

ВАЛЮТЫ, УЧЕТ ИНФЛЯЦИИ		
Учет инфляции при планировании цен	1	Учитывать
Индексировать в начале года	0	Нет
Основная валюта расчетов		тыс. руб.
Вторая валюта		\$
Третья валюта		€
Четвертая валюта		KZT
Пятая валюта		CNY
Валюта отчетности	1	тыс. руб.

НАЛОГИ			
<hr/>			
<hr/>			
Налог на добавленную стоимость			
Способ зачета переплаченного НДС:	2	возврат из бюджета	
прямое возмещение через	2	периодов	
Налог на прибыль			
Социальные взносы			
Налог на имущество			

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

C:\EOS\ConverterServiceNoOffice\Workdir\input\8099608\_638608642090000000\_2312966-8099608.xlsx

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

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%	%	0,0%	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%	%	100,0%	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
Мука высший сорт													
объем продаж за период	тонна	0	0	17 000	21 900	21 900	21 900	21 900	21 900	21 900	21 900	21 900	170 300
цена за единицу (тонна), без НДС	тыс. руб.	16,36	17,18	17,87	18,58	19,33	20,10	20,90	21,74	22,61	23,51		
выручка от реализации, без НДС	тыс. руб.	0	0	303 775	406 986	423 266	440 197	457 804	476 117	495 161	514 968		3 518 273
Отруби													
объем продаж за период	тонна	0	0	4 250	5 475	5 475	5 475	5 475	5 475	5 475	5 475	5 475	42 575
цена за единицу (тонна), без НДС	тыс. руб.	6,36	6,68	6,95	7,23	7,52	7,82	8,13	8,45	8,79	9,14		
выручка от реализации, без НДС	тыс. руб.	0	0	29 534	39 568	41 151	42 797	44 509	46 289	48 141	50 066		342 054
Итого:													
Выручка в отчете о прибылях и убытках, без НДС	тыс. руб.	0	0	333 308	446 555	464 417	482 993	502 313	522 406	543 302	565 034		3 860 327

СЫРЬЕ И МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ			2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
Себестоимость: мука высший сорт													
физический расход на проданные товары за период	тонна	0	0	17 000	21 900	21 900	21 900	21 900	21 900	21 900	21 900	21 900	170 300
цена за единицу (тонна), без НДС	тыс. руб.	10,82	11,36	11,81	12,29	12,78	13,29	13,82	14,37	14,95	15,55		
затраты на проданный товар, без НДС	тыс. руб.	0	0	200 829	269 063	279 826	291 019	302 660	314 766	327 357	340 451		2 325 969
Себестоимость: отруби													
физический расход на проданные товары за период	тонна	0	0	4 250	5 475	5 475	5 475	5 475	5 475	5 475	5 475	5 475	42 575
цена за единицу (тонна), без НДС	тыс. руб.	0,91	0,95	0,99	1,03	1,07	1,12	1,16	1,21	1,26	1,31		
затраты на проданный товар, без НДС	тыс. руб.	0	0	4 219	5 653	5 879	6 114	6 358	6 613	6 877	7 152		48 865
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	321 379	334 234	347 603	2 374 834
---	-----------	---	---	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	-----------

ПЕРСОНАЛ		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
<b>Производственный персонал</b>												
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
<b>Административный персонал</b>												
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
<b>Коммерческий персонал</b>												
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
<b>Итого: затраты на персонал, с соц. взносами</b>	тыс. руб.	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>39 582</b>	<b>41 166</b>	<b>42 812</b>	<b>44 525</b>	<b>46 306</b>	<b>48 158</b>	<b>50 084</b>	<b>52 088</b>	<b>364 722</b>
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
<b>Производственные издержки</b>												
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
<b>Управленческие издержки</b>												
Управленческие издержки												
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

