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

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

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						
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	

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%	%	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Доля собственного капитала в расчете ставки, We	30,0%	%	100,0%	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%

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
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%
0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
11,6%	11,6%	11,6%	11,6%

Ставка реинвестирования доходов (для расчета MIRR)	5,0%	%
Ставка дисконтирования для бюджетной эффективности	10,0%	%

ПРОДАЖИ		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Мука высший сорт								
объем продаж за период	тонна	0	0	17 000	21 900	21 900	21 900	21 900
цена за единицу (тонна), без НДС	тыс. руб.	16,36	17,18	17,87	18,58	19,33	20,10	20,90
выручка от реализации, без НДС	тыс. руб.	0	0	303 775	406 986	423 266	440 197	457 804
Отруби								
объем продаж за период	тонна	0	0	4 250	5 475	5 475	5 475	5 475
цена за единицу (тонна), без НДС	тыс. руб.	6,36	6,68	6,95	7,23	7,52	7,82	8,13
выручка от реализации, без НДС	тыс. руб.	0	0	29 534	39 568	41 151	42 797	44 509
Итого:								
Выручка в отчете о прибылях и убытках, без НДС	тыс. руб.	0	0	333 308	446 555	464 417	482 993	502 313

СЫРЬЕ И МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Себестоимость: мука высший сорт								
физический расход на проданные товары за период	тонна	0	0	17 000	21 900	21 900	21 900	21 900
цена за единицу (тонна), без НДС	тыс. руб.	10,82	11,36	11,81	12,29	12,78	13,29	13,82
затраты на проданный товар, без НДС	тыс. руб.	0	0	200 829	269 063	279 826	291 019	302 660
Себестоимость: отруби								
физический расход на проданные товары за период	тонна	0	0	4 250	5 475	5 475	5 475	5 475
цена за единицу (тонна), без НДС	тыс. руб.	0,91	0,95	0,99	1,03	1,07	1,12	1,16
затраты на проданный товар, без НДС	тыс. руб.	0	0	4 219	5 653	5 879	6 114	6 358
Итого: Материальные затраты								
Суммарные затраты в отчете о прибылях и убытках	тыс. руб.	0	0	205 048	274 716	285 704	297 133	309 018

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

2032	2033	2034	ИТОГО
21 900	21 900	21 900	170 300
21,74	22,61	23,51	
476 117	495 161	514 968	3 518 273
5 475	5 475	5 475	42 575
8,45	8,79	9,14	
46 289	48 141	50 066	342 054
522 406	543 302	565 034	3 860 327

2032	2033	2034	ИТОГО
21 900	21 900	21 900	170 300
14,37	14,95	15,55	
314 766	327 357	340 451	2 325 969
5 475	5 475	5 475	42 575
1,21	1,26	1,31	
6 613	6 877	7 152	48 865
321 379	334 234	347 603	2 374 834

2032	2033	2034	ИТОГО
30	30	30	
66	69	72	
23 915	24 871	25 866	181 115

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

ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

2025

2026

2027

2028

2029

2030

2031

Производственные издержки

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	
2032	2033	2034	ИТОГО

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

НАЛОГОВЫЕ ПЛАТЕЖИ		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Начисленный НДС	тыс. руб.	0	648	0	0	-28 317	-13 264	-13 350
средний период уплаты налогов	дней	30	30	30	30	30	30	30
Начисленный налог на имущество	тыс. руб.	0	0	430	845	815	785	756
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	8 240	20 870	23 251	24 240	25 268
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	648	17 851	31 263	5 679	22 089	23 414
Уплаченные налоговые платежи	тыс. руб.	0	594	16 418	30 145	5 452	21 976	23 297
Задолженность перед бюджетом и фондами	тыс. руб.	0	54	1 488	2 605	2 833	2 946	3 064

СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Собственные средства								
Собственные средства (30%)								
вложение собственных средств	тыс. руб.	37 906	0	0	0	0	0	0
Итого: Вложение собственных средств	тыс. руб.	37 906	0	0	0	0	0	0

7 972	8 290	8 622	60 372
<hr/>			
4 783	4 974	5 173	36 223
<hr/>			
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

2032	2033	2034	ИТОГО
-13 884	-14 440	-15 017	-97 625
30	30	30	
726	697	667	5 720
30	30	30	
11 170	11 617	12 082	84 598
30	30	30	
26 337	27 449	28 605	184 260
30	30	30	
30	30	30	
30	30	30	
24 349	25 323	26 336	176 953
24 227	25 195	26 203	173 507
3 186	3 314	3 446	

