

ДАТА НАЧАЛА И ДЛИТЕЛЬНОСТЬ		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
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	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%	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%	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%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%
Операционные расходы	% в год	5,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	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%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%
Инвестиции	% в год	5,0%	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%	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%	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	0,1025	0,1045	0,1066	0,1087
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%	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	0,1099	0,1121	0,1143	0,1165
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%	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	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%	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	0,0141	0,0143	0,0146	0,0149
Валюта отчетности	тыс. руб.	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000

ПАРАМЕТРЫ НАЛОГОВ		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ											
Стандартная ставка налога	%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	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%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
Ставка налога, местная составляющая	%	17,0%	17,0%	17,0%	17,0%	17,0%	17,0%	18,0%	18,0%	18,0%	18,0%
Суммарная ставка налога на прибыль	%	20,0%	20,0%	20,0%	20,0%	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%	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%	2,2%	2,2%	2,2%	2,2%
Ставка налога для оборудования	%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

СТАВКИ ДИСКОНТИРОВАНИЯ			2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
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%	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%	0,0%	0,0%	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%	100,0%	100,0%	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%	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%	%										

ПРОДАЖИ		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
Полнорационный комбикорм для свиней												
объем продаж за период	тонна	0	0	8 500	9 855	9 855	9 855	9 855	9 855	9 855	9 855	77 485
цена за единицу (тонна), без НДС	тыс. руб.	19,17	20,13	20,93	21,77	22,64	23,54	24,49	25,46	26,48	27,54	
выручка от реализации, без НДС	тыс. руб.	0	0	177 905	214 516	223 096	232 020	241 301	250 953	260 991	271 431	1 872 214
Полнорационный комбикорм для птиц												
объем продаж за период	тонна	0	0	8 500	9 855	9 855	9 855	9 855	9 855	9 855	9 855	77 485
цена за единицу (тонна), без НДС	тыс. руб.	22,50	23,63	24,57	25,55	26,57	27,64	28,74	29,89	31,09	32,33	
выручка от реализации, без НДС	тыс. руб.	0	0	208 845	251 823	261 896	272 372	283 266	294 597	306 381	318 636	2 197 816
Полнорационный комбикорм для КРС												
объем продаж за период	тонна	0	0	8 500	9 855	9 855	9 855	9 855	9 855	9 855	9 855	77 485
цена за единицу (тонна), без НДС	тыс. руб.	18,33	19,25	20,02	20,82	21,65	22,52	23,42	24,36	25,33	26,34	
выручка от реализации, без НДС	тыс. руб.	0	0	170 170	205 189	213 397	221 932	230 810	240 042	249 644	259 630	1 790 813
Итого:												
Выручка в отчете о прибылях и убытках, без НДС	тыс. руб.	0	0	556 920	671 528	698 389	726 324	755 377	785 592	817 016	849 697	5 860 843

СЫРЬЕ И МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
Себестоимость: комбикорм для свиней												
физический расход на проданные товары за период	тонна	0	0	8 500	9 855	9 855	9 855	9 855	9 855	9 855	9 855	77 485
цена за единицу (тонна), без НДС	тыс. руб.	11,50	12,08	12,56	13,06	13,58	14,13	14,69	15,28	15,89	16,53	
затраты на проданный товар, без НДС	тыс. руб.	0	0	106 743	128 709	133 858	139 212	144 781	150 572	156 595	162 859	1 123 328
Себестоимость: комбикорм для птиц												
физический расход на проданные товары за период	тонна	0	0	8 500	9 855	9 855	9 855	9 855	9 855	9 855	9 855	77 485
цена за единицу (тонна), без НДС	тыс. руб.	13,50	14,18	14,74	15,33	15,94	16,58	17,25	17,94	18,65	19,40	
затраты на проданный товар, без НДС	тыс. руб.	0	0	125 307	151 094	157 137	163 423	169 960	176 758	183 829	191 182	1 318 690
Себестоимость: комбикорм для КРС												
физический расход на проданные товары за период	тонна	0	0	8 500	9 855	9 855	9 855	9 855	9 855	9 855	9 855	77 485

