 600* |
| Печень кролика |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| объем продаж за период | тонна | 0 | 0 | 22 | 27 | 29 | 32 | 36 | 36 | 36 | 36 | *254* |
| цена за единицу (тонна), без НДС | тыс. руб. | 950,00 | 997,50 | 1 037,40 | 1 078,90 | 1 122,05 | 1 166,93 | 1 213,61 | 1 262,16 | 1 312,64 | 1 365,15 |  |
| выручка от реализации, без НДС | тыс. руб. | 0 | 0 | 22 408 | 29 130 | 32 315 | 37 809 | 43 690 | 45 438 | 47 255 | 49 145 | *307 190* |
| Отходы бойни: сушеные уши (набор 8 шт.) |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| объем продаж за период | набор | 0 | 0 | 1 313 | 1 488 | 1 663 | 1 750 | 1 750 | 1 750 | 1 750 | 1 750 | *13 213* |
| цена за единицу (набор), без НДС | тыс. руб. | 0,25 | 0,26 | 0,27 | 0,28 | 0,30 | 0,31 | 0,32 | 0,33 | 0,35 | 0,36 |  |
| выручка от реализации, без НДС | тыс. руб. | 0 | 0 | 358 | 422 | 491 | 537 | 559 | 581 | 605 | 629 | *4 182* |
| Отходы бойни: сушеные лапы (набор 8 шт.) |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| объем продаж за период | набор | 0 | 0 | 1 313 | 1 488 | 1 663 | 1 750 | 1 750 | 1 750 | 1 750 | 1 750 | *13 213* |
| цена за единицу (набор), без НДС | тыс. руб. | 0,21 | 0,22 | 0,23 | 0,24 | 0,25 | 0,26 | 0,27 | 0,28 | 0,29 | 0,30 |  |
| выручка от реализации, без НДС | тыс. руб. | 0 | 0 | 299 | 352 | 409 | 448 | 466 | 484 | 504 | 524 | *3 485* |
| Навоз (40 кг мешок) |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| объем продаж за период | мешок | 0 | 0 | 5 000 | 5 000 | 5 000 | 5 000 | 5 000 | 5 000 | 5 000 | 5 000 | *40 000* |
| цена за единицу (мешок), без НДС | тыс. руб. | 0,03 | 0,04 | 0,04 | 0,04 | 0,04 | 0,04 | 0,04 | 0,04 | 0,05 | 0,05 |  |
| выручка от реализации, без НДС | тыс. руб. | 0 | 0 | 182 | 189 | 197 | 205 | 213 | 221 | 230 | 239 | *1 677* |
| Шкурки на переработку (соленые) |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| объем продаж за период | шт. | 0 | 0 | 1 000 | 1 200 | 1 300 | 1 500 | 1 500 | 1 500 | 1 500 | 1 500 | *11 000* |
| цена за единицу (шт.), без НДС | тыс. руб. | 0,04 | 0,04 | 0,05 | 0,05 | 0,05 | 0,05 | 0,05 | 0,06 | 0,06 | 0,06 |  |
| выручка от реализации, без НДС | тыс. руб. | 0 | 0 | 46 | 57 | 64 | 77 | 80 | 83 | 86 | 90 | *582* |
| Итого: |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Выручка в отчете о прибылях и убытках, без НДС | тыс. руб. | 0 | 0 | 174 492 | 198 151 | 251 876 | 265 875 | 280 207 | 290 408 | 300 680 | 311 027 | *2 072 716* |

Отчет о прибылях-убытках, тыс. руб.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Строка | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 | 2032 | 2033 | 2034 | ИТОГО |
| Выручка | 0 | 0 | 174 492 | 198 151 | 251 876 | 265 875 | 280 207 | 290 408 | 300 680 | 311 027 | *2 072 716* |
| Себестоимость: | 0 | 0 | -103 515 | -113 542 | -141 978 | -147 767 | -153 770 | -159 921 | -166 318 | -172 970 | *-1 159 780* |
| сырье и материалы | 0 | 0 | -83 314 | -92 532 | -120 129 | -125 044 | -130 137 | -135 343 | -140 757 | -146 387 | *-973 642* |
| производственный персонал | 0 | 0 | -13 649 | -14 195 | -14 763 | -15 353 | -15 968 | -16 606 | -17 270 | -17 961 | *-125 766* |