2032	2033	2034	ИТОГО
0	0	0	37 906
0	0	0	37 906

Финансирование ранее понесенных затрат		тыс. руб.							
<i>Остаток денег на счете</i>		<i>тыс. руб.</i>							
		5 231	25 849	37 075	71 217	147 178	249 063	354 581	
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.	0	88 447	0	0	0	0	0	
погашение кредита	тыс. руб.	0	0	40 000	40 000	37 650	0	0	
задолженность по кредиту	тыс. руб.	0	105 251	77 649	37 649	0	0	0	
начисленные проценты	тыс. руб.	0	16 805	12 398	7 153	0	0	0	
Итого: Задолженность на конец периода	тыс. руб.	0	105 251	77 649	37 649	0	0	0	
<i>Остаток денег на счете</i>	<i>тыс. руб.</i>	<i>5 231</i>	<i>25 849</i>	<i>37 075</i>	<i>71 217</i>	<i>147 178</i>	<i>249 063</i>	<i>354 581</i>	
<i>Покрытие выплаты долга, DSCR</i>	<i>раз</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>1,28</i>	<i>1,72</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ, тыс. руб.		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Выручка		0	0	333 308	446 555	464 417	482 993	502 313	522 406
Себестоимость:		0	0	-237 192	-308 146	-320 472	-333 290	-346 622	-360 487
сырье и материалы		0	0	-205 048	-274 716	-285 704	-297 133	-309 018	-321 379
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	96 116	138 409	143 945	149 703	155 691	161 919
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	-430	-845	-815	-785	-756	-726
ЕВИТДА		0	0	76 192	117 290	122 045	126 989	132 130	137 475
Амортизация		0	0	-5 789	-5 789	-5 789	-5 789	-5 789	-5 789
Проценты к уплате		0	-16 805	-12 398	-7 153	0	0	0	0
Прибыль (убыток) от операционной деятельности		0	-16 805	58 006	104 348	116 256	121 201	126 341	131 686
Курсовые разницы		0	0	0	0	0	0	0	0
Прибыль до налогообложения		0	-16 805	58 006	104 348	116 256	121 201	126 341	131 686
Налог на прибыль		0	0	-8 240	-20 870	-23 251	-24 240	-25 268	-26 337
Чистая прибыль (убыток)		0	-16 805	49 766	83 478	93 005	96 960	101 073	105 349
Нераспределенная чистая прибыль за период		0	-16 805	49 766	83 478	93 005	96 960	101 073	105 349

464 323	578 454	697 007	
2032	2033	2034	ИТОГО
19,0%	19,0%	19,0%	
0	0	0	88 447
0	0	0	117 650
0	0	0	
0	0	0	36 356
0	0	0	
464 323	578 454	697 007	
-	-	-	

2033	2034	ИТОГО
543 302	565 034	3 860 327
-374 906	-389 903	-2 671 017
-334 234	-347 603	-2 374 834
-32 382	-33 677	-235 812
-8 290	-8 622	-60 372
168 396	175 131	1 189 310
-17 702	-18 410	-128 910
-4 974	-5 173	-36 223
-1 990	-2 069	-14 489
-697	-667	-5 720
143 033	148 812	1 003 967
-5 789	-5 789	-46 311
0	0	-36 356
137 244	143 023	921 300
0	0	0
137 244	143 023	921 300
-27 449	-28 605	-184 260
109 795	114 418	737 040
109 795	114 418	737 040

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (прямой), тыс. руб.	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Поступления от продаж	0	7 129	363 969	489 862	510 983	531 422	552 679	574 786
Оплата материалов и операционных расходов	0	-5 239	-267 191	-346 854	-359 092	-373 419	-388 355	-403 889
Заработная плата	0	0	-29 135	-31 567	-32 829	-34 143	-35 508	-36 929
Налоги	0	-594	-16 418	-30 145	-5 452	-21 976	-23 297	-24 227
Выплата процентов по кредитам	0	0	0	-7 153	0	0	0	0
Денежные потоки от операционной деятельности	0	1 296	51 226	74 142	113 610	101 885	105 519	109 741
Инвестиции в недвижимость	-13 675	-34 825	0	0	0	0	0	0
Инвестиции в оборудование	-19 000	-34 300	0	0	0	0	0	0
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	-32 675	-69 125	0	0	0	0	0	0
Бюджетные средства на инвестиции	0	0	0	0	0	0	0	0
Поступления собственного капитала	37 906	0	0	0	0	0	0	0
Поступления кредитов	0	88 447	0	0	0	0	0	0
Возврат кредитов	0	0	-40 000	-40 000	-37 650	0	0	0
Денежные потоки от финансовой деятельности	37 906	88 447	-40 000	-40 000	-37 650	0	0	0
Суммарный денежный поток за период	5 231	20 618	11 226	34 142	75 960	101 885	105 519	109 741
Денежные средства на конец периода	5 231	25 849	37 075	71 217	147 178	249 063	354 581	464 323

БАЛАНС, тыс. руб.	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Денежные средства	5 231	25 849	37 075	71 217	147 178	249 063	354 581	464 323
Дебиторская задолженность	0	0	5 092	6 822	7 095	7 379	7 674	7 981
Авансы уплаченные поставщикам	0	5 239	6 761	6 980	7 259	7 550	7 851	8 166
Готовая продукция на складе	0	0	2 848	3 815	3 968	4 127	4 292	4 464
Незавершенное производство	0	0	570	763	794	825	858	893
Запасы материалов и комплектующих	0	0	3 987	5 342	5 555	5 778	6 009	6 249
НДС на приобретенные товары	5 446	16 967	28 317	41 581	26 614	27 235	28 324	29 457
Суммарные оборотные активы	10 677	48 054	84 650	136 521	198 463	301 956	409 590	521 532
Здания и сооружения	0	0	39 069	37 722	36 375	35 028	33 681	32 333
Оборудование и прочие активы	0	0	39 975	35 533	31 092	26 650	22 208	17 767
Незавершенные капиталовложения	27 229	84 833	0	0	0	0	0	0
Суммарные внеоборотные активы	27 229	84 833	79 044	73 256	67 467	61 678	55 889	50 100
ИТОГО АКТИВОВ	37 906	132 887	163 695	209 777	265 930	363 633	465 479	571 632
Кредиторская задолженность перед поставщиками	0	0	3 742	4 829	4 986	5 185	5 393	5 608
Расчеты с бюджетом и внебюджетными фондами	0	54	1 488	2 605	2 833	2 946	3 064	3 186
Расчеты с персоналом	0	0	1 267	1 317	1 370	1 425	1 482	1 541

