

ДАТА НАЧАЛА И ДЛИТЕЛЬНОСТЬ	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Дата начала проекта	01.01.2025					
Горизонт планирования проекта	10,00	лет				
Инвестиционная фаза проекта	2	лет				
Шаг планирования	год					

ЗАГРУЗКА МАКРО ПОКАЗАТЕЛЕЙ

Страна для загрузки налоговых ставок	Россия
Тип проекта для ставки дисконтирования	Малый бизнес

КУРСЫ, ИНФЛЯЦИЯ		2025	2026	2027	2028	2029	2030
Инфляция - основная валюта расчетов	тыс. руб.						
Темп изменения цен в основной валюте	% в год	5,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%
Темпы изменения цен в отдельных категориях:							
Продажи	% в год	5,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%
Материалы и комплектующие	% в год	5,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%
Операционные расходы	% в год	5,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%
Персонал	% в год	5,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%
Инвестиции	% в год	5,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%
Инфляция и курс - вторая валюта	\$						
Темп изменения цен во второй валюте	% в год	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
Курс к основной валюте, тыс. руб. / \$	тыс. руб.	0,0909	0,0930	0,0949	0,0967	0,0986	0,1006
Инфляция и курс - третья валюта	€						
Темп изменения цен в третьей валюте	% в год	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
Курс к основной валюте, тыс. руб. / €	тыс. руб.	0,0974	0,0997	0,1017	0,1037	0,1057	0,1078
Инфляция и курс - четвертая валюта	KZT						
Темп изменения цен в четвертой валюте	% в год	6,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%
Курс к основной валюте, тыс. руб. / KZT	тыс. руб.	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002
Инфляция и курс - пятая валюта	CNY						

2031	2032	2033	2034
------	------	------	------

2031	2032	2033	2034
------	------	------	------

4,0%	4,0%	4,0%	4,0%
4,0%	4,0%	4,0%	4,0%
4,0%	4,0%	4,0%	4,0%
4,0%	4,0%	4,0%	4,0%
4,0%	4,0%	4,0%	4,0%
4,0%	4,0%	4,0%	4,0%

2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
0,1025	0,1045	0,1066	0,1087

2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
0,1099	0,1121	0,1143	0,1165

5,0%	5,0%	5,0%	5,0%
0,0002	0,0002	0,0002	0,0002

Альт-Инвест							
Темп изменения цен в пятой валюте	% в год	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
Курс к основной валюте, тыс. руб. / CNY	тыс. руб.	0,0125	0,0128	0,0130	0,0133	0,0135	0,0138
Валюта отчетности	тыс. руб.	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000

ПАРАМЕТРЫ НАЛОГОВ

		2025	2026	2027	2028	2029	2030
НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ							
Стандартная ставка налога	%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%
НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ							
Ставка налога, федеральная составляющая	%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Ставка налога, местная составляющая	%	17,0%	17,0%	17,0%	17,0%	17,0%	17,0%
Суммарная ставка налога на прибыль	%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%
СОЦИАЛЬНЫЕ ВЗНОСЫ							
Суммарная ставка социальных взносов	%	30,2%	30,2%	30,2%	30,2%	30,2%	30,2%
НАЛОГ НА ИМУЩЕСТВО							
Ставка налога для недвижимости	%	2,2%	2,2%	2,2%	2,2%	2,2%	2,2%
Ставка налога для оборудования	%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

СТАВКИ ДИСКОНТИРОВАНИЯ

		2025	2026	2027	2028	2029	2030
Ставка для собственного капитала, Re	5,0%	%					
Ставка для заемного капитала, Rd	18,0%	%					
Расчет средневзвешенной ставки:							
Ставка налога на прибыль, T	20,0%	%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%
Доля заемного капитала в расчете ставки, Wd	70,0%	%	33,5%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Доля собственного капитала в расчете ставки, We	30,0%	%	66,5%	0,0%	100,0%	100,0%	100,0%
WACC = Re * We + Rd * Wd * (1-T) =	11,6%	%	11,6%	11,6%	11,6%	11,6%	11,6%
Ставка реинвестирования доходов (для расчета MIRR)	5,0%	%					
Ставка дисконтирования для бюджетной эффективности	10,0%	%					

Альт-Инвест				
2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
0,0141	0,0143	0,0146	0,0149	
1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	

2031	2032	2033	2034
20,0%	20,0%	20,0%	20,0%
2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
18,0%	18,0%	18,0%	18,0%
20,0%	20,0%	20,0%	20,0%
30,2%	30,2%	30,2%	30,2%
2,2%	2,2%	2,2%	2,2%
0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

2031	2032	2033	2034
20,0%	20,0%	20,0%	20,0%
0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
11,6%	11,6%	11,6%	11,6%

ПРОДАЖИ		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Полнорационный комбикорм для свиней								
объем продаж за период	тонна	0	0	8 500	9 855	9 855	9 855	9 855
цена за единицу (тонна), без НДС	тыс. руб.	19,17	20,13	20,93	21,77	22,64	23,54	24,49
выручка от реализации, без НДС	тыс. руб.	0	0	177 905	214 516	223 096	232 020	241 301
Полнорационный комбикорм для птиц								
объем продаж за период	тонна	0	0	8 500	9 855	9 855	9 855	9 855
цена за единицу (тонна), без НДС	тыс. руб.	22,50	23,63	24,57	25,55	26,57	27,64	28,74
выручка от реализации, без НДС	тыс. руб.	0	0	208 845	251 823	261 896	272 372	283 266
Полнорационный комбикорм для КРС								
объем продаж за период	тонна	0	0	8 500	9 855	9 855	9 855	9 855
цена за единицу (тонна), без НДС	тыс. руб.	18,33	19,25	20,02	20,82	21,65	22,52	23,42
выручка от реализации, без НДС	тыс. руб.	0	0	170 170	205 189	213 397	221 932	230 810
Итого:								
Выручка в отчете о прибылях и убытках, без НДС	тыс. руб.	0	0	556 920	671 528	698 389	726 324	755 377