<b>Коммерческие издержки</b>												
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
<b>Всего постоянных издержек, без НДС</b>	тыс. руб.	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12 056</b>	<b>12 538</b>	<b>13 039</b>	<b>13 561</b>	<b>14 103</b>	<b>14 668</b>	<b>15 254</b>	<b>15 864</b>	<b>111 084</b>
<b>Всего постоянных издержек, с НДС</b>	тыс. руб.	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 467</b>	<b>15 045</b>	<b>15 647</b>	<b>16 273</b>	<b>16 924</b>	<b>17 601</b>	<b>18 305</b>	<b>19 037</b>	<b>133 301</b>

НАЛОГОВЫЕ ПЛАТЕЖИ		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
<b>Начисленный НДС</b>	тыс. руб.	<b>0</b>	<b>648</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-28 317</b>	<b>-13 264</b>	<b>-13 350</b>	<b>-13 884</b>	<b>-14 440</b>	<b>-15 017</b>	<b>-97 625</b>
средний период уплаты налогов	дней	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	
<b>Начисленный налог на имущество</b>	тыс. руб.	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>430</b>	<b>845</b>	<b>815</b>	<b>785</b>	<b>756</b>	<b>726</b>	<b>697</b>	<b>667</b>	<b>5 720</b>
средний период уплаты налогов	дней	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	
<b>Начисленные социальные взносы</b>	тыс. руб.	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 181</b>	<b>9 548</b>	<b>9 930</b>	<b>10 328</b>	<b>10 741</b>	<b>11 170</b>	<b>11 617</b>	<b>12 082</b>	<b>84 598</b>
средний период уплаты налогов	дней	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	
<b>Начисленный налог на прибыль</b>	тыс. руб.	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 240</b>	<b>20 870</b>	<b>23 251</b>	<b>24 240</b>	<b>25 268</b>	<b>26 337</b>	<b>27 449</b>	<b>28 605</b>	<b>184 260</b>
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	648	17 851	31 263	5 679	22 089	23 414	24 349	25 323	26 336	176 953
Уплаченные налоговые платежи	тыс. руб.	0	594	16 418	30 145	5 452	21 976	23 297	24 227	25 195	26 203	173 507
Задолженность перед бюджетом и фондами	тыс. руб.	0	54	1 488	2 605	2 833	2 946	3 064	3 186	3 314	3 446	

СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
<b>Собственные средства</b>												
Собственные средства (30%)												
вложение собственных средств	тыс. руб.	37 906	0	0	0	0	0	0	0	0	0	37 906
<b>Итого: Вложение собственных средств</b>	тыс. руб.	<b>37 906</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>37 906</b>
Финансирование ранее понесенных затрат	тыс. руб.											
<i>Остаток денег на счете</i>	тыс. руб.	<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>464 323</i>	<i>578 454</i>	<i>697 007</i>	

ПОЛУЧЕННЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
<b>Долгосрочные кредиты</b>												
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.	0	88 447	0	0	0	0	0	0	0	0	88 447
погашение кредита	тыс. руб.	0	0	40 000	40 000	37 650	0	0	0	0	0	117 650
задолженность по кредиту	тыс. руб.	0	105 251	77 649	37 649	0	0	0	0	0	0	
начисленные проценты	тыс. руб.	0	16 805	12 398	7 153	0	0	0	0	0	0	36 356
<b>Итого: Задолженность на конец периода</b>	тыс. руб.	<b>0</b>	<b>105 251</b>	<b>77 649</b>	<b>37 649</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<i>Остаток денег на счете</i>	тыс. руб.	<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>464 323</i>	<i>578 454</i>	<i>697 007</i>	
<i>Покрытие выплаты долга, DSCR</i>	раз	-	-	1,28	1,72	-	-	-	-	-	-	

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ, тыс. руб.	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
---------------------------------------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	-------