2033	2034	ИТОГО
597 778	621 205	4 249 813
-420 045	-436 507	-3 000 591
-38 406	-39 942	-278 457
-25 195	-26 203	-173 507
0	0	-7 153
114 132	118 553	790 104
0	0	-48 500
0	0	-53 300
0	0	-101 800
0	0	0
0	0	37 906
0	0	88 447
0	0	-117 650
0	0	8 703
114 132	118 553	697 007
578 454	697 007	

2033	2034
578 454	697 007
8 300	8 632
8 492	8 492
4 642	4 828
928	966
6 499	6 759
30 635	31 905
637 952	758 589
30 986	29 639
13 325	8 883
0	0
44 311	38 522
682 263	797 111

5 833	6 066
3 314	3 446
1 603	1 667

Альт-Инвест								04.09.2024 13:51
Полученные авансы покупателей	0	6 481	8 683	9 030	9 392	9 767	10 158	10 564
Краткосрочные кредиты	0	0	0	0	0	0	0	0
Суммарные краткосрочные обязательства	0	6 535	15 179	17 782	18 580	19 323	20 096	20 900
Долгосрочные кредиты	0	105 251	77 649	37 649	0	0	0	0
Суммарные долгосрочные обязательства	0	105 251	77 649	37 649	0	0	0	0
Акционерный капитал	37 906	37 906	37 906	37 906	37 906	37 906	37 906	37 906
Нераспределенная прибыль	0	-16 805	32 961	116 439	209 444	306 405	407 478	512 827
Суммарный собственный капитал	37 906	21 101	70 866	154 345	247 350	344 311	445 383	550 732
ИТОГО ПАССИВОВ	37 906	132 887	163 695	209 777	265 930	363 633	465 479	571 632

ОТЧЕТ – ЗАТРАТЫ (без НДС), тыс. руб.	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Сырье и материальные затраты	0	0	205 048	274 716	285 704	297 133	309 018	321 379
Себестоимость: мука высший сорт	0	0	200 829	269 063	279 826	291 019	302 660	314 766
Себестоимость: отруби	0	0	4 219	5 653	5 879	6 114	6 358	6 613
Персонал	0	0	39 582	41 166	42 812	44 525	46 306	48 158
Производственный персонал	0	0	25 592	26 616	27 680	28 788	29 939	31 137
Основной производственный персонал	0	0	25 592	26 616	27 680	28 788	29 939	31 137
Административный персонал	0	0	11 431	11 888	12 364	12 858	13 373	13 908
Генеральный директор	0	0	1 536	1 597	1 661	1 727	1 796	1 868
Главный энергетик	0	0	1 365	1 420	1 476	1 535	1 597	1 661
Главный бухгалтер	0	0	1 365	1 420	1 476	1 535	1 597	1 661
Финансово-экономический отдел	0	0	2 559	2 662	2 768	2 879	2 994	3 114
Отдел закупок	0	0	2 047	2 129	2 214	2 303	2 395	2 491
Административно-хозяйственный отдел	0	0	2 559	2 662	2 768	2 879	2 994	3 114
Коммерческий персонал	0	0	2 559	2 662	2 768	2 879	2 994	3 114
Отдел маркетинга и продаж	0	0	2 559	2 662	2 768	2 879	2 994	3 114
Операционные расходы	0	0	12 056	12 538	13 039	13 561	14 103	14 668
Производственные издержки	0	0	6 552	6 814	7 087	7 370	7 665	7 972
Производственные издержки	0	0	6 552	6 814	7 087	7 370	7 665	7 972
Управленческие издержки	0	0	3 931	4 088	4 252	4 422	4 599	4 783
Управленческие издержки	0	0	3 931	4 088	4 252	4 422	4 599	4 783
Коммерческие издержки	0	0	1 572	1 635	1 701	1 769	1 840	1 913
Маркетинг, реклама	0	0	1 572	1 635	1 701	1 769	1 840	1 913
Амортизация	0	0	5 789					
Итого	0	0	262 475	334 208	347 345	361 007	375 216	389 993

Альт-Инвест		
10 987	10 987	
0	0	
21 736	22 166	
0	0	
0	0	
37 906	37 906	
622 622	737 040	
660 528	774 946	
682 263	797 111	

2033	2034	ИТОГО
334 234	347 603	2 374 834
327 357	340 451	2 325 969
6 877	7 152	48 865
50 084	52 088	364 722
32 382	33 677	235 812
32 382	33 677	235 812
14 464	15 043	105 329
1 943	2 021	14 149
1 727	1 796	12 577
1 727	1 796	12 577
3 238	3 368	23 581
2 591	2 694	18 865
3 238	3 368	23 581
3 238	3 368	23 581
3 238	3 368	23 581
15 254	15 864	111 084
8 290	8 622	60 372
8 290	8 622	60 372
4 974	5 173	36 223
4 974	5 173	36 223
1 990	2 069	14 489
1 990	2 069	14 489
5 789	5 789	46 311
405 361	421 344	2 896 951