СЫРЬЕ И МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Себестоимость: комбикорм для свиней								
физический расход на проданные товары за период	тонна	0	0	8 500	9 855	9 855	9 855	9 855
цена за единицу (тонна), без НДС	тыс. руб.	11,50	12,08	12,56	13,06	13,58	14,13	14,69
затраты на проданный товар, без НДС	тыс. руб.	0	0	106 743	128 709	133 858	139 212	144 781
Себестоимость: комбикорм для птиц								
физический расход на проданные товары за период	тонна	0	0	8 500	9 855	9 855	9 855	9 855
цена за единицу (тонна), без НДС	тыс. руб.	13,50	14,18	14,74	15,33	15,94	16,58	17,25
затраты на проданный товар, без НДС	тыс. руб.	0	0	125 307	151 094	157 137	163 423	169 960
Себестоимость: комбикорм для КРС								
физический расход на проданные товары за период	тонна	0	0	8 500	9 855	9 855	9 855	9 855
цена за единицу (тонна), без НДС	тыс. руб.	11,00	11,55	12,01	12,49	12,99	13,51	14,05
затраты на проданный товар, без НДС	тыс. руб.	0	0	102 102	123 113	128 038	133 159	138 486
Итого: Материальные затраты								
Суммарные затраты в отчете о прибылях и убытках	тыс. руб.	0	0	334 152	402 917	419 033	435 795	453 226

ПЕРСОНАЛ		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Производственный персонал								
Основной производственный персонал								

2032	2033	2034	ИТОГО
9 855	9 855	9 855	77 485
25,46	26,48	27,54	
250 953	260 991	271 431	1 872 214
9 855	9 855	9 855	77 485
29,89	31,09	32,33	
294 597	306 381	318 636	2 197 816
9 855	9 855	9 855	77 485
24,36	25,33	26,34	
240 042	249 644	259 630	1 790 813
785 592	817 016	849 697	5 860 843

2032	2033	2034	ИТОГО
9 855	9 855	9 855	77 485
15,28	15,89	16,53	
150 572	156 595	162 859	1 123 328
9 855	9 855	9 855	77 485
17,94	18,65	19,40	
176 758	183 829	191 182	1 318 690
9 855	9 855	9 855	77 485
14,61	15,20	15,81	
144 025	149 786	155 778	1 074 488
471 355	490 210	509 818	3 516 506

2032	2033	2034	ИТОГО
------	------	------	-------

Альт-Инвест								
численность	человек	0	0	30	30	30	30	30
средний оклад, в месяц	тыс. руб.	50	53	55	57	59	61	64
заработная плата	тыс. руб.	0	0	19 656	20 442	21 260	22 110	22 995
Административный персонал								
Генеральный директор								
численность	человек	0	0	1	1	1	1	1
средний оклад, в месяц	тыс. руб.	90	95	98	102	106	111	115
заработная плата	тыс. руб.	0	0	1 179	1 227	1 276	1 327	1 380
Главный энергетик								
численность	человек	0	0	1	1	1	1	1
средний оклад, в месяц	тыс. руб.	80	84	87	91	94	98	102
заработная плата	тыс. руб.	0	0	1 048	1 090	1 134	1 179	1 226
Главный бухгалтер								
численность	человек	0	0	1	1	1	1	1
средний оклад, в месяц	тыс. руб.	80	84	87	91	94	98	102
заработная плата	тыс. руб.	0	0	1 048	1 090	1 134	1 179	1 226
Финансово-экономический отдел								
численность	человек	0	0	3	3	3	3	3
средний оклад, в месяц	тыс. руб.	50	53	55	57	59	61	64
заработная плата	тыс. руб.	0	0	1 966	2 044	2 126	2 211	2 299
Отдел закупок								
численность	человек	0	0	2	2	2	2	2
средний оклад, в месяц	тыс. руб.	60	63	66	68	71	74	77
заработная плата	тыс. руб.	0	0	1 572	1 635	1 701	1 769	1 840
Административно-хозяйственный отдел								
численность	человек	0	0	5	5	5	5	5
средний оклад, в месяц	тыс. руб.	30	32	33	34	35	37	38
заработная плата	тыс. руб.	0	0	1 966	2 044	2 126	2 211	2 299
Коммерческий персонал								
Отдел маркетинга и продаж								
численность	человек	0	0	3	3	3	3	3
средний оклад, в месяц	тыс. руб.	50	53	55	57	59	61	64
заработная плата	тыс. руб.	0	0	1 966	2 044	2 126	2 211	2 299
Затраты на производственный персонал, с соц. взносами	тыс. руб.	0	0	25 592	26 616	27 680	28 788	29 939
Затраты на административный персонал, с соц. взносами	тыс. руб.	0	0	11 431	11 888	12 364	12 858	13 373
Затраты на коммерческий персонал, с соц. взносами	тыс. руб.	0	0	2 559	2 662	2 768	2 879	2 994
Итого: затраты на персонал, с соц. взносами	тыс. руб.	0	0	39 582	41 166	42 812	44 525	46 306
Численность персонала	человек	0	0	46	46	46	46	46