Выручка	0	0	333 308	446 555	464 417	482 993	502 313	522 406	543 302	565 034	3 860 327
Себестоимость:	0	0	-237 192	-308 146	-320 472	-333 290	-346 622	-360 487	-374 906	-389 903	-2 671 017
сырье и материалы	0	0	-205 048	-274 716	-285 704	-297 133	-309 018	-321 379	-334 234	-347 603	-2 374 834
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
<b>Валовая прибыль</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>96 116</b>	<b>138 409</b>	<b>143 945</b>	<b>149 703</b>	<b>155 691</b>	<b>161 919</b>	<b>168 396</b>	<b>175 131</b>	<b>1 189 310</b>
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	-430	-845	-815	-785	-756	-726	-697	-667	-5 720
<b>EBITDA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>76 192</b>	<b>117 290</b>	<b>122 045</b>	<b>126 989</b>	<b>132 130</b>	<b>137 475</b>	<b>143 033</b>	<b>148 812</b>	<b>1 003 967</b>
Амортизация	0	0	-5 789	-5 789	-5 789	-5 789	-5 789	-5 789	-5 789	-5 789	-46 311
Проценты к уплате	0	-16 805	-12 398	-7 153	0	0	0	0	0	0	-36 356
<b>Прибыль (убыток) от операционной деятельности</b>	<b>0</b>	<b>-16 805</b>	<b>58 006</b>	<b>104 348</b>	<b>116 256</b>	<b>121 201</b>	<b>126 341</b>	<b>131 686</b>	<b>137 244</b>	<b>143 023</b>	<b>921 300</b>
Курсовые разницы	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>0</b>	<b>-16 805</b>	<b>58 006</b>	<b>104 348</b>	<b>116 256</b>	<b>121 201</b>	<b>126 341</b>	<b>131 686</b>	<b>137 244</b>	<b>143 023</b>	<b>921 300</b>
Налог на прибыль	0	0	-8 240	-20 870	-23 251	-24 240	-25 268	-26 337	-27 449	-28 605	-184 260
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>0</b>	<b>-16 805</b>	<b>49 766</b>	<b>83 478</b>	<b>93 005</b>	<b>96 960</b>	<b>101 073</b>	<b>105 349</b>	<b>109 795</b>	<b>114 418</b>	<b>737 040</b>
Нераспределенная чистая прибыль за период	0	-16 805	49 766	83 478	93 005	96 960	101 073	105 349	109 795	114 418	737 040

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (прямой), тыс. ру	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
Поступления от продаж	0	7 129	363 969	489 862	510 983	531 422	552 679	574 786	597 778	621 205	4 249 813
Оплата материалов и операционных расходов	0	-5 239	-267 191	-346 854	-359 092	-373 419	-388 355	-403 889	-420 045	-436 507	-3 000 591
Заработная плата	0	0	-29 135	-31 567	-32 829	-34 143	-35 508	-36 929	-38 406	-39 942	-278 457
Налоги	0	-594	-16 418	-30 145	-5 452	-21 976	-23 297	-24 227	-25 195	-26 203	-173 507
Выплата процентов по кредитам	0	0	0	-7 153	0	0	0	0	0	0	-7 153
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>	<b>0</b>	<b>1 296</b>	<b>51 226</b>	<b>74 142</b>	<b>113 610</b>	<b>101 885</b>	<b>105 519</b>	<b>109 741</b>	<b>114 132</b>	<b>118 553</b>	<b>790 104</b>
Инвестиции в недвижимость	-13 675	-34 825	0	0	0	0	0	0	0	0	-48 500
Инвестиции в оборудование	-19 000	-34 300	0	0	0	0	0	0	0	0	-53 300
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>	<b>-32 675</b>	<b>-69 125</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-101 800</b>
Бюджетные средства на инвестиции	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Поступления собственного капитала	37 906	0	0	0	0	0	0	0	0	0	37 906
Поступления кредитов	0	88 447	0	0	0	0	0	0	0	0	88 447
Возврат кредитов	0	0	-40 000	-40 000	-37 650	0	0	0	0	0	-117 650
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>	<b>37 906</b>	<b>88 447</b>	<b>-40 000</b>	<b>-40 000</b>	<b>-37 650</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 703</b>
Суммарный денежный поток за период	5 231	20 618	11 226	34 142	75 960	101 885	105 519	109 741	114 132	118 553	697 007
Денежные средства на конец периода	5 231	25 849	37 075	71 217	147 178	249 063	354 581	464 323	578 454	697 007	