ОТЧЕТ – ИНВЕСТИЦИИ (с НДС), тыс. руб.	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Здания	13 675	34 825	0	0	0	0	0	0
Здание основного производственного комплекса	7 000	13 000	0	0	0	0	0	0
Здание АБК	1 875	5 625	0	0	0	0	0	0
Склад сырья	2 400	3 600	0	0	0	0	0	0
Склад готовой продукции	2 400	3 600	0	0	0	0	0	0
Благоустройство территории	0	9 000	0	0	0	0	0	0
Оборудование	19 000	34 300	0	0	0	0	0	0
Зерноочистительная роторная машина Дэнис NR 304 (аспи)	0	7 200	0	0	0	0	0	0
Энтолейтор Р6-БЭР (12 шт.)	0	2 100	0	0	0	0	0	0
Агрегатная вальцовая мельница Р6-АВМ-15 (15 т/сут.)	0	25 000	0	0	0	0	0	0
Установка обоечная УО-500 (30 шт.)	12 000	0	0	0	0	0	0	0
Линия фасовки муки	7 000	0	0	0	0	0	0	0
Суммарные инвестиции, с НДС и пошлинами	32 675	69 125	0	0	0	0	0	0
Ранее осуществленные инвестиции, с НДС								

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%	11,6%	11,6%
Свободный денежный поток компании, FCFF		тыс. руб.	-32 675	-67 829	51 226	79 865	113 610	101 885
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.	-32 675	-67 829	51 226	79 865	113 610	101 885
Чистая приведенная стоимость, NPV	334 741	тыс. руб.						
Внутренняя норма рентабельности, IRR	63,9%	%	<i>(с учетом инфляции, номинальная)</i>					
Дисконтированный срок окупаемости, РВР	3,9	лет						
Простой срок окупаемости	3,6	лет						
Норма доходности дисконтированных затрат (PI)	4,6	раз						
Модифицированная IRR, MIRR	29,1%	%	<i>(с учетом инфляции, номинальная)</i>					

ФИНАНСОВЫЕ КОЭФФИЦИЕНТЫ	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
-------------------------	------	------	------	------	------	------	------

2033	2034	ИТОГО
0	0	48 500
0	0	20 000
0	0	7 500
0	0	6 000
0	0	6 000
0	0	9 000
0	0	53 300
0	0	7 200
0	0	2 100
0	0	25 000
0	0	12 000
0	0	7 000
0	0	101 800

2031	2032	2033	2034	ИТОГО
11,6%	11,6%	11,6%	11,6%	
105 519	109 741	114 132	118 553	694 027
0	0	0	0	0
0	0	0	1 569 854	1 569 854
105 519	109 741	114 132	118 553	694 027

2032	2033	2034

Рентабельность продаж по чистой прибыли, NPM	%	-	-	14,9%	18,7%	20,0%	20,1%	20,1%
Рентабельность продаж по EBITDA	%	-	-	22,9%	26,3%	26,3%	26,3%	26,3%
Рентабельность продаж по EBIT	%	-	-	21,1%	25,0%	25,0%	25,1%	25,2%
Рентабельность продаж по валовой прибыли	%	-	-	28,8%	31,0%	31,0%	31,0%	31,0%
Рентабельность продаж по операционной прибыли	%	-	-	17,4%	23,4%	25,0%	25,1%	25,2%
Доля переменных затрат	%	0,0%	0,0%	74,5%	80,3%	82,1%	82,1%	82,2%
Переменные затраты		0	0	205 048	274 716	285 704	297 133	309 018
Все затраты		0	16 805	275 302	342 206	348 160	361 793	375 972
Точка безубыточности	тыс. руб.	-	-	182 569	175 387	162 303	168 031	173 992
"Запас прочности"	%	-	-	45,2%	60,7%	65,1%	65,2%	65,4%
Рентабельность собственного капитала, ROE	% в год	0,0%	-57,0%	108,2%	74,1%	46,3%	32,8%	25,6%
Рентабельность инвестированного капитала, ROIC	% в год	0,0%	0,0%	45,2%	53,2%	42,3%	32,8%	25,6%
Рентабельность суммарных активов, ROTA	% в год	0,0%	0,0%	47,5%	59,7%	48,9%	38,5%	30,5%
Рентабельность внеоборотных активов, ROFA	% в год	0,0%	0,0%	85,9%	146,4%	165,2%	187,7%	214,9%
Коэффициент автономии	раз	1,00	0,16	0,43	0,74	0,93	0,95	0,96
Средневзвешенная стоимость капитала (WACC)	%	-	-3,9%	40,2%	47,8%	39,1%	30,8%	24,4%
Средняя стоимость заемного капитала	%	-	24,1%	9,7%	7,7%	0,0%	0,0%	0,0%
Рентабельность собственного капитала, ROE	% в год	0,0%	-57,0%	108,2%	74,1%	46,3%	32,8%	25,6%
Коэффициент текущей ликвидности	раз	-	7,35	5,58	7,68	10,68	15,63	20,38
Коэффициент срочной ликвидности	раз	-	4,76	3,22	4,78	8,69	13,66	18,42
Коэффициент абсолютной ликвидности	раз	-	3,96	2,44	4,00	7,92	12,89	17,64
Чистый оборотный капитал	тыс. руб.	10 677	41 519	69 471	118 739	179 883	282 632	389 494
Период сбора дебиторской задолженности	дн.	-	-	2,8	4,8	5,4	5,4	5,4
Период хранения запасов продукции	дн.	-	-	1,5	2,7	3,0	3,0	3,0
Период хранения сырья и материалов	дн.	-	-	2,2	3,8	4,2	4,2	4,2
Оборачиваемость внеоборотных активов	раз в год	0,0	0,0	4,1	5,9	6,6	7,5	8,5
Оборачиваемость суммарных активов	раз в год	0,0	0,0	2,2	2,4	2,0	1,5	1,2