Альт-Инвест

30	30	30	
66	69	72	
23 915	24 871	25 866	181 115

1	1	1	
120	124	129	
1 435	1 492	1 552	10 867

1	1	1	
106	111	115	
1 275	1 326	1 380	9 659

1	1	1	
106	111	115	
1 275	1 326	1 380	9 659

3	3	3	
66	69	72	
2 391	2 487	2 587	18 111

2	2	2	
80	83	86	
1 913	1 990	2 069	14 489

5	5	5	
40	41	43	
2 391	2 487	2 587	18 111

3	3	3	
66	69	72	
2 391	2 487	2 587	18 111
31 137	32 382	33 677	235 812
13 908	14 464	15 043	105 329
3 114	3 238	3 368	23 581
48 158	50 084	52 088	364 722
46	46	46	

ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Производственные издержки								
Производственные издержки								
затраты с учетом инфляции, без НДС	тыс. руб.	0	0	6 552	6 814	7 087	7 370	7 665
Управленческие издержки								
Управленческие издержки								
затраты с учетом инфляции, без НДС	тыс. руб.	0	0	3 931	4 088	4 252	4 422	4 599
Коммерческие издержки								
Маркетинг, реклама								
затраты с учетом инфляции, без НДС	тыс. руб.	0	0	1 572	1 635	1 701	1 769	1 840
Итого: Производственные издержки, с НДС	тыс. руб.	0	0	7 862	8 177	8 504	8 844	9 198
Итого: Управленческие издержки, с НДС	тыс. руб.	0	0	4 717	4 906	5 102	5 306	5 519
Итого: Коммерческие издержки, с НДС	тыс. руб.	0	0	1 887	1 962	2 041	2 123	2 207
Всего постоянных издержек, без НДС	тыс. руб.	0	0	12 056	12 538	13 039	13 561	14 103
Всего постоянных издержек, с НДС	тыс. руб.	0	0	14 467	15 045	15 647	16 273	16 924

ОБОРОТНЫЙ КАПИТАЛ, тыс. руб.		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Дебиторская задолженность		0	0	9 282	11 192	11 640	12 105	12 590	13 093
Авансы полученные		0	10 829	13 057	13 580	14 123	14 688	15 275	15 886
Запасы материалов и комплектующих		0	0	6 497	7 834	8 148	8 474	8 813	9 165
Незавершенное производство		0	0	928	1 119	1 164	1 211	1 259	1 309
Запасы готовой продукции		0	0	4 641	5 596	5 820	6 053	6 295	6 547
Кредиторская задолженность перед поставщиками		0	0	5 971	6 966	7 211	7 499	7 799	8 111
Авансы уплаченные		0	8 360	9 752	10 095	10 499	10 919	11 356	11 810
Задолженность по заработной плате		0	0	1 267	1 317	1 370	1 425	1 482	1 541
Задолженность перед бюджетом и внебюджетными фонда		0	180	3 111	8 266	8 772	9 253	9 716	10 100
Кредиторская задолженность за внеоборотные активы		0	0	0	0	0	0	0	0
Прочие оборотные активы		0	0	0	0	0	0	0	0
Прочие краткосрочные обязательства		0	0	0	0	0	0	0	0
Итого оборотные активы		0	8 360	31 100	35 837	37 271	38 761	40 312	41 924
Итого краткосрочные обязательства		0	11 009	23 406	30 129	31 476	32 865	34 273	35 639
Чистый оборотный капитал		0	-2 650	7 694	5 708	5 794	5 896	6 039	6 286
Изменение чистого оборотного капитала		0	-2 650	10 344	-1 986	86	102	143	247

2032	2033	2034	ИТОГО
7 972	8 290	8 622	60 372
4 783	4 974	5 173	36 223
1 913	1 990	2 069	14 489
9 566	9 948	10 346	72 446
5 739	5 969	6 208	43 468
2 296	2 388	2 483	17 387
14 668	15 254	15 864	111 084
17 601	18 305	19 037	133 301

2033	2034
13 617	14 162
16 522	16 522
9 532	9 913
1 362	1 416
6 808	7 081
8 436	8 773
12 282	12 282
1 603	1 667
10 499	10 903
0	0
0	0
0	0
43 601	44 854
37 059	37 865
6 542	6 989
256	447

НАЛОГОВЫЕ ПЛАТЕЖИ		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Начисленный НДС	тыс. руб.	0	2 166	7 825	50 822	53 255	55 386	57 601
средний период уплаты налогов	дней	30	30	30	30	30	30	30
Начисленный налог на имущество	тыс. руб.	0	0	1 174	2 308	2 227	2 146	2 065
средний период уплаты налогов	дней	30	30	30	30	30	30	30
Начисленные социальные взносы	тыс. руб.	0	0	9 181	9 548	9 930	10 328	10 741
средний период уплаты налогов	дней	30	30	30	30	30	30	30
Начисленный налог на прибыль	тыс. руб.	0	0	19 148	36 515	39 854	43 178	46 189
средний период уплаты налогов	дней	30	30	30	30	30	30	30
средний период уплаты налогов	дней	30	30	30	30	30	30	30
средний период уплаты налогов	дней	30	30	30	30	30	30	30
Начисленные налоговые платежи	тыс. руб.	0	2 166	37 328	99 194	105 266	111 037	116 596
Уплаченные налоговые платежи	тыс. руб.	0	1 985	34 398	94 038	104 760	110 556	116 133
Задолженность перед бюджетом и фондами	тыс. руб.	0	180	3 111	8 266	8 772	9 253	9 716

СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Собственные средства								
Собственные средства (30%)								
вложение собственных средств	тыс. руб.	65 695	0	0	0	0	0	0
Итого: Вложение собственных средств	тыс. руб.	65 695	0	0	0	0	0	0
Финансирование ранее понесенных затрат								
Акционерный капитал (с учетом начального баланса)	тыс. руб.	65 695	65 695	65 695	65 695	65 695	65 695	65 695
<i>Остаток денег на счете</i>	тыс. руб.	<i>0</i>	<i>27 531</i>	<i>131 868</i>	<i>249 062</i>	<i>377 121</i>	<i>518 462</i>	<i>681 928</i>

ПОЛУЧЕННЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Долгосрочные кредиты								
Кредит банка (70%)								
ставка процентов по кредиту	% в год	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%
поступление денег от кредита	тыс. руб.	33 030	120 257	0	0	0	0	0
погашение кредита	тыс. руб.	0	0	40 000	40 000	40 000	40 000	29 880
задолженность по кредиту	тыс. руб.	39 306	189 879	149 879	109 879	69 879	29 879	0
начисленные проценты	тыс. руб.	6 276	30 317	28 477	20 877	13 277	5 677	0
Итого: Задолженность на конец периода	тыс. руб.	39 306	189 879	149 879	109 879	69 879	29 879	0
<i>Остаток денег на счете</i>	тыс. руб.	<i>0</i>	<i>27 531</i>	<i>131 868</i>	<i>249 062</i>	<i>377 121</i>	<i>518 462</i>	<i>681 928</i>

2032	2033	2034	ИТОГО
59 905	62 301	64 661	413 923
30	30	30	
1 984	1 903	1 822	15 628
30	30	30	
11 170	11 617	12 082	84 598
30	30	30	
48 139	50 167	52 275	335 465
30	30	30	
30	30	30	
30	30	30	
121 199	125 988	130 840	849 613
120 815	125 589	130 435	838 710
10 100	10 499	10 903	

2032	2033	2034	ИТОГО
0	0	0	65 695
0	0	0	65 695
65 695	65 695	65 695	
882 969	1 092 111	1 309 494	

2032	2033	2034	ИТОГО
19,0%	19,0%	19,0%	
0	0	0	153 287
0	0	0	189 880
0	0	0	
0	0	0	104 901
0	0	0	
882 969	1 092 111	1 309 494	

Покрытие выплаты долга, DSCR	раз	-	-	2,52	2,93	3,40	4,09	-
------------------------------	-----	---	---	------	------	------	------	---

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ, тыс. руб.	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Выручка	0	0	556 920	671 528	698 389	726 324	755 377	785 592
Себестоимость:	0	0	-366 296	-436 346	-453 800	-471 952	-490 830	-510 464
сырье и материалы	0	0	-334 152	-402 917	-419 033	-435 795	-453 226	-471 355
производственный персонал	0	0	-25 592	-26 616	-27 680	-28 788	-29 939	-31 137
производственные расходы	0	0	-6 552	-6 814	-7 087	-7 370	-7 665	-7 972
Валовая прибыль	0	0	190 624	235 181	244 588	254 372	264 547	275 129
Административный и коммерческий персонал	0	0	-13 990	-14 550	-15 132	-15 737	-16 367	-17 021
Административные расходы	0	0	-3 931	-4 088	-4 252	-4 422	-4 599	-4 783
Коммерческие расходы	0	0	-1 572	-1 635	-1 701	-1 769	-1 840	-1 913
Налоги, относимые на себестоимость	0	0	-1 174	-2 308	-2 227	-2 146	-2 065	-1 984
ЕБИТДА	0	0	169 956	212 600	221 277	230 298	239 677	249 427
Амортизация	0	0	-9 147	-9 147	-8 731	-8 731	-8 731	-8 731
Проценты к уплате	-6 276	-30 317	-28 477	-20 877	-13 277	-5 677	0	0
Прибыль (убыток) от операционной деятельности	-6 276	-30 317	132 331	182 575	199 269	215 890	230 946	240 697
Курсовые разницы	0	0	0	0	0	0	0	0
Прибыль до налогообложения	-6 276	-30 317	132 331	182 575	199 269	215 890	230 946	240 697
Налог на прибыль	0	0	-19 148	-36 515	-39 854	-43 178	-46 189	-48 139
Чистая прибыль (убыток)	-6 276	-30 317	113 184	146 060	159 415	172 712	184 757	192 557
Нераспределенная чистая прибыль за период	-6 276	-30 317	113 184	146 060	159 415	172 712	184 757	192 557

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (прямой), тыс. ру	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Поступления от продаж	0	12 995	661 696	804 550	838 271	871 801	906 673	942 940
Оплата материалов и операционных расходов	-1 000	-8 360	-425 350	-500 874	-519 344	-540 085	-561 688	-584 155
Заработная плата	0	0	-29 135	-31 567	-32 829	-34 143	-35 508	-36 929
Налоги	0	-1 985	-34 398	-94 038	-104 760	-110 556	-116 133	-120 815
Выплата процентов по кредитам	0	0	-28 477	-20 877	-13 277	-5 677	0	0
Денежные потоки от операционной деятельности	-1 000	2 650	144 337	157 194	168 060	181 341	193 345	201 041
Инвестиции в недвижимость	-37 125	-95 375	0	0	0	0	0	0
Инвестиции в оборудование	-60 600	0	0	0	0	0	0	0
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	-97 725	-95 375	0	0	0	0	0	0
Бюджетные средства на инвестиции	0	0	0	0	0	0	0	0
Поступления собственного капитала	65 695	0	0	0	0	0	0	0
Поступления кредитов	33 030	120 257	0	0	0	0	0	0