цена за единицу (тонна), без НДС	тыс. руб.	11,00	11,55	12,01	12,49	12,99	13,51	14,05	14,61	15,20	15,81	
затраты на проданный товар, без НДС	тыс. руб.	0	0	102 102	123 113	128 038	133 159	138 486	144 025	149 786	155 778	1 074 488
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	471 355	490 210	509 818	3 516 506

ПЕРСОНАЛ		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
Производственный персонал												
Основной производственный персонал												
численность	человек	0	0	30	30	30	30	30	30	30	30	
средний оклад, в месяц	тыс. руб.	50	53	55	57	59	61	64	66	69	72	
заработная плата	тыс. руб.	0	0	19 656	20 442	21 260	22 110	22 995	23 915	24 871	25 866	181 115
Административный персонал												
Генеральный директор												
численность	человек	0	0	1	1	1	1	1	1	1	1	
средний оклад, в месяц	тыс. руб.	90	95	98	102	106	111	115	120	124	129	
заработная плата	тыс. руб.	0	0	1 179	1 227	1 276	1 327	1 380	1 435	1 492	1 552	10 867
Главный энергетик												
численность	человек	0	0	1	1	1	1	1	1	1	1	
средний оклад, в месяц	тыс. руб.	80	84	87	91	94	98	102	106	111	115	
заработная плата	тыс. руб.	0	0	1 048	1 090	1 134	1 179	1 226	1 275	1 326	1 380	9 659
Главный бухгалтер												
численность	человек	0	0	1	1	1	1	1	1	1	1	
средний оклад, в месяц	тыс. руб.	80	84	87	91	94	98	102	106	111	115	
заработная плата	тыс. руб.	0	0	1 048	1 090	1 134	1 179	1 226	1 275	1 326	1 380	9 659
Финансово-экономический отдел												
численность	человек	0	0	3	3	3	3	3	3	3	3	
средний оклад, в месяц	тыс. руб.	50	53	55	57	59	61	64	66	69	72	
заработная плата	тыс. руб.	0	0	1 966	2 044	2 126	2 211	2 299	2 391	2 487	2 587	18 111
Отдел закупок												
численность	человек	0	0	2	2	2	2	2	2	2	2	
средний оклад, в месяц	тыс. руб.	60	63	66	68	71	74	77	80	83	86	
заработная плата	тыс. руб.	0	0	1 572	1 635	1 701	1 769	1 840	1 913	1 990	2 069	14 489
Административно-хозяйственный отдел												
численность	человек	0	0	5	5	5	5	5	5	5	5	
средний оклад, в месяц	тыс. руб.	30	32	33	34	35	37	38	40	41	43	
заработная плата	тыс. руб.	0	0	1 966	2 044	2 126	2 211	2 299	2 391	2 487	2 587	18 111
Коммерческий персонал												
Отдел маркетинга и продаж												
численность	человек	0	0	3	3	3	3	3	3	3	3	
средний оклад, в месяц	тыс. руб.	50	53	55	57	59	61	64	66	69	72	
заработная плата	тыс. руб.	0	0	1 966	2 044	2 126	2 211	2 299	2 391	2 487	2 587	18 111
Затраты на производственный персонал, с соц. взносами	тыс. руб.	0	0	25 592	26 616	27 680	28 788	29 939	31 137	32 382	33 677	235 812
Затраты на административный персонал, с соц. взносами	тыс. руб.	0	0	11 431	11 888	12 364	12 858	13 373	13 908	14 464	15 043	105 329
Затраты на коммерческий персонал, с соц. взносами	тыс. руб.	0	0	2 559	2 662	2 768	2 879	2 994	3 114	3 238	3 368	23 581
Итого: затраты на персонал, с соц. взносами	тыс. руб.	0	0	39 582	41 166	42 812	44 525	46 306	48 158	50 084	52 088	364 722
Численность персонала	человек	0	0	46	46	46	46	46	46	46	46	

ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
Производственные издержки												
Производственные издержки												
затраты с учетом инфляции, без НДС	тыс. руб.	0	0	6 552	6 814	7 087	7 370	7 665	7 972	8 290	8 622	60 372