БАЛАНС, тыс. руб.	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
Денежные средства	5 231	25 849	37 075	71 217	147 178	249 063	354 581	464 323	578 454	697 007
Дебиторская задолженность	0	0	5 092	6 822	7 095	7 379	7 674	7 981	8 300	8 632
Авансы уплаченные поставщикам	0	5 239	6 761	6 980	7 259	7 550	7 851	8 166	8 492	8 492
Готовая продукция на складе	0	0	2 848	3 815	3 968	4 127	4 292	4 464	4 642	4 828
Незавершенное производство	0	0	570	763	794	825	858	893	928	966
Запасы материалов и комплектующих	0	0	3 987	5 342	5 555	5 778	6 009	6 249	6 499	6 759
НДС на приобретенные товары	5 446	16 967	28 317	41 581	26 614	27 235	28 324	29 457	30 635	31 905
<b>Суммарные оборотные активы</b>	<b>10 677</b>	<b>48 054</b>	<b>84 650</b>	<b>136 521</b>	<b>198 463</b>	<b>301 956</b>	<b>409 590</b>	<b>521 532</b>	<b>637 952</b>	<b>758 589</b>
Здания и сооружения	0	0	39 069	37 722	36 375	35 028	33 681	32 333	30 986	29 639
Оборудование и прочие активы	0	0	39 975	35 533	31 092	26 650	22 208	17 767	13 325	8 883
Незавершенные капиталовложения	27 229	84 833	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Суммарные внеоборотные активы</b>	<b>27 229</b>	<b>84 833</b>	<b>79 044</b>	<b>73 256</b>	<b>67 467</b>	<b>61 678</b>	<b>55 889</b>	<b>50 100</b>	<b>44 311</b>	<b>38 522</b>

ИТОГО АКТИВОВ	37 906	132 887	163 695	209 777	265 930	363 633	465 479	571 632	682 263	797 111
Кредиторская задолженность перед поставщиками	0	0	3 742	4 829	4 986	5 185	5 393	5 608	5 833	6 066
Расчеты с бюджетом и внебюджетными фондами	0	54	1 488	2 605	2 833	2 946	3 064	3 186	3 314	3 446
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	6 481	8 683	9 030	9 392	9 767	10 158	10 564	10 987	10 987
Краткосрочные кредиты	0	0	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	21 736	22 166
Долгосрочные кредиты	0	105 251	77 649	37 649	0	0	0	0	0	0
Суммарные долгосрочные обязательства	0	105 251	77 649	37 649	0	0	0	0	0	0
Акционерный капитал	37 906	37 906	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	622 622	737 040
Суммарный собственный капитал	37 906	21 101	70 866	154 345	247 350	344 311	445 383	550 732	660 528	774 946
ИТОГО ПАССИВОВ	37 906	132 887	163 695	209 777	265 930	363 633	465 479	571 632	682 263	797 111