Данные для расчета финансовых коэффициентов

20,2%	20,2%	20,2%
26,3%	26,3%	26,3%
25,2%	25,3%	25,3%
31,0%	31,0%	31,0%
25,2%	25,3%	25,3%
82,3%	82,3%	82,4%
321 379	334 234	347 603
390 719	406 058	422 011
180 195	186 648	193 363
65,5%	65,6%	65,8%
21,2%	18,1%	15,9%
21,2%	18,1%	15,9%
25,4%	21,9%	19,3%
248,5%	290,7%	345,3%
0,96	0,97	0,97
20,3%	17,5%	15,5%
0,0%	0,0%	0,0%
21,2%	18,1%	15,9%
24,95	29,35	34,22
22,99	27,39	32,22
22,22	26,61	31,45
500 632	616 216	736 423
5,4	5,4	5,4
3,0	3,0	3,0
4,2	4,2	4,2
9,9	11,5	13,6
1,0	0,9	0,8

БЮДЖЕТНАЯ ЭФФЕКТИВНОСТЬ			2025	2026	2027	2028	2029	2030
Ставка дисконтирования	10,0%	%	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	594	54	0	-28 317	-13 264
Налог на прибыль		тыс. руб.	0	0	7 554	19 817	23 053	24 158
Налог на имущество		тыс. руб.	0	0	394	810	818	788
Социальные взносы		тыс. руб.	0	0	8 416	9 518	9 899	10 294
Суммарные налоговые и социальные выплаты		тыс. руб.	0	594	20 370	34 255	9 726	26 422
Бюджетное финансирование								
Денежный поток для расчета эффективности		тыс. руб.	0	594	20 370	34 255	9 726	26 422
Чистая приведенная стоимость, NPV	124 225	тыс. руб.						
Федеральный бюджет								
Поступление налогов в бюджет								
Налог на добавленную стоимость		тыс. руб.	0	594	54	0	-28 317	-13 264
Налог на прибыль		тыс. руб.	0	0	1 133	2 973	3 458	3 624
Социальные взносы		тыс. руб.	0	0	8 416	9 518	9 899	10 294
Суммарные налоговые и социальные выплаты		тыс. руб.	0	594	9 603	12 490	-14 961	654
Бюджетное финансирование								
Денежный поток для расчета эффективности		тыс. руб.	0	594	9 603	12 490	-14 961	654
Чистая приведенная стоимость, NPV	7 803	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	6 420	16 845	19 595	20 534
Налог на имущество		тыс. руб.	0	0	394	810	818	788
Суммарные налоговые и социальные выплаты		тыс. руб.	0	0	10 767	21 765	24 687	25 768
Бюджетное финансирование								
Денежный поток для расчета эффективности		тыс. руб.	0	0	10 767	21 765	24 687	25 768
Чистая приведенная стоимость, NPV	116 422	тыс. руб.						

График: Продажи

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

4 623	4 808	5 001	5 201	36 416
-13 350	-13 884	-14 440	-15 017	-97 625
25 183	26 248	27 356	28 508	181 876
758	729	699	669	5 665
10 706	11 135	11 580	12 043	83 591
27 920	29 035	30 196	31 404	209 923
27 920	29 035	30 196	31 404	209 923

-13 350	-13 884	-14 440	-15 017	-97 625
2 518	2 625	2 736	2 851	21 917
10 706	11 135	11 580	12 043	83 591
-126	-125	-124	-123	7 883
-126	-125	-124	-123	7 883

4 623	4 808	5 001	5 201	36 416
22 664	23 623	24 621	25 657	159 960
758	729	699	669	5 665
28 046	29 160	30 320	31 528	202 041
28 046	29 160	30 320	31 528	202 041