Управленческие издержки												
Управленческиеиздержки												
затраты с учетом инфляции, без НДС	тыс. руб.	0	0	3 931	4 088	4 252	4 422	4 599	4 783	4 974	5 173	36 223
Коммерческие издержки												
Маркетинг, реклама												
затраты с учетом инфляции, без НДС	тыс. руб.	0	0	1 572	1 635	1 701	1 769	1 840	1 913	1 990	2 069	14 489
Итого: Производственные издержки, с НДС	тыс. руб.	0	0	7 862	8 177	8 504	8 844	9 198	9 566	9 948	10 346	72 446
Итого: Управленческие издержки, с НДС	тыс. руб.	0	0	4 717	4 906	5 102	5 306	5 519	5 739	5 969	6 208	43 468
Итого: Коммерческие издержки, с НДС	тыс. руб.	0	0	1 887	1 962	2 041	2 123	2 207	2 296	2 388	2 483	17 387
Всего постоянных издержек, без НДС	тыс. руб.	0	0	12 056	12 538	13 039	13 561	14 103	14 668	15 254	15 864	111 084
Всего постоянных издержек, с НДС	тыс. руб.	0	0	14 467	15 045	15 647	16 273	16 924	17 601	18 305	19 037	133 301

ОБОРОТНЫЙ КАПИТАЛ, тыс. руб.	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
Дебиторская задолженность	0	0	9 282	11 192	11 640	12 105	12 590	13 093	13 617	14 162
Авансы полученные	0	10 829	13 057	13 580	14 123	14 688	15 275	15 886	16 522	16 522
Запасы материалов и комплектующих	0	0	6 497	7 834	8 148	8 474	8 813	9 165	9 532	9 913
Незавершенное производство	0	0	928	1 119	1 164	1 211	1 259	1 309	1 362	1 416
Запасы готовой продукции	0	0	4 641	5 596	5 820	6 053	6 295	6 547	6 808	7 081
Кредиторская задолженность перед поставщиками	0	0	5 971	6 966	7 211	7 499	7 799	8 111	8 436	8 773
Авансы уплаченные	0	8 360	9 752	10 095	10 499	10 919	11 356	11 810	12 282	12 282
Задолженность по заработной плате	0	0	1 267	1 317	1 370	1 425	1 482	1 541	1 603	1 667
Задолженность перед бюджетом и внебюджетными фонда	0	180	3 111	8 266	8 772	9 253	9 716	10 100	10 499	10 903
Кредиторская задолженность за внеоборотные активы	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Прочие оборотные активы	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Прочие краткосрочные обязательства	0	0	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	43 601	44 854
Итого краткосрочные обязательства	0	11 009	23 406	30 129	31 476	32 865	34 273	35 639	37 059	37 865
Чистый оборотный капитал	0	-2 650	7 694	5 708	5 794	5 896	6 039	6 286	6 542	6 989
Изменение чистого оборотного капитала	0	-2 650	10 344	-1 986	86	102	143	247	256	447

НАЛОГОВЫЕ ПЛАТЕЖИ		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
Начисленный НДС	тыс. руб.	0	2 166	7 825	50 822	53 255	55 386	57 601	59 905	62 301	64 661	413 923
средний период уплаты налогов	дней	30	30	30	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	1 984	1 903	1 822	15 628
средний период уплаты налогов	дней	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	
Начисленные социальные взносы	тыс. руб.	0	0	9 181	9 548	9 930	10 328	10 741	11 170	11 617	12 082	84 598
средний период уплаты налогов	дней	30	30	30	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	48 139	50 167	52 275	335 465
средний период уплаты налогов	дней	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	
средний период уплаты налогов	дней	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	
средний период уплаты налогов	дней	30	30	30	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	121 199	125 988	130 840	849 613
Уплаченные налоговые платежи	тыс. руб.	0	1 985	34 398	94 038	104 760	110 556	116 133	120 815	125 589	130 435	838 710
Задолженность перед бюджетом и фондами	тыс. руб.	0	180	3 111	8 266	8 772	9 253	9 716	10 100	10 499	10 903	

СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
Собственные средства												
Собственные средства (30%)												
вложение собственных средств	тыс. руб.	65 695	0	0	0	0	0	0	0	0	0	65 695
Итого: Вложение собственных средств	тыс. руб.	65 695	0	0	0	0	0	0	0	0	0	65 695
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	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>	<i>882 969</i>	<i>1 092 111</i>	<i>1 309 494</i>	
ПОЛУЧЕННЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
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%	19,0%	19,0%	19,0%	
поступление денег от кредита	тыс. руб.	33 030	120 257	0	0	0	0	0	0	0	0	153 287
погашение кредита	тыс. руб.	0	0	40 000	40 000	40 000	40 000	29 880	0	0	0	189 880
задолженность по кредиту	тыс. руб.	39 306	189 879	149 879	109 879	69 879	29 879	0	0	0	0	
начисленные проценты	тыс. руб.	6 276	30 317	28 477	20 877	13 277	5 677	0	0	0	0	104 901
Итого: Задолженность на конец периода	тыс. руб.	39 306	189 879	149 879	109 879	69 879	29 879	0	0	0	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>	<i>882 969</i>	<i>1 092 111</i>	<i>1 309 494</i>	
<i> Покрытие выплаты долга, DSCR</i>	раз	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>2,52</i>	<i>2,93</i>	<i>3,40</i>	<i>4,09</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ, тыс. руб.	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
Выручка	0	0	556 920	671 528	698 389	726 324	755 377	785 592	817 016	849 697	5 860 843
Себестоимость:	0	0	-366 296	-436 346	-453 800	-471 952	-490 830	-510 464	-530 882	-552 117	-3 812 689
сырье и материалы	0	0	-334 152	-402 917	-419 033	-435 795	-453 226	-471 355	-490 210	-509 818	-3 516 506
производственный персонал	0	0	-25 592	-26 616	-27 680	-28 788	-29 939	-31 137	-32 382	-33 677	-235 812
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	190 624	235 181	244 588	254 372	264 547	275 129	286 134	297 579	2 048 154
Административный и коммерческий персонал	0	0	-13 990	-14 550	-15 132	-15 737	-16 367	-17 021	-17 702	-18 410	-128 910
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	-1 174	-2 308	-2 227	-2 146	-2 065	-1 984	-1 903	-1 822	-15 628
EBITDA	0	0	169 956	212 600	221 277	230 298	239 677	249 427	259 565	270 104	1 852 904
Амортизация	0	0	-9 147	-9 147	-8 731	-8 731	-8 731	-8 731	-8 731	-8 731	-70 678
Проценты к уплате	-6 276	-30 317	-28 477	-20 877	-13 277	-5 677	0	0	0	0	-104 901
Прибыль (убыток) от операционной деятельности	-6 276	-30 317	132 331	182 575	199 269	215 890	230 946	240 697	250 834	261 374	1 677 325
Курсовые разницы	0	0	0	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	250 834	261 374	1 677 325
Налог на прибыль	0	0	-19 148	-36 515	-39 854	-43 178	-46 189	-48 139	-50 167	-52 275	-335 465
Чистая прибыль (убыток)	-6 276	-30 317	113 184	146 060	159 415	172 712	184 757	192 557	200 667	209 099	1 341 860
Нераспределенная чистая прибыль за период	-6 276	-30 317	113 184	146 060	159 415	172 712	184 757	192 557	200 667	209 099	1 341 860

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (прямой), тыс. ру	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
Поступления от продаж	0	12 995	661 696	804 550	838 271	871 801	906 673	942 940	980 658	1 019 091	7 038 676
Оплата материалов и операционных расходов	-1 000	-8 360	-425 350	-500 874	-519 344	-540 085	-561 688	-584 155	-607 522	-631 331	-4 379 709
Заработная плата	0	0	-29 135	-31 567	-32 829	-34 143	-35 508	-36 929	-38 406	-39 942	-278 457
Налоги	0	-1 985	-34 398	-94 038	-104 760	-110 556	-116 133	-120 815	-125 589	-130 435	-838 710
Выплата процентов по кредитам	0	0	-28 477	-20 877	-13 277	-5 677	0	0	0	0	-68 308
Денежные потоки от операционной деятельности	-1 000	2 650	144 337	157 194	168 060	181 341	193 345	201 041	209 142	217 383	1 473 492
Инвестиции в недвижимость	-37 125	-95 375	0	0	0	0	0	0	0	0	-132 500