ОТЧЕТ – ЗАТРАТЫ (без НДС), тыс. руб.	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
Сырье и материальные затраты	0	0	205 048	274 716	285 704	297 133	309 018	321 379	334 234	347 603	2 374 834
Себестоимость: мука высший сорт	0	0	200 829	269 063	279 826	291 019	302 660	314 766	327 357	340 451	2 325 969
Себестоимость: отруби	0	0	4 219	5 653	5 879	6 114	6 358	6 613	6 877	7 152	48 865
Персонал	0	0	39 582	41 166	42 812	44 525	46 306	48 158	50 084	52 088	364 722
Производственный персонал	0	0	25 592	26 616	27 680	28 788	29 939	31 137	32 382	33 677	235 812
Основной производственный персонал	0	0	25 592	26 616	27 680	28 788	29 939	31 137	32 382	33 677	235 812
Административный персонал	0	0	11 431	11 888	12 364	12 858	13 373	13 908	14 464	15 043	105 329
Генеральный директор	0	0	1 536	1 597	1 661	1 727	1 796	1 868	1 943	2 021	14 149
Главный энергетик	0	0	1 365	1 420	1 476	1 535	1 597	1 661	1 727	1 796	12 577
Главный бухгалтер	0	0	1 365	1 420	1 476	1 535	1 597	1 661	1 727	1 796	12 577
Финансово-экономический отдел	0	0	2 559	2 662	2 768	2 879	2 994	3 114	3 238	3 368	23 581
Отдел закупок	0	0	2 047	2 129	2 214	2 303	2 395	2 491	2 591	2 694	18 865
Административно-хозяйственный отдел	0	0	2 559	2 662	2 768	2 879	2 994	3 114	3 238	3 368	23 581
Коммерческий персонал	0	0	2 559	2 662	2 768	2 879	2 994	3 114	3 238	3 368	23 581
Отдел маркетинга и продаж	0	0	2 559	2 662	2 768	2 879	2 994	3 114	3 238	3 368	23 581
Операционные расходы	0	0	12 056	12 538	13 039	13 561	14 103	14 668	15 254	15 864	111 084
Производственные издержки	0	0	6 552	6 814	7 087	7 370	7 665	7 972	8 290	8 622	60 372
Производственные издержки	0	0	6 552	6 814	7 087	7 370	7 665	7 972	8 290	8 622	60 372
Управленческие издержки	0	0	3 931	4 088	4 252	4 422	4 599	4 783	4 974	5 173	36 223
Управленческие издержки	0	0	3 931	4 088	4 252	4 422	4 599	4 783	4 974	5 173	36 223
Коммерческие издержки	0	0	1 572	1 635	1 701	1 769	1 840	1 913	1 990	2 069	14 489
Маркетинг, реклама	0	0	1 572	1 635	1 701	1 769	1 840	1 913	1 990	2 069	14 489
Амортизация	0	0	5 789	5 789	5 789	5 789	5 789	5 789	5 789	5 789	46 311
Итого	0	0	262 475	334 208	347 345	361 007	375 216	389 993	405 361	421 344	2 896 951

ОТЧЕТ – ИНВЕСТИЦИИ (с НДС), тыс. руб.	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
Здания	13 675	34 825	0	0	0	0	0	0	0	0	48 500
Здание основного производственного комплекса	7 000	13 000	0	0	0	0	0	0	0	0	20 000
Здание АБК	1 875	5 625	0	0	0	0	0	0	0	0	7 500
Склад сырья	2 400	3 600	0	0	0	0	0	0	0	0	6 000
Склад готовой продукции	2 400	3 600	0	0	0	0	0	0	0	0	6 000
Благоустройство территории	0	9 000	0	0	0	0	0	0	0	0	9 000
Оборудование	19 000	34 300	0	0	0	0	0	0	0	0	53 300
Зерноочистительная роторная машина Дэнис NR 304 (асп	0	7 200	0	0	0	0	0	0	0	0	7 200
Энтолейтор Р6-БЭР (12 шт.)	0	2 100	0	0	0	0	0	0	0	0	2 100

Агрегатная вальцовая мельница Р6-ABM-15 (15 т/сут.)	0	25 000	0	0	0	0	0	0	0	0	25 000
Установка обоечная УО-500 (30 шт.)	12 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12 000
Линия фасовки муки	7 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7 000
Суммарные инвестиции, с НДС и пошлинами	32 675	69 125	0	0	0	0	0	0	0	0	101 800
Ранее осуществленные инвестиции, с НДС											

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.	-32 675	-67 829	51 226	79 865	113 610	101 885	105 519	109 741	114 132	118 553	694 027
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	1 569 854	1 569 854
Денежный поток для расчета эффективности		тыс. руб.	-32 675	-67 829	51 226	79 865	113 610	101 885	105 519	109 741	114 132	118 553	694 027
Чистая приведенная стоимость, NPV	334 741	тыс. руб.											
Внутренняя норма рентабельности, IRR	63,9%	%	(с учетом инфляции, номинальная)										
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%	%	(с учетом инфляции, номинальная)										