2033	2034	ИТОГО
817 016	849 697	5 860 843
-530 882	-552 117	-3 812 689
-490 210	-509 818	-3 516 506
-32 382	-33 677	-235 812
-8 290	-8 622	-60 372
286 134	297 579	2 048 154
-17 702	-18 410	-128 910
-4 974	-5 173	-36 223
-1 990	-2 069	-14 489
-1 903	-1 822	-15 628
259 565	270 104	1 852 904
-8 731	-8 731	-70 678
0	0	-104 901
250 834	261 374	1 677 325
0	0	0
250 834	261 374	1 677 325
-50 167	-52 275	-335 465
200 667	209 099	1 341 860
200 667	209 099	1 341 860

2033	2034	ИТОГО
980 658	1 019 091	7 038 676
-607 522	-631 331	-4 379 709
-38 406	-39 942	-278 457
-125 589	-130 435	-838 710
0	0	-68 308
209 142	217 383	1 473 492
0	0	-132 500
0	0	-60 600
0	0	-193 100
0	0	0
0	0	65 695
0	0	153 287

Возврат кредитов	0	0	-40 000	-40 000	-40 000	-40 000	-29 880	0
Денежные потоки от финансовой деятельности	98 725	120 257	-40 000	-40 000	-40 000	-40 000	-29 880	0
Суммарный денежный поток за период	0	27 532	104 337	117 194	128 060	141 341	163 465	201 041
Денежные средства на конец периода	0	27 531	131 868	249 062	377 121	518 462	681 928	882 969

Строка	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Денежные средства	0	27 531	131 868	249 062	377 121	518 462	681 928	882 969
Дебиторская задолженность	0	0	9 282	11 192	11 640	12 105	12 590	13 093
Авансы уплаченные поставщикам	0	8 360	9 752	10 095	10 499	10 919	11 356	11 810
Готовая продукция на складе	0	0	4 641	5 596	5 820	6 053	6 295	6 547
Незавершенное производство	0	0	928	1 119	1 164	1 211	1 259	1 309
Запасы материалов и комплектующих	0	0	6 497	7 834	8 148	8 474	8 813	9 165
НДС на приобретенные товары	16 454	32 350	0	0	0	0	0	0
Прочие оборотные активы	833	833	417	0	0	0	0	0
Суммарные оборотные активы	17 287	69 074	163 385	284 899	414 392	557 224	722 240	924 893
Здания и сооружения	0	0	106 736	103 056	99 375	95 694	92 014	88 333
Оборудование и прочие активы	0	0	45 450	40 400	35 350	30 300	25 250	20 200
Незавершенные капиталовложения	81 438	160 917	0	0	0	0	0	0
Суммарные внеоборотные активы	81 438	160 917	152 186	143 456	134 725	125 994	117 264	108 533
ИТОГО АКТИВОВ	98 725	229 991	315 571	428 354	549 117	683 218	839 503	1 033 427
Кредиторская задолженность перед поставщиками	0	0	5 971	6 966	7 211	7 499	7 799	8 111
Расчеты с бюджетом и внебюджетными фондами	0	180	3 111	8 266	8 772	9 253	9 716	10 100
Расчеты с персоналом	0	0	1 267	1 317	1 370	1 425	1 482	1 541
Полученные авансы покупателей	0	10 829	13 057	13 580	14 123	14 688	15 275	15 886
Краткосрочные кредиты	0	0	0	0	0	0	0	0
Суммарные краткосрочные обязательства	0	11 009	23 406	30 129	31 476	32 865	34 273	35 639
Долгосрочные кредиты	39 306	189 879	149 879	109 879	69 879	29 879	0	0
Суммарные долгосрочные обязательства	39 306	189 879	149 879	109 879	69 879	29 879	0	0
Акционерный капитал	65 695	65 695	65 695	65 695	65 695	65 695	65 695	65 695
Нераспределенная прибыль	-6 276	-36 593	76 591	222 651	382 067	554 779	739 536	932 093
Суммарный собственный капитал	59 419	29 102	142 286	288 346	447 761	620 474	805 231	997 788
ИТОГО ПАССИВОВ	98 725	229 991	315 571	428 354	549 117	683 218	839 503	1 033 427

ОТЧЕТ – ИНВЕСТИЦИИ (с НДС), тыс. руб.	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Здания	37 125	95 375	0	0	0	0	0	0
Здание основного производственного комплекса	12 250	22 750	0	0	0	0	0	0

Альт-Инвест			
	0	0	-189 880
	0	0	29 102
	209 142	217 383	1 309 494
	1 092 111	1 309 494	

2033	2034
1 092 111	1 309 494
13 617	14 162
12 282	12 282
6 808	7 081
1 362	1 416
9 532	9 913
0	0
0	0
1 135 712	1 354 348
84 653	80 972
15 150	10 100
0	0
99 803	91 072
1 235 515	1 445 420
8 436	8 773
10 499	10 903
1 603	1 667
16 522	16 522
0	0
37 059	37 865
0	0
0	0
65 695	65 695
1 132 761	1 341 860
1 198 455	1 407 555
1 235 515	1 445 420