Инвестиции в оборудование	-60 600	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-60 600
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	-97 725	-95 375	0	0	0	0	0	0	0	0	-193 100
Бюджетные средства на инвестиции	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Поступления собственного капитала	65 695	0	0	0	0	0	0	0	0	0	65 695
Поступления кредитов	33 030	120 257	0	0	0	0	0	0	0	0	153 287
Возврат кредитов	0	0	-40 000	-40 000	-40 000	-40 000	-29 880	0	0	0	-189 880
Денежные потоки от финансовой деятельности	98 725	120 257	-40 000	-40 000	-40 000	-40 000	-29 880	0	0	0	29 102
Суммарный денежный поток за период	0	27 532	104 337	117 194	128 060	141 341	163 465	201 041	209 142	217 383	1 309 494
Денежные средства на конец периода	0	27 531	131 868	249 062	377 121	518 462	681 928	882 969	1 092 111	1 309 494	

Строка	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
Денежные средства	0	27 531	131 868	249 062	377 121	518 462	681 928	882 969	1 092 111	1 309 494
Дебиторская задолженность	0	0	9 282	11 192	11 640	12 105	12 590	13 093	13 617	14 162
Авансы уплаченные поставщикам	0	8 360	9 752	10 095	10 499	10 919	11 356	11 810	12 282	12 282
Готовая продукция на складе	0	0	4 641	5 596	5 820	6 053	6 295	6 547	6 808	7 081
Незавершенное производство	0	0	928	1 119	1 164	1 211	1 259	1 309	1 362	1 416
Запасы материалов и комплектующих	0	0	6 497	7 834	8 148	8 474	8 813	9 165	9 532	9 913
НДС на приобретенные товары	16 454	32 350	0	0	0	0	0	0	0	0
Прочие оборотные активы	833	833	417	0	0	0	0	0	0	0
Суммарные оборотные активы	17 287	69 074	163 385	284 899	414 392	557 224	722 240	924 893	1 135 712	1 354 348
Здания и сооружения	0	0	106 736	103 056	99 375	95 694	92 014	88 333	84 653	80 972
Оборудование и прочие активы	0	0	45 450	40 400	35 350	30 300	25 250	20 200	15 150	10 100
Незавершенные капиталовложения	81 438	160 917	0	0	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	99 803	91 072
ИТОГО АКТИВОВ	98 725	229 991	315 571	428 354	549 117	683 218	839 503	1 033 427	1 235 515	1 445 420
Кредиторская задолженность перед поставщиками	0	0	5 971	6 966	7 211	7 499	7 799	8 111	8 436	8 773
Расчеты с бюджетом и внебюджетными фондами	0	180	3 111	8 266	8 772	9 253	9 716	10 100	10 499	10 903
Расчеты с персоналом	0	0	1 267	1 317	1 370	1 425	1 482	1 541	1 603	1 667
Полученные авансы покупателей	0	10 829	13 057	13 580	14 123	14 688	15 275	15 886	16 522	16 522
Краткосрочные кредиты	0	0	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	37 059	37 865
Долгосрочные кредиты	39 306	189 879	149 879	109 879	69 879	29 879	0	0	0	0
Суммарные долгосрочные обязательства	39 306	189 879	149 879	109 879	69 879	29 879	0	0	0	0
Акционерный капитал	65 695	65 695	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	1 132 761	1 341 860
Суммарный собственный капитал	59 419	29 102	142 286	288 346	447 761	620 474	805 231	997 788	1 198 455	1 407 555
ИТОГО ПАССИВОВ	98 725	229 991	315 571	428 354	549 117	683 218	839 503	1 033 427	1 235 515	1 445 420