ФИНАНСОВЫЕ КОЭФФИЦИЕНТЫ			2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
Рентабельность продаж по чистой прибыли, NPM	%	-	-	14,9%	18,7%	20,0%	20,1%	20,1%	20,2%	20,2%	20,2%	20,2%
Рентабельность продаж по EBITDA	%	-	-	22,9%	26,3%	26,3%	26,3%	26,3%	26,3%	26,3%	26,3%	26,3%
Рентабельность продаж по EBIT	%	-	-	21,1%	25,0%	25,0%	25,1%	25,2%	25,2%	25,3%	25,3%	25,3%
Рентабельность продаж по валовой прибыли	%	-	-	28,8%	31,0%	31,0%	31,0%	31,0%	31,0%	31,0%	31,0%	31,0%
Рентабельность продаж по операционной прибыли	%	-	-	17,4%	23,4%	25,0%	25,1%	25,2%	25,2%	25,3%	25,3%	25,3%
Доля переменных затрат	%	0,0%	0,0%	74,5%	80,3%	82,1%	82,1%	82,2%	82,3%	82,3%	82,3%	82,4%
Переменные затраты		0	0	205 048	274 716	285 704	297 133	309 018	321 379	334 234	347 603	
Все затраты		0	16 805	275 302	342 206	348 160	361 793	375 972	390 719	406 058	422 011	
Точка безубыточности	тыс. руб.	-	-	182 569	175 387	162 303	168 031	173 992	180 195	186 648	193 363	
"Запас прочности"	%	-	-	45,2%	60,7%	65,1%	65,2%	65,4%	65,5%	65,6%	65,8%	
Рентабельность собственного капитала, ROE	% в год	0,0%	-57,0%	108,2%	74,1%	46,3%	32,8%	25,6%	21,2%	18,1%	15,9%	
Рентабельность инвестированного капитала, ROIC	% в год	0,0%	0,0%	45,2%	53,2%	42,3%	32,8%	25,6%	21,2%	18,1%	15,9%	
Рентабельность суммарных активов, ROTA	% в год	0,0%	0,0%	47,5%	59,7%	48,9%	38,5%	30,5%	25,4%	21,9%	19,3%	
Рентабельность внеоборотных активов, ROFA	% в год	0,0%	0,0%	85,9%	146,4%	165,2%	187,7%	214,9%	248,5%	290,7%	345,3%	
Коэффициент автономии	раз	1,00	0,16	0,43	0,74	0,93	0,95	0,96	0,96	0,97	0,97	
Средневзвешенная стоимость капитала (WACC)	%	-	-3,9%	40,2%	47,8%	39,1%	30,8%	24,4%	20,3%	17,5%	15,5%	
Средняя стоимость заемного капитала	%	-	24,1%	9,7%	7,7%	0,0%	0,0%	0,0%	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%	21,2%	18,1%	15,9%	
Коэффициент текущей ликвидности	раз	-	7,35	5,58	7,68	10,68	15,63	20,38	24,95	29,35	34,22	
Коэффициент срочной ликвидности	раз	-	4,76	3,22	4,78	8,69	13,66	18,42	22,99	27,39	32,22	

Коэффициент абсолютной ликвидности	раз	-	3,96	2,44	4,00	7,92	12,89	17,64	22,22	26,61	31,45
Чистый оборотный капитал	тыс. руб.	10 677	41 519	69 471	118 739	179 883	282 632	389 494	500 632	616 216	736 423
Период сбора дебиторской задолженности	дн.	-	-	2,8	4,8	5,4	5,4	5,4	5,4	5,4	5,4
Период хранения запасов продукции	дн.	-	-	1,5	2,7	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Период хранения сырья и материалов	дн.	-	-	2,2	3,8	4,2	4,2	4,2	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	9,9	11,5	13,6
Оборачиваемость суммарных активов	раз в год	0,0	0,0	2,2	2,4	2,0	1,5	1,2	1,0	0,9	0,8