| производственные расходы | 0 | 0 | -6 552 | -6 814 | -7 087 | -7 370 | -7 665 | -7 972 | -8 290 | -8 622 | *-60 372* |
| **Валовая прибыль** | **0** | **0** | **70 978** | **84 609** | **109 898** | **118 108** | **126 437** | **130 487** | **134 362** | **138 057** | ***912 936*** |
| Административный и коммерческий персонал | 0 | 0 | -14 161 | -14 727 | -15 317 | -15 929 | -16 566 | -17 229 | -17 918 | -18 635 | *-130 482* |
| Административные расходы | 0 | 0 | -3 931 | -4 088 | -4 252 | -4 422 | -4 599 | -4 783 | -4 974 | -5 173 | *-36 223* |
| Коммерческие расходы | 0 | 0 | -1 572 | -1 635 | -1 701 | -1 769 | -1 840 | -1 913 | -1 990 | -2 069 | *-14 489* |
| Налоги, относимые на себестоимость | 0 | 0 | -1 901 | -3 736 | -3 605 | -3 474 | -3 343 | -3 212 | -3 080 | -2 949 | *-25 299* |
| **EBITDA** | **0** | **0** | **49 412** | **60 422** | **85 024** | **92 514** | **100 090** | **103 350** | **106 400** | **109 230** | ***706 443*** |
| Амортизация | 0 | 0 | -13 583 | -13 583 | -13 167 | -13 167 | -13 167 | -13 167 | -13 167 | -13 167 | *-106 167* |
| Проценты к уплате | -15 000 | -35 310 | -39 107 | -36 107 | -31 607 | -25 607 | -18 107 | -6 107 | 0 | 0 | *-206 951* |
| **Прибыль (убыток) от операционной деятельности** | **-15 000** | **-35 310** | **-3 278** | **10 732** | **40 250** | **53 741** | **68 817** | **84 077** | **93 233** | **96 064** | ***393 325*** |
| Курсовые разницы | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | *0* |
| **Прибыль до налогообложения** | **-15 000** | **-35 310** | **-3 278** | **10 732** | **40 250** | **53 741** | **68 817** | **84 077** | **93 233** | **96 064** | ***393 325*** |
| Налог на прибыль | 0 | 0 | 0 | -1 073 | -4 025 | -5 374 | -13 518 | -16 815 | -18 647 | -19 213 | *-78 665* |
| **Чистая прибыль (убыток)** | **-15 000** | **-35 310** | **-3 278** | **9 659** | **36 225** | **48 367** | **55 299** | **67 262** | **74 587** | **76 851** | ***314 660*** |
| Нераспределенная чистая прибыль за период | -15 000 | -35 310 | -3 278 | 9 659 | 36 225 | 48 367 | 55 299 | 67 262 | 74 587 | 76 851 | *314 660* |

Отчет о движении денежных средств, тыс. руб.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Строка | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 | 2032 | 2033 | 2034 | ИТОГО |
| Поступления от продаж | 0 | 4 071 | 207 035 | 238 640 | 301 682 | 319 152 | 336 248 | 348 559 | 360 886 | 373 060 | *2 489 333* |
| Оплата материалов и операционных расходов | -1 000 | -2 295 | -116 578 | -127 038 | -160 626 | -166 593 | -173 350 | -180 282 | -187 493 | -194 842 | *-1 310 098* |
| Заработная плата | 0 | 0 | -20 470 | -22 178 | -23 065 | -23 988 | -24 948 | -25 945 | -26 983 | -28 063 | *-195 640* |
| Налоги | 0 | -622 | -7 545 | -28 449 | -4 657 | -39 331 | -50 768 | -55 594 | -58 585 | -60 237 | *-305 788* |
| Выплата процентов по кредитам | 0 | 0 | -39 107 | -36 107 | -31 607 | -25 607 | -18 107 | -6 107 | 0 | 0 | *-156 641* |