ОТЧЕТ – ИНВЕСТИЦИИ (с НДС), тыс. руб.	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
Здания	37 125	95 375	0	0	0	0	0	0	0	0	132 500
Здание основного производственного комплекса	12 250	22 750	0	0	0	0	0	0	0	0	35 000
Здание АБК	4 875	14 625	0	0	0	0	0	0	0	0	19 500
Склад сырья	10 000	15 000	0	0	0	0	0	0	0	0	25 000
Склад готовой продукции	10 000	15 000	0	0	0	0	0	0	0	0	25 000
Инженерные помещения	0	20 000	0	0	0	0	0	0	0	0	20 000
Благоустройство территории	0	8 000	0	0	0	0	0	0	0	0	8 000
Оборудование	60 600	0	0	0	0	0	0	0	0	0	60 600
Автоматический перегружатель зерна (5 шт.)	6 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6 000
Зерновая дробилка ДМ-10 (2 шт.)	3 600	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3 600
Двухвальный смеситель СЛГ-6А (3 шт.)	24 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	24 000
Дозатор	6 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6 000

Экструдер DGP 200-B (5 шт.)	6 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6 000
Гранулятор "Соловей 6"	9 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9 000
Бункеры для хранения сырья	3 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3 000
Стеллажные системы для хранения готовой продукции	3 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3 000
Прочие подготовительные расходы	1 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 000
Затраты на рекламу и маркетинг	1 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 000
Суммарные инвестиции, с НДС и пошлинами	98 725	95 375	0	0	0	0	0	0	0	0	0	194 100
Ранее осуществленные инвестиции, с НДС												

ОТЧЕТ – ФИНАНСИРОВАНИЕ, тыс. руб.	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
Вложение собственных средств	65 695	65 695	0	0	0	0	0	0	0	0	65 695
Финансирование ранее понесенных затрат	0										
Доля собственных средств	30%										30%
Поступления кредитов	153 287	33 030	120 257	0	0	0	0	0	0	0	153 287
Возврат кредитов	189 880	0	0	40 000	40 000	40 000	40 000	29 880	0	0	189 880
Проценты уплаченные	68 308	0	0	28 477	20 877	13 277	5 677	0	0	0	68 308
Задолженность на конец периода	39 306	189 879	149 879	109 879	69 879	29 879	0	0	0	0	
Доля заемных средств	70%										70%

ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЛЯ ПРОЕКТА (FCFF)			2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
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%	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	193 345	201 041	209 142	217 383	1 335 038
Учет активов начального баланса	Да	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Учет терминальной стоимости	Нет	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2 868 909	2 868 909
Денежный поток для расчета эффективности		тыс. руб.	-98 725	-92 725	167 118	173 895	178 681	185 883	193 345	201 041	209 142	217 383	1 335 038
Чистая приведенная стоимость, NPV	662 016	тыс. руб.											
Внутренняя норма рентабельности, IRR	67,1%	%	(с учетом инфляции, номинальная)										
Дисконтированный срок окупаемости, RBP	3,4	лет											
Простой срок окупаемости	3,1	лет											
Норма доходности дисконтированных затрат (PI)	4,6	раз											
Модифицированная IRR, MIRR	29,0%	%	(с учетом инфляции, номинальная)										

ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЛЯ БАНКА (CFADS)			2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
Ставка дисконтирования	18,0%	%	18,0%	18,0%	18,0%	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	193 345	201 041	209 142	217 383	1 414 395
Чистая приведенная стоимость, NPV	535 542	тыс. руб.											
Внутренняя норма рентабельности, IRR	109,2%	%	(с учетом инфляции, номинальная)										
Дисконтированный срок окупаемости, RBP	2,9	лет											
Простой срок окупаемости	2,7	лет											
Норма доходности дисконтированных затрат (PI)	5,8	раз											
Модифицированная IRR, MIRR	36,4%	%	(с учетом инфляции, номинальная)										