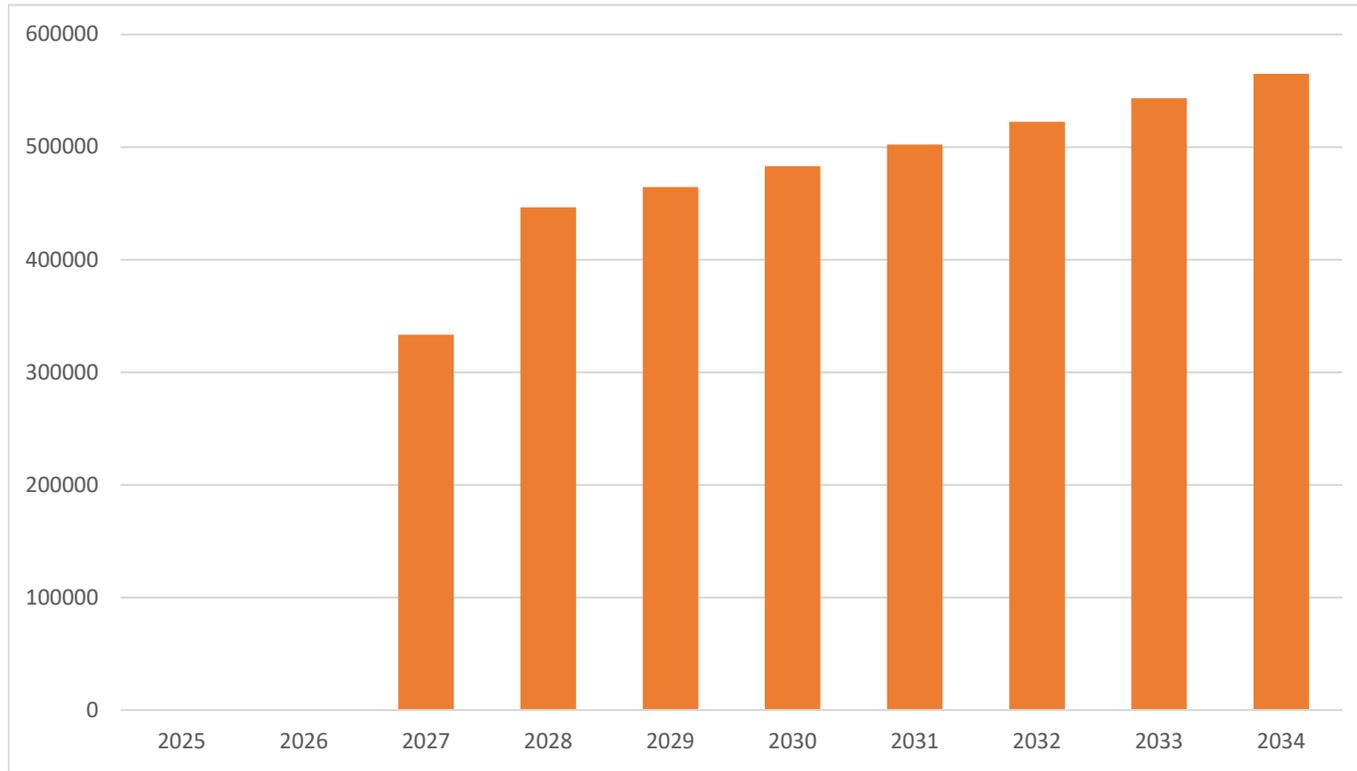
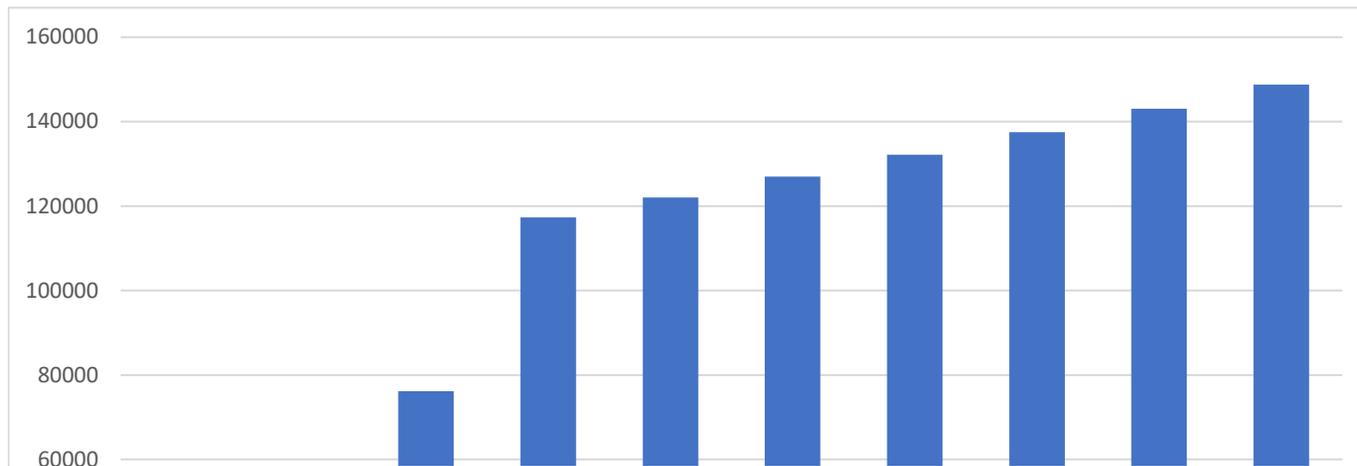