| **Денежные потоки от операционной деятельности** | **-1 000** | **1 154** | **23 335** | **24 868** | **81 727** | **63 633** | **69 076** | **80 630** | **87 824** | **89 919** | ***521 166*** |
| Инвестиции в недвижимость | -91 575 | -122 925 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | *-214 500* |
| Инвестиции в оборудование | -86 500 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | *-86 500* |
| **Денежные потоки от инвестиционной деятельности** | **-178 075** | **-122 925** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | ***-301 000*** |
| Бюджетные средства на инвестиции | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | *0* |
| Поступления собственного капитала | 94 958 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | *94 958* |
| Поступления кредитов | 100 000 | 120 402 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | *220 402* |
| Возврат кредитов | 0 | 0 | -10 000 | -20 000 | -30 000 | -40 000 | -50 000 | -80 000 | -40 713 | 0 | *-270 713* |
| **Денежные потоки от финансовой деятельности** | **194 958** | **120 402** | **-10 000** | **-20 000** | **-30 000** | **-40 000** | **-50 000** | **-80 000** | **-40 713** | **0** | ***44 648*** |
| Суммарный денежный поток за период | 15 883 | -1 369 | 13 335 | 4 868 | 51 727 | 23 633 | 19 076 | 630 | 47 112 | 89 919 | *264 814* |
| Денежные средства на конец периода | 15 883 | 14 514 | 27 849 | 32 717 | 84 444 | 108 077 | 127 152 | 127 783 | 174 895 | 264 814 |  |

Баланс проекта (аналитический), тыс. руб.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Строка | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 | 2032 | 2033 | 2034 |
| Денежные средства | 15 883 | 14 514 | 27 849 | 32 717 | 84 444 | 108 077 | 127 152 | 127 783 | 174 895 | 264 814 |
| Дебиторская задолженность | 0 | 0 | 2 908 | 3 303 | 4 198 | 4 431 | 4 670 | 4 840 | 5 011 | 5 184 |
| Авансы уплаченные поставщикам | 0 | 2 295 | 2 459 | 3 131 | 3 238 | 3 370 | 3 505 | 3 645 | 3 791 | 3 791 |
| Готовая продукция на складе | 0 | 0 | 1 157 | 1 285 | 1 668 | 1 737 | 1 807 | 1 880 | 1 955 | 2 033 |
| Незавершенное производство | 0 | 0 | 231 | 257 | 334 | 347 | 361 | 376 | 391 | 407 |
| Запасы материалов и комплектующих | 0 | 0 | 1 620 | 1 799 | 2 336 | 2 431 | 2 530 | 2 632 | 2 737 | 2 846 |
| НДС на приобретенные товары | 29 846 | 50 333 | 34 852 | 34 852 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Прочие оборотные активы | 833 | 833 | 417 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Суммарные оборотные активы** | **46 562** | **67 976** | **71 494** | **77 343** | **96 218** | **120 393** | **140 026** | **141 155** | **188 779** | **279 074** |
| Здания и сооружения | 0 | 0 | 172 792 | 166 833 | 160 875 | 154 917 | 148 958 | 143 000 | 137 042 | 131 083 |
| Оборудование и прочие активы | 0 | 0 | 64 875 | 57 667 | 50 458 | 43 250 | 36 042 | 28 833 | 21 625 | 14 417 |
| Незавершенные капиталовложения | 148 396 | 250 833 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Суммарные внеоборотные активы** | **148 396** | **250 833** | **237 667** | **224 500** | **211 333** | **198 167** | **185 000** | **171 833** | **158 667** | **145 500** |