2033	2034	ИТОГО
0	0	132 500
0	0	35 000

Альт-Инвест								
Здание АБК	4 875	14 625	0	0	0	0	0	0
Склад сырья	10 000	15 000	0	0	0	0	0	0
Склад готовой продукции	10 000	15 000	0	0	0	0	0	0
Инженерные помещения	0	20 000	0	0	0	0	0	0
Благоустройство территории	0	8 000	0	0	0	0	0	0
Оборудование	60 600	0	0	0	0	0	0	0
Автоматический перегружатель зерна (5 шт.)	6 000	0	0	0	0	0	0	0
Зерновая дробилка ДМ-10 (2 шт.)	3 600	0	0	0	0	0	0	0
Двухвальный смеситель СЛГ-6А (3 шт.)	24 000	0	0	0	0	0	0	0
Дозатор	6 000	0	0	0	0	0	0	0
Экструдер DGP 200-B (5 шт.)	6 000	0	0	0	0	0	0	0
Гранулятор "Соловей 6"	9 000	0	0	0	0	0	0	0
Бункеры для хранения сырья	3 000	0	0	0	0	0	0	0
Стеллажные системы для хранения готовой продукции	3 000	0	0	0	0	0	0	0
Прочие подготовительные расходы	1 000	0	0	0	0	0	0	0
Затраты на рекламу и маркетинг	1 000	0	0	0	0	0	0	0
Суммарные инвестиции, с НДС и пошлинами	98 725	95 375	0	0	0	0	0	0
Ранее осуществленные инвестиции, с НДС								

ОТЧЕТ – ФИНАНСИРОВАНИЕ, тыс. руб.	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Вложение собственных средств	65 695	65 695	0	0	0	0	0
Финансирование ранее понесенных затрат	0						
Доля собственных средств	30%						
Поступления кредитов	153 287	33 030	120 257	0	0	0	0
Возврат кредитов	189 880	0	0	40 000	40 000	40 000	29 880
Проценты уплаченные	68 308	0	0	28 477	20 877	13 277	5 677
Задолженность на конец периода		39 306	189 879	149 879	109 879	69 879	29 879
Доля заемных средств	70%						

ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЛЯ ПРОЕКТА (FCFF)	2025	2026	2027	2028	2029	2030	
Учитывать рыночную стоимость начальных активов?	1	Да					
Учитывать терминальную стоимость?	0	Нет					
Долгосрочные темпы роста в постпрогнозный период	4,0%						
Ставка дисконтирования	11,6%	%	11,6%	11,6%	11,6%	11,6%	
Свободный денежный поток компании, FCFF		тыс. руб.	-98 725	-92 725	167 118	173 895	178 681
						185 883	

Альт-Инвест			
0	0	19 500	
0	0	25 000	
0	0	25 000	
0	0	20 000	
0	0	8 000	
0	0	60 600	
0	0	6 000	
0	0	3 600	
0	0	24 000	
0	0	6 000	
0	0	6 000	
0	0	9 000	
0	0	3 000	
0	0	3 000	
0	0	1 000	
0	0	1 000	
0	0	194 100	

2032	2033	2034	ИТОГО
0	0	0	65 695
			30%
0	0	0	153 287
0	0	0	189 880
0	0	0	68 308
0	0	0	
			70%

2031	2032	2033	2034	ИТОГО
11,6%	11,6%	11,6%	11,6%	
193 345	201 041	209 142	217 383	1 335 038

Учет активов начального баланса	Да	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0
Учет терминальной стоимости	Нет	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0
Денежный поток для расчета эффективности		тыс. руб.	-98 725	-92 725	167 118	173 895	178 681	185 883
Чистая приведенная стоимость, NPV	662 016	тыс. руб.						
Внутренняя норма рентабельности, IRR	67,1%	%	<i>(с учетом инфляции, номинальная)</i>					
Дисконтированный срок окупаемости, PBP	3,4	лет						
Простой срок окупаемости	3,1	лет						
Норма доходности дисконтированных затрат (PI)	4,6	раз						
Модифицированная IRR, MIRR	29,0%	%	<i>(с учетом инфляции, номинальная)</i>					

ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЛЯ БАНКА (CFADS)			2025	2026	2027	2028	2029	2030
Ставка дисконтирования	18,0%	%	18,0%	18,0%	18,0%	18,0%	18,0%	18,0%
Денежный поток, доступный для погашения долга (CFADS)		тыс. руб.	-33 030	-92 725	172 814	178 071	181 337	187 018
Чистая приведенная стоимость, NPV	535 542	тыс. руб.						
Внутренняя норма рентабельности, IRR	109,2%	%	<i>(с учетом инфляции, номинальная)</i>					
Дисконтированный срок окупаемости, PBP	2,9	лет						
Простой срок окупаемости	2,7	лет						
Норма доходности дисконтированных затрат (PI)	5,8	раз						
Модифицированная IRR, MIRR	36,4%	%	<i>(с учетом инфляции, номинальная)</i>					

ФИНАНСОВЫЕ КОЭФФИЦИЕНТЫ			2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Рентабельность продаж по чистой прибыли, NPM	%	-	-	20,3%	21,8%	22,8%	23,8%	24,5%	
Рентабельность продаж по EBITDA	%	-	-	30,5%	31,7%	31,7%	31,7%	31,7%	
Рентабельность продаж по EBIT	%	-	-	28,9%	30,3%	30,4%	30,5%	30,6%	
Рентабельность продаж по валовой прибыли	%	-	-	34,2%	35,0%	35,0%	35,0%	35,0%	
Рентабельность продаж по операционной прибыли	%	-	-	23,8%	27,2%	28,5%	29,7%	30,6%	
Доля переменных затрат	%	0,0%	0,0%	78,7%	82,4%	84,0%	85,4%	86,4%	
Переменные затраты		0	0	334 152	402 917	419 033	435 795	453 226	
Все затраты		6 276	30 317	424 589	488 952	499 119	510 434	524 431	
Точка безубыточности	тыс. руб.	-	-	226 091	215 089	200 216	186 598	178 012	
"Запас прочности"	%	-	-	59,4%	68,0%	71,3%	74,3%	76,4%	