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	36 416
Налог на добавленную стоимость		тыс. руб.	0	594	54	0	-28 317	-13 264	-13 350	-13 884	-14 440	-15 017	-97 625
Налог на прибыль		тыс. руб.	0	0	7 554	19 817	23 053	24 158	25 183	26 248	27 356	28 508	181 876
Налог на имущество		тыс. руб.	0	0	394	810	818	788	758	729	699	669	5 665
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	594	20 370	34 255	9 726	26 422	27 920	29 035	30 196	31 404	209 923
Бюджетное финансирование													
Денежный поток для расчета эффективности		тыс. руб.	0	594	20 370	34 255	9 726	26 422	27 920	29 035	30 196	31 404	209 923
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	-13 350	-13 884	-14 440	-15 017	-97 625
Налог на прибыль		тыс. руб.	0	0	1 133	2 973	3 458	3 624	2 518	2 625	2 736	2 851	21 917
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	594	9 603	12 490	-14 961	654	-126	-125	-124	-123	7 883
Бюджетное финансирование													
Денежный поток для расчета эффективности		тыс. руб.	0	594	9 603	12 490	-14 961	654	-126	-125	-124	-123	7 883
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	4 623	4 808	5 001	5 201	36 416
Налог на прибыль		тыс. руб.	0	0	6 420	16 845	19 595	20 534	22 664	23 623	24 621	25 657	159 960
Налог на имущество		тыс. руб.	0	0	394	810	818	788	758	729	699	669	5 665
Суммарные налоговые и социальные выплаты		тыс. руб.	0	0	10 767	21 765	24 687	25 768	28 046	29 160	30 320	31 528	202 041
Бюджетное финансирование													
Денежный поток для расчета эффективности		тыс. руб.	0	0	10 767	21 765	24 687	25 768	28 046	29 160	30 320	31 528	202 041
Чистая приведенная стоимость, NPV	116 422	тыс. руб.											

График: Продажи





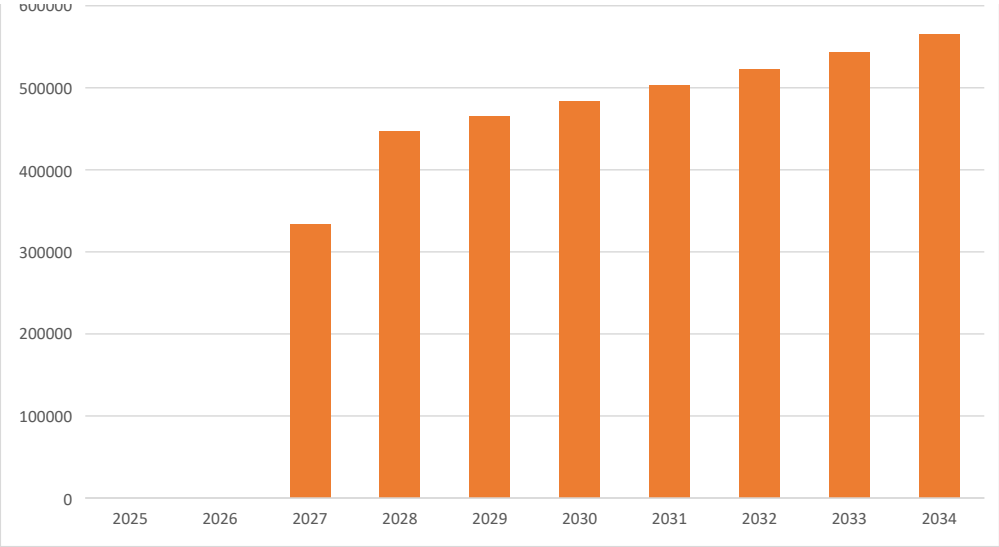


График: EBITDA