| **ИТОГО АКТИВОВ** | **194 958** | **318 809** | **309 160** | **301 843** | **307 551** | **318 560** | **325 026** | **312 988** | **347 446** | **424 574** |
| Кредиторская задолженность перед поставщиками | 0 | 0 | 1 640 | 1 757 | 2 236 | 2 313 | 2 407 | 2 503 | 2 603 | 2 708 |
| Расчеты с бюджетом и внебюджетными фондами | 0 | 57 | 696 | 2 523 | 1 217 | 3 465 | 4 300 | 4 663 | 4 902 | 5 030 |
| Расчеты с персоналом | 0 | 0 | 890 | 926 | 963 | 1 001 | 1 041 | 1 083 | 1 126 | 1 171 |
| Полученные авансы покупателей | 0 | 3 393 | 3 853 | 4 898 | 5 170 | 5 448 | 5 647 | 5 847 | 6 048 | 6 048 |
| Краткосрочные кредиты | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Суммарные краткосрочные обязательства** | **0** | **3 449** | **7 078** | **10 103** | **9 586** | **12 227** | **13 395** | **14 096** | **14 679** | **14 957** |
| Долгосрочные кредиты | 115 000 | 270 712 | 260 712 | 240 712 | 210 712 | 170 712 | 120 712 | 40 712 | 0 | 0 |
| **Суммарные долгосрочные обязательства** | **115 000** | **270 712** | **260 712** | **240 712** | **210 712** | **170 712** | **120 712** | **40 712** | **0** | **0** |
| Акционерный капитал | 94 958 | 94 958 | 94 958 | 94 958 | 94 958 | 94 958 | 94 958 | 94 958 | 94 958 | 94 958 |
| Нераспределенная прибыль | -15 000 | -50 310 | -53 588 | -43 930 | -7 705 | 40 662 | 95 961 | 163 222 | 237 809 | 314 660 |
| **Суммарный собственный капитал** | **79 958** | **44 648** | **41 370** | **51 028** | **87 253** | **135 620** | **190 919** | **258 180** | **332 767** | **409 618** |
| **ИТОГО ПАССИВОВ** | **194 958** | **318 809** | **309 160** | **301 843** | **307 551** | **318 560** | **325 026** | **312 988** | **347 446** | **424 574** |

Отчет о финансировании проекта, тыс. руб.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ | Ед. изм. | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 | 2032 | 2033 | 2034 | ИТОГО |
| **Собственные средства** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Собственные средства (30%) |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| вложение собственных средств | тыс. руб. | 94 958 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | *94 958* |
| **Итого: Вложение собственных средств** | тыс. руб. | **94 958** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | ***94 958*** |
| Финансирование ранее понесенных затрат | тыс. руб. |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| *Остаток денег на счете* | *тыс. руб.* | *15 883* | *14 514* | *27 849* | *32 717* | *84 444* | *108 077* | *127 152* | *127 783* | *174 895* | *264 814* |  |
| ПОЛУЧЕННЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ | Ед. изм. | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 | 2032 | 2033 | 2034 | ИТОГО |
| **Долгосрочные кредиты** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Кредит банка (70%) |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ставка процентов по кредиту | % в год | 15,0% | 15,0% | 15,0% | 15,0% | 15,0% | 15,0% | 15,0% | 15,0% | 15,0% | 15,0% |  |