0	0	0	0	0
0	0	0	2 868 909	2 868 909
193 345	201 041	209 142	217 383	1 335 038

2031	2032	2033	2034	ИТОГО
18,0%	18,0%	18,0%	18,0%	
193 345	201 041	209 142	217 383	1 414 395

2032	2033	2034
24,5%	24,6%	24,6%
31,8%	31,8%	31,8%
30,6%	30,7%	30,8%
35,0%	35,0%	35,0%
30,6%	30,7%	30,8%
86,5%	86,6%	86,7%
471 355	490 210	509 818
544 895	566 182	588 323
183 850	189 930	196 262
76,6%	76,8%	76,9%

Альт-Инвест								
Рентабельность собственного капитала, ROE	% в год	-21,1%	-68,5%	132,1%	67,8%	43,3%	32,3%	25,9%
Рентабельность инвестированного капитала, ROIC	% в год	0,0%	0,0%	55,4%	48,4%	37,7%	30,5%	25,4%
Рентабельность суммарных активов, ROTA	% в год	0,0%	0,0%	59,0%	54,7%	43,5%	36,0%	30,3%
Рентабельность внеоборотных активов, ROFA	% в год	0,0%	0,0%	102,7%	137,6%	152,8%	170,0%	189,9%
Коэффициент автономии	раз	0,60	0,13	0,45	0,67	0,82	0,91	0,96
Средневзвешенная стоимость капитала (WACC)	%	-2,5%	-3,7%	49,8%	43,8%	34,8%	28,8%	24,3%
Средняя стоимость заемного капитала	%	25,5%	20,2%	12,2%	10,7%	8,8%	5,5%	0,0%
Рентабельность собственного капитала, ROE	% в год	-21,1%	-68,5%	132,1%	67,8%	43,3%	32,3%	25,9%
Коэффициент текущей ликвидности	раз	-	6,27	6,98	9,46	13,17	16,95	21,07
Коэффициент срочной ликвидности	раз	-	3,26	6,45	8,97	12,68	16,48	20,60
Коэффициент абсолютной ликвидности	раз	-	2,50	5,63	8,27	11,98	15,78	19,90
Чистый оборотный капитал	тыс. руб.	17 287	58 065	139 979	254 770	382 916	524 359	687 967
Период сбора дебиторской задолженности	дн.	-	-	3,0	5,5	5,9	5,9	5,9
Период хранения запасов продукции	дн.	-	-	1,5	2,7	2,9	2,9	2,9
Период хранения сырья и материалов	дн.	-	-	2,1	3,8	4,1	4,1	4,1
Оборачиваемость внеоборотных активов	раз в год	0,0	0,0	3,6	4,5	5,0	5,6	6,2
Оборачиваемость суммарных активов	раз в год	0,0	0,0	2,0	1,8	1,4	1,2	1,0

Данные для расчета финансовых коэффициентов

БЮДЖЕТНАЯ ЭФФЕКТИВНОСТЬ		2025	2026	2027	2028	2029	2030
Ставка дисконтирования	10,0%	%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%

Общая бюджетная эффективность

Поступление налогов в бюджет

Налог на доходы физических лиц	13,0%	тыс. руб.	0	0	3 952	4 110	4 275	4 446
Налог на добавленную стоимость		тыс. руб.	0	1 985	7 353	47 239	53 053	55 208
Налог на прибыль		тыс. руб.	0	0	17 552	35 068	39 576	42 901
Налог на имущество		тыс. руб.	0	0	1 076	2 213	2 233	2 153
Социальные взносы		тыс. руб.	0	0	8 416	9 518	9 899	10 294
Суммарные налоговые и социальные выплаты		тыс. руб.	0	1 985	38 350	98 148	109 035	115 002

Бюджетное финансирование

Денежный поток для расчета эффективности		тыс. руб.	0	1 985	38 350	98 148	109 035	115 002
--	--	-----------	----------	--------------	---------------	---------------	----------------	----------------

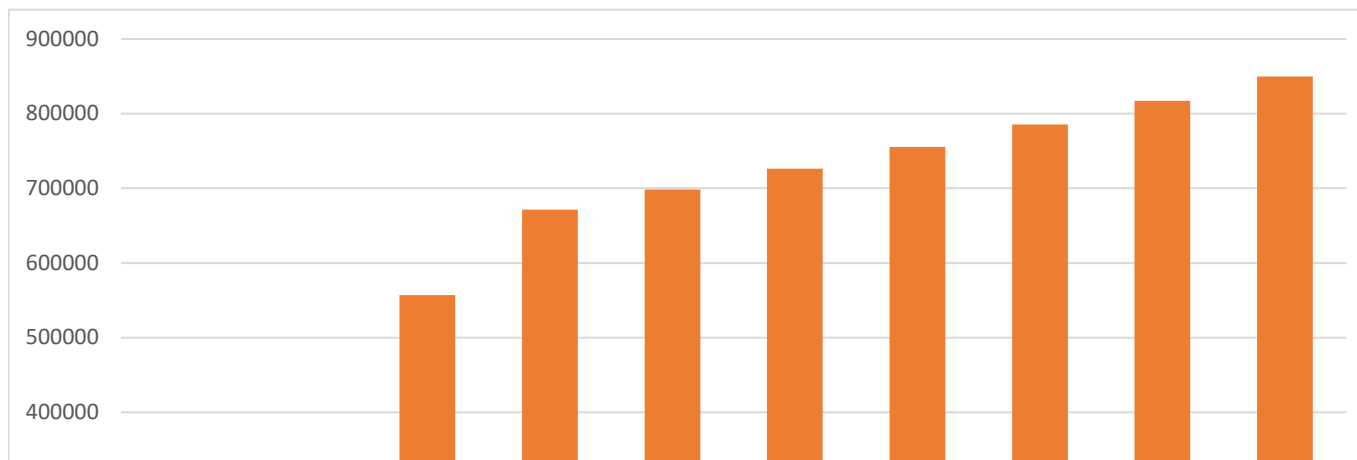
Альт-Инвест			
21,4%	18,3%	16,0%	
21,4%	18,3%	16,0%	
25,7%	22,1%	19,5%	
213,2%	240,8%	273,9%	
0,97	0,97	0,97	
20,6%	17,7%	15,6%	
0,0%	0,0%	0,0%	
21,4%	18,3%	16,0%	
.....			
25,95	30,65	35,77	
25,47	30,17	35,28	
24,78	29,47	34,58	
889 255	1 098 653	1 316 482	
5,9	5,9	5,9	
2,9	2,9	2,9	
4,1	4,1	4,1	
7,0	7,8	8,9	
0,8	0,7	0,6	
.....			

2031	2032	2033	2034	ИТОГО
10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	

4 623	4 808	5 001	5 201	36 416
57 416	59 713	62 102	64 465	408 535
45 938	47 977	49 998	52 099	331 109
2 072	1 991	1 910	1 829	15 476
10 706	11 135	11 580	12 043	83 591
120 756	125 623	130 590	135 636	875 126
120 756	125 623	130 590	135 636	875 126

Чистая приведенная стоимость, NPV	504 191	тыс. руб.						
Федеральный бюджет								
Поступление налогов в бюджет								
Налог на добавленную стоимость		тыс. руб.	0	1 985	7 353	47 239	53 053	55 208
Налог на прибыль		тыс. руб.	0	0	2 633	5 260	5 936	6 435
Социальные взносы		тыс. руб.	0	0	8 416	9 518	9 899	10 294
Суммарные налоговые и социальные выплаты		тыс. руб.	0	1 985	18 402	62 017	68 888	71 938
Бюджетное финансирование								
Денежный поток для расчета эффективности		тыс. руб.	0	1 985	18 402	62 017	68 888	71 938
Чистая приведенная стоимость, NPV	306 553	тыс. руб.						
Территориальный бюджет								
Поступление налогов в бюджет								
Налог на доходы физических лиц		тыс. руб.	0	0	3 952	4 110	4 275	4 446
Налог на прибыль		тыс. руб.	0	0	14 919	29 808	33 639	36 466
Налог на имущество		тыс. руб.	0	0	1 076	2 213	2 233	2 153
Суммарные налоговые и социальные выплаты		тыс. руб.	0	0	19 948	36 131	40 147	43 064
Бюджетное финансирование								
Денежный поток для расчета эффективности		тыс. руб.	0	0	19 948	36 131	40 147	43 064
Чистая приведенная стоимость, NPV	197 638	тыс. руб.						

График: Продажи



57 416	59 713	62 102	64 465	408 535
4 594	4 798	5 000	5 210	39 866
10 706	11 135	11 580	12 043	83 591
72 717	75 645	78 681	81 718	531 991
72 717	75 645	78 681	81 718	531 991

4 623	4 808	5 001	5 201	36 416
41 344	43 179	44 998	46 889	291 243
2 072	1 991	1 910	1 829	15 476
48 039	49 978	51 908	53 919	343 135
48 039	49 978	51 908	53 919	343 135

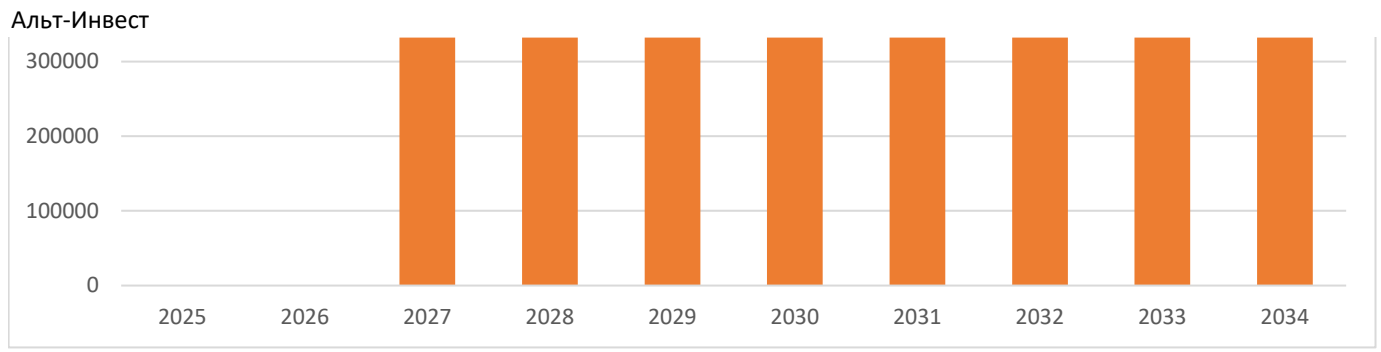


График: EBITDA