График: EBITDA



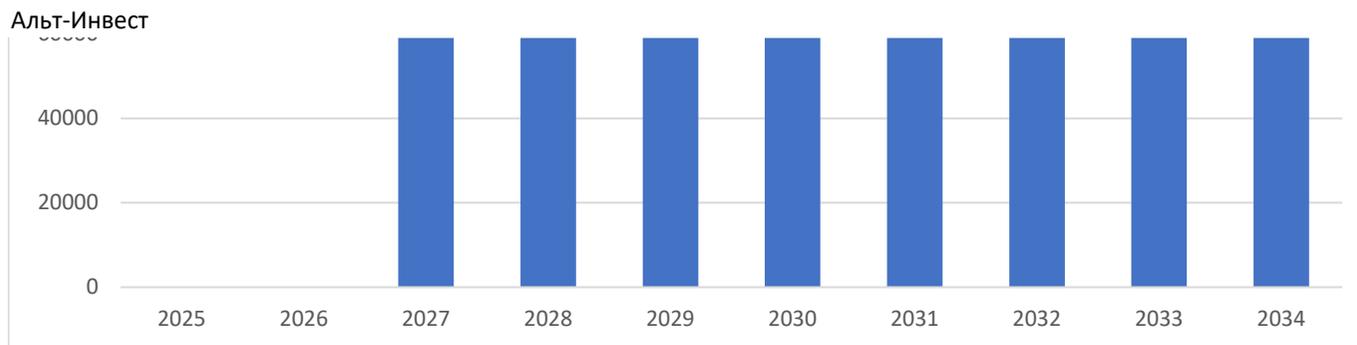


График: Инвестиционные денежные потоки

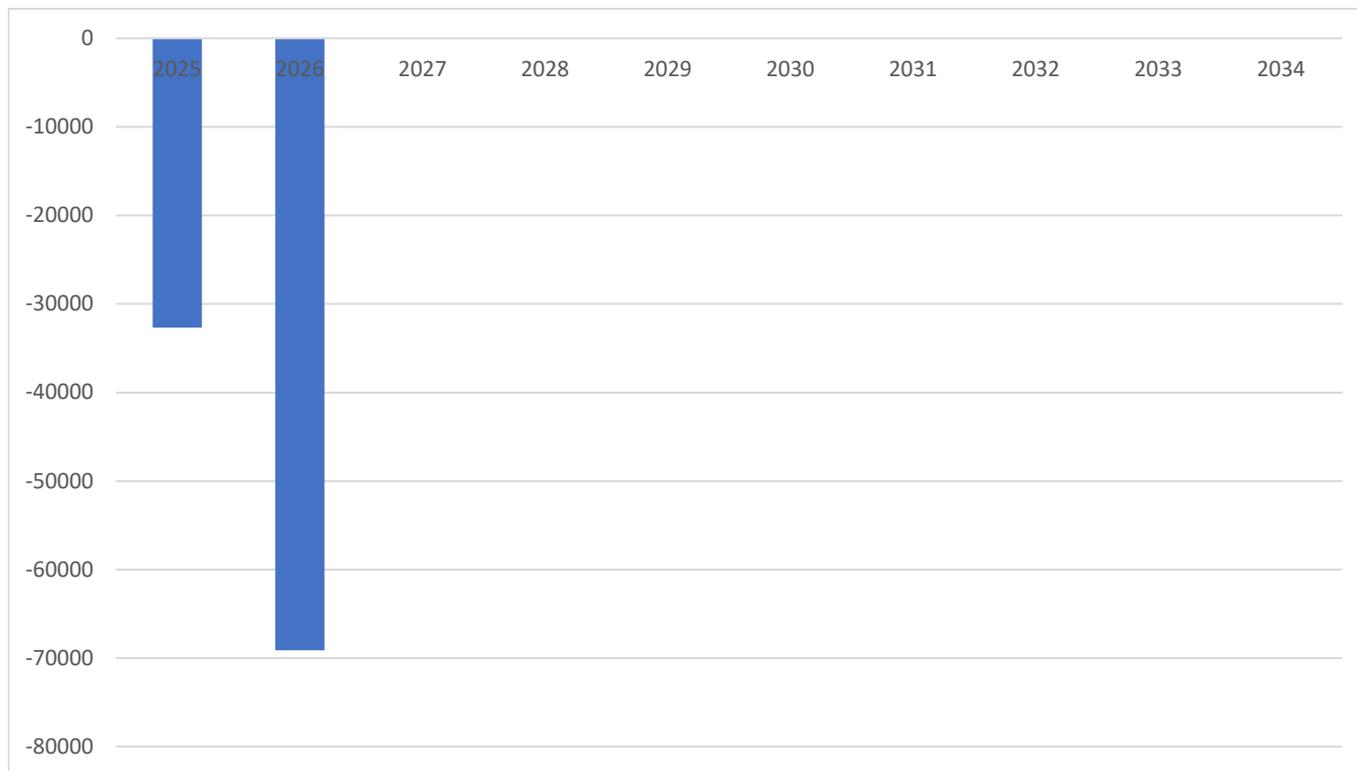


График: Денежные средства на конец периода