ФИНАНСОВЫЕ КОЭФФИЦИЕНТЫ		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
Рентабельность продаж по чистой прибыли, NPM	%	-	-	20,3%	21,8%	22,8%	23,8%	24,5%	24,5%	24,6%	24,6%
Рентабельность продаж по EBITDA	%	-	-	30,5%	31,7%	31,7%	31,7%	31,7%	31,8%	31,8%	31,8%
Рентабельность продаж по EBIT	%	-	-	28,9%	30,3%	30,4%	30,5%	30,6%	30,6%	30,7%	30,8%
Рентабельность продаж по валовой прибыли	%	-	-	34,2%	35,0%	35,0%	35,0%	35,0%	35,0%	35,0%	35,0%
Рентабельность продаж по операционной прибыли	%	-	-	23,8%	27,2%	28,5%	29,7%	30,6%	30,6%	30,7%	30,8%
Доля переменных затрат	%	0,0%	0,0%	78,7%	82,4%	84,0%	85,4%	86,4%	86,5%	86,6%	86,7%
Переменные затраты		0	0	334 152	402 917	419 033	435 795	453 226	471 355	490 210	509 818
Все затраты		6 276	30 317	424 589	488 952	499 119	510 434	524 431	544 895	566 182	588 323
Точка безубыточности	тыс. руб.	-	-	226 091	215 089	200 216	186 598	178 012	183 850	189 930	196 262
"Запас прочности"	%	-	-	59,4%	68,0%	71,3%	74,3%	76,4%	76,6%	76,8%	76,9%
Рентабельность собственного капитала, ROE	% в год	-21,1%	-68,5%	132,1%	67,8%	43,3%	32,3%	25,9%	21,4%	18,3%	16,0%
Рентабельность инвестированного капитала, ROIC	% в год	0,0%	0,0%	55,4%	48,4%	37,7%	30,5%	25,4%	21,4%	18,3%	16,0%
Рентабельность суммарных активов, ROTA	% в год	0,0%	0,0%	59,0%	54,7%	43,5%	36,0%	30,3%	25,7%	22,1%	19,5%
Рентабельность внеоборотных активов, ROFA	% в год	0,0%	0,0%	102,7%	137,6%	152,8%	170,0%	189,9%	213,2%	240,8%	273,9%
Коэффициент автономии	раз	0,60	0,13	0,45	0,67	0,82	0,91	0,96	0,97	0,97	0,97
Средневзвешенная стоимость капитала (WACC)	%	-2,5%	-3,7%	49,8%	43,8%	34,8%	28,8%	24,3%	20,6%	17,7%	15,6%
Средняя стоимость заемного капитала	%	25,5%	20,2%	12,2%	10,7%	8,8%	5,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Рентабельность собственного капитала, ROE	% в год	-21,1%	-68,5%	132,1%	67,8%	43,3%	32,3%	25,9%	21,4%	18,3%	16,0%
Коэффициент текущей ликвидности	раз	-	6,27	6,98	9,46	13,17	16,95	21,07	25,95	30,65	35,77
Коэффицинт срочной ликвидности	раз	-	3,26	6,45	8,97	12,68	16,48	20,60	25,47	30,17	35,28
Коэффициент абсолютной ликвидности	раз	-	2,50	5,63	8,27	11,98	15,78	19,90	24,78	29,47	34,58
Чистый оборотный капитал	тыс. руб.	17 287	58 065	139 979	254 770	382 916	524 359	687 967	889 255	1 098 653	1 316 482
Период сбора дебиторской задолженности	дн.	-	-	3,0	5,5	5,9	5,9	5,9	5,9	5,9	5,9
Период хранения запасов продукции	дн.	-	-	1,5	2,7	2,9	2,9	2,9	2,9	2,9	2,9
Период хранения сырья и материалов	дн.	-	-	2,1	3,8	4,1	4,1	4,1	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	7,0	7,8	8,9
Оборачиваемость суммарных активов	раз в год	0,0	0,0	2,0	1,8	1,4	1,2	1,0	0,8	0,7	0,6