| поступление денег от кредита | тыс. руб. | 100 000 | 120 402 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | *220 402* |
| погашение кредита | тыс. руб. | 0 | 0 | 10 000 | 20 000 | 30 000 | 40 000 | 50 000 | 80 000 | 40 713 | 0 | *270 713* |
| задолженность по кредиту | тыс. руб. | 115 000 | 270 712 | 260 712 | 240 712 | 210 712 | 170 712 | 120 712 | 40 712 | 0 | 0 |  |
| начисленные проценты | тыс. руб. | 15 000 | 35 310 | 39 107 | 36 107 | 31 607 | 25 607 | 18 107 | 6 107 | 0 | 0 | *206 951* |
| **Итого: Задолженность на конец периода** | тыс. руб. | **115 000** | **270 712** | **260 712** | **240 712** | **210 712** | **170 712** | **120 712** | **40 712** | **0** | **0** |  |
| *Остаток денег на счете* | *тыс. руб.* | *15 883* | *14 514* | *27 849* | *32 717* | *84 444* | *108 077* | *127 152* | *127 783* | *174 895* | *264 814* |  |
| *Покрытие выплаты долга, DSCR* | *раз* | *-* | *-* | *1,27* | *1,09* | *1,84* | *1,36* | *1,28* | *1,01* | *-* | *-* |  |

1. **Оценка эффективности проекта**

Показатели эффективности инвестиций в проект

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЛЯ ПРОЕКТА (FCFF) | Значение | Ед. изм. | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 | 2032 | 2033 |
| Учитывать рыночную стоимость начальных активов? | 1 | Да |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Учитывать терминальную стоимость? | 0 | Нет |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Долгосрочные темпы роста в постпрогнозный период | 4,0% |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Ставка дисконтирования | **9,9%** | % | 9,9% | 9,9% | 9,9% | 9,9% | 9,9% | 9,9% | 9,9% | 9,9% | 9,9% |
| Свободный денежный поток компании, FCFF |  | тыс. руб. | -179 075 | -121 771 | 54 621 | 53 753 | 107 012 | 84 118 | 83 561 | 85 516 | 87 824 |
| Учет активов начального баланса | Да | тыс. руб. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Учет терминальной стоимости | Нет | тыс. руб. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Денежный поток для расчета эффективности** |  | тыс. руб. | **-179 075** | **-121 771** | **54 621** | **53 753** | **107 012** | **84 118** | **83 561** | **85 516** | **87 824** |
| **Чистая приведенная стоимость, NPV** | **93 112** | тыс. руб. |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Внутренняя норма рентабельности, IRR** | **16,4%** | % | *(с учетом инфляции, номинальная)* | | | | | | | |  |
| **Дисконтированный срок окупаемости, PBP** | **7,7** | лет |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Простой срок окупаемости | 6,0 | лет |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Норма доходности дисконтированных затрат (PI) | 1,3 | раз |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Модифицированная IRR, MIRR | 11,3% | % | *(с учетом инфляции, номинальная)* | | | | | | | |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ФИНАНСОВЫЕ КОЭФФИЦИЕНТЫ | Ед. изм. | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 | 2032 | 2033 | 2034 |
| Рентабельность продаж по чистой прибыли, NPM | % | - | - | -1,9% | 4,9% | 14,4% | 18,2% | 19,7% | 23,2% | 24,8% | 24,7% |