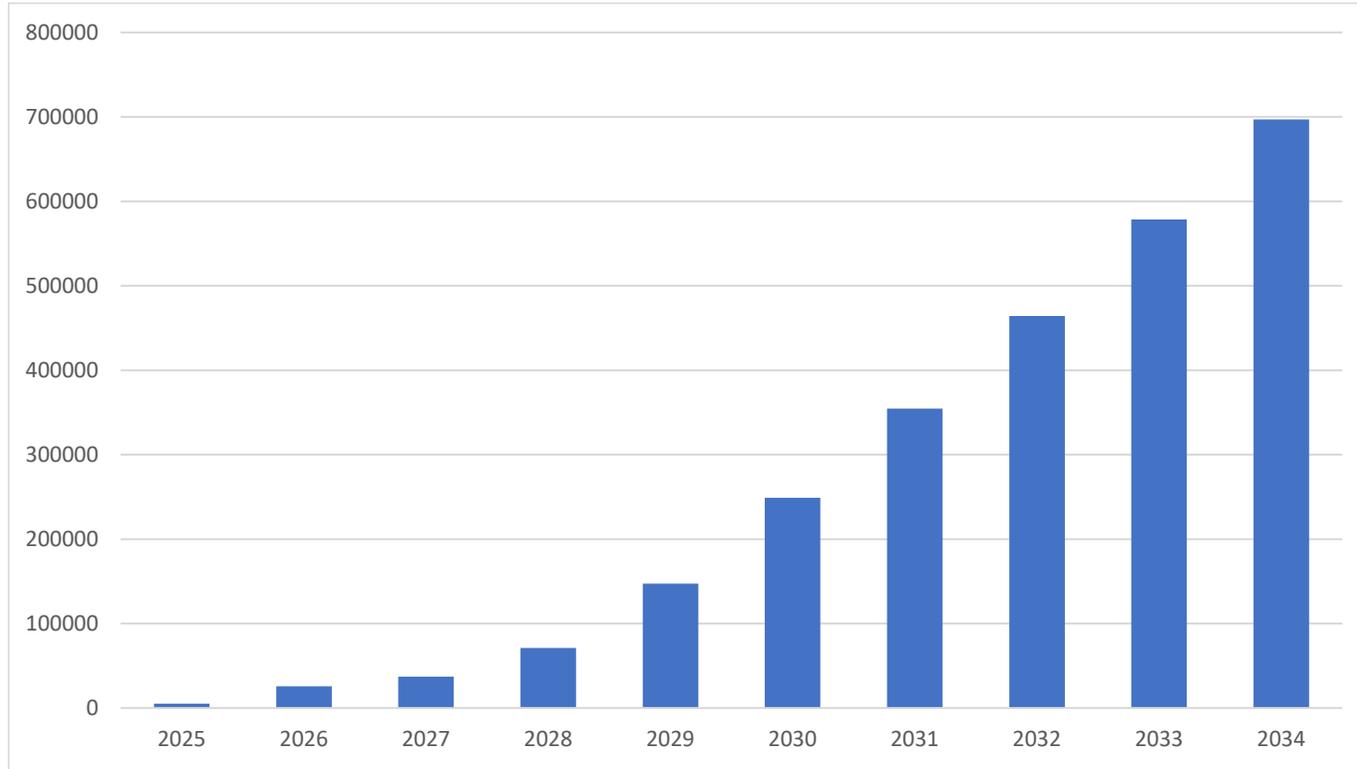


График: Задолженность по кредитам

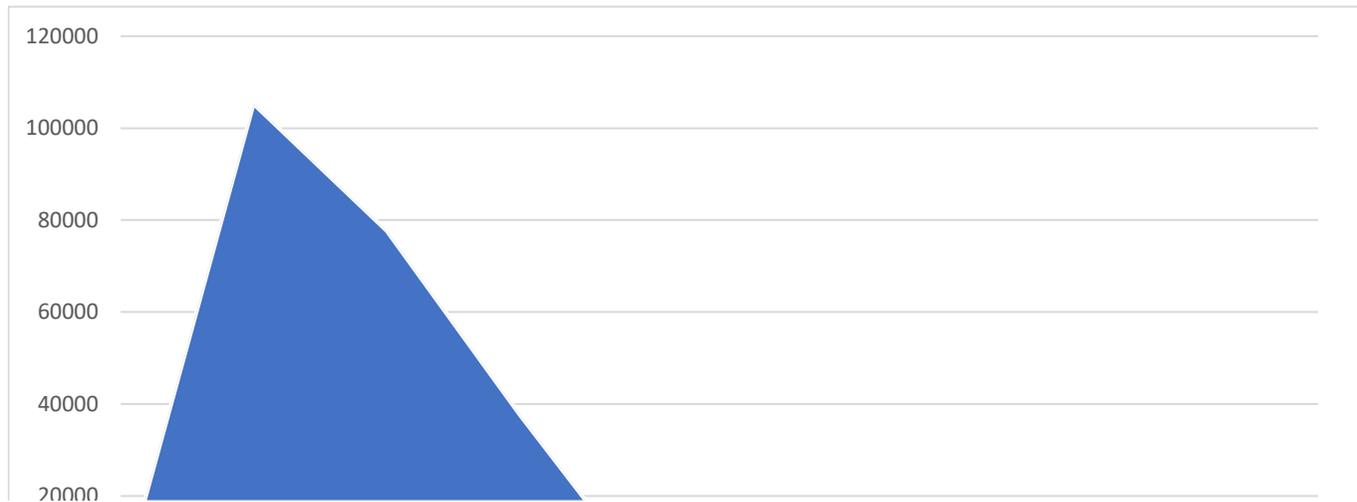




График окупаемости (FCFF)