Данные для расчета финансовых коэффициентов

БЮДЖЕТНАЯ ЭФФЕКТИВНОСТЬ		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
Ставка дисконтирования	10,0%	%	10,0%	10,0%	10,0%	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	4 623	4 808	5 001	5 201
Налог на добавленную стоимость		тыс. руб.	0	1 985	7 353	47 239	53 053	55 208	57 416	59 713	62 102	64 465
Налог на прибыль		тыс. руб.	0	0	17 552	35 068	39 576	42 901	45 938	47 977	49 998	52 099
Налог на имущество		тыс. руб.	0	0	1 076	2 213	2 233	2 153	2 072	1 991	1 910	1 829
Социальные взносы		тыс. руб.	0	0	8 416	9 518	9 899	10 294	10 706	11 135	11 580	12 043
Суммарные налоговые и социальные выплаты		тыс. руб.	0	1 985	38 350	98 148	109 035	115 002	120 756	125 623	130 590	135 636
Бюджетное финансирование												
Денежный поток для расчета эффективности		тыс. руб.	0	1 985	38 350	98 148	109 035	115 002	120 756	125 623	130 590	135 636

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	57 416	59 713	62 102	64 465	408 535
Налог на прибыль	тыс. руб.	0	0	2 633	5 260	5 936	6 435	4 594	4 798	5 000	5 210	39 866
Социальные взносы	тыс. руб.	0	0	8 416	9 518	9 899	10 294	10 706	11 135	11 580	12 043	83 591
Суммарные налоговые и социальные выплаты	тыс. руб.	0	1 985	18 402	62 017	68 888	71 938	72 717	75 645	78 681	81 718	531 991
Бюджетное финансирование												
Денежный поток для расчета эффективности	тыс. руб.	0	1 985	18 402	62 017	68 888	71 938	72 717	75 645	78 681	81 718	531 991
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	4 623	4 808	5 001	5 201	36 416
Налог на прибыль	тыс. руб.	0	0	14 919	29 808	33 639	36 466	41 344	43 179	44 998	46 889	291 243
Налог на имущество	тыс. руб.	0	0	1 076	2 213	2 233	2 153	2 072	1 991	1 910	1 829	15 476
Суммарные налоговые и социальные выплаты	тыс. руб.	0	0	19 948	36 131	40 147	43 064	48 039	49 978	51 908	53 919	343 135
Бюджетное финансирование												
Денежный поток для расчета эффективности	тыс. руб.	0	0	19 948	36 131	40 147	43 064	48 039	49 978	51 908	53 919	343 135
Чистая приведенная стоимость, NPV	197 638	тыс. руб.										

График: Продажи

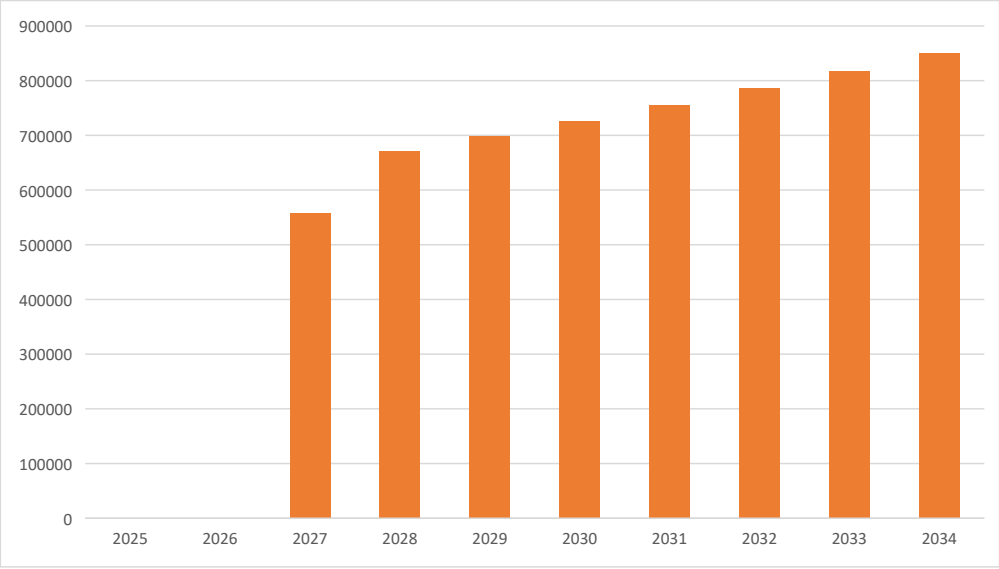


График: EBITDA