| Рентабельность продаж по EBITDA | % | - | - | 28,3% | 30,5% | 33,8% | 34,8% | 35,7% | 35,6% | 35,4% | 35,1% |
| Рентабельность продаж по EBIT | % | - | - | 20,5% | 23,6% | 28,5% | 29,8% | 31,0% | 31,1% | 31,0% | 30,9% |
| Рентабельность продаж по валовой прибыли | % | - | - | 40,7% | 42,7% | 43,6% | 44,4% | 45,1% | 44,9% | 44,7% | 44,4% |
| Рентабельность продаж по операционной прибыли | % | - | - | -1,9% | 5,4% | 16,0% | 20,2% | 24,6% | 29,0% | 31,0% | 30,9% |
| Доля переменных затрат | % | 0,0% | 0,0% | 46,9% | 49,4% | 56,8% | 58,9% | 61,6% | 65,6% | 67,9% | 68,1% |
| Переменные затраты |  | 0 | 0 | 83 314 | 92 532 | 120 129 | 125 044 | 130 137 | 135 343 | 140 757 | 146 387 |
| Все затраты |  | 15 000 | 35 310 | 177 770 | 187 419 | 211 626 | 212 135 | 211 391 | 206 331 | 207 447 | 214 964 |
| Точка безубыточности | тыс. руб. | - | - | 180 766 | 178 017 | 174 925 | 164 418 | 151 715 | 132 947 | 125 387 | 129 550 |
| "Запас прочности" | % | - | - | -3,6% | 10,2% | 30,6% | 38,2% | 45,9% | 54,2% | 58,3% | 58,3% |
| Рентабельность собственного капитала, ROE | % в год | -37,5% | -56,7% | -7,6% | 20,9% | 52,4% | 43,4% | 33,9% | 30,0% | 25,2% | 20,7% |
| Рентабельность инвестированного капитала, ROIC | % в год | 0,0% | 0,0% | 11,6% | 15,4% | 23,0% | 24,5% | 23,8% | 24,0% | 23,6% | 20,7% |
| Рентабельность суммарных активов, ROTA | % в год | 0,0% | 0,0% | 11,4% | 15,3% | 23,6% | 25,3% | 27,0% | 28,3% | 28,2% | 24,9% |
| Рентабельность внеоборотных активов, ROFA | % в год | 0,0% | 0,0% | 14,7% | 20,3% | 33,0% | 38,8% | 45,4% | 50,5% | 56,4% | 63,2% |
| Коэффициент автономии | раз | 0,41 | 0,14 | 0,13 | 0,17 | 0,28 | 0,43 | 0,59 | 0,82 | 0,96 | 0,96 |
| Средневзвешенная стоимость капитала (WACC) | % | -3,1% | -2,7% | 8,9% | 12,6% | 20,2% | 22,0% | 21,7% | 22,6% | 22,6% | 19,9% |
| Средняя стоимость заемного капитала | % | 20,9% | 14,5% | 11,5% | 11,1% | 10,7% | 10,2% | 9,1% | 5,2% | 0,0% | 0,0% |
| Рентабельность собственного капитала, ROE | % в год | -37,5% | -56,7% | -7,6% | 20,9% | 52,4% | 43,4% | 33,9% | 30,0% | 25,2% | 20,7% |
| Коэффициент текущей ликвидности | раз | - | 19,71 | 10,10 | 7,66 | 10,04 | 9,85 | 10,45 | 10,01 | 12,86 | 18,66 |
| Коэффициент срочной ликвидности | раз | - | 4,87 | 4,69 | 3,88 | 9,59 | 9,48 | 10,10 | 9,67 | 12,51 | 18,31 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | раз | - | 4,21 | 3,93 | 3,24 | 8,81 | 8,84 | 9,49 | 9,07 | 11,91 | 17,71 |
| Чистый оборотный капитал | тыс. руб. | 46 562 | 64 527 | 64 415 | 67 241 | 86 632 | 108 166 | 126 631 | 127 059 | 174 100 | 264 118 |
| Период сбора дебиторской задолженности | дн. | - | - | 3,0 | 5,6 | 5,4 | 5,8 | 5,8 | 5,9 | 5,9 | 5,9 |
| Период хранения запасов продукции | дн. | - | - | 1,2 | 2,2 | 2,1 | 2,3 | 2,3 | 2,3 | 2,3 | 2,3 |
| Период хранения сырья и материалов | дн. | - | - | 1,7 | 3,1 | 3,0 | 3,2 | 3,2 | 3,2 | 3,2 | 3,2 |
| Оборачиваемость внеоборотных активов | раз в год | 0,0 | 0,0 | 0,7 | 0,9 | 1,2 | 1,3 | 1,5 | 1,6 | 1,8 | 2,0 |
| Оборачиваемость суммарных активов | раз в год | 0,0 | 0,0 | 0,6 | 0,6 | 0,8 | 0,8 | 0,9 | 0,9 | 0,9 | 0,8 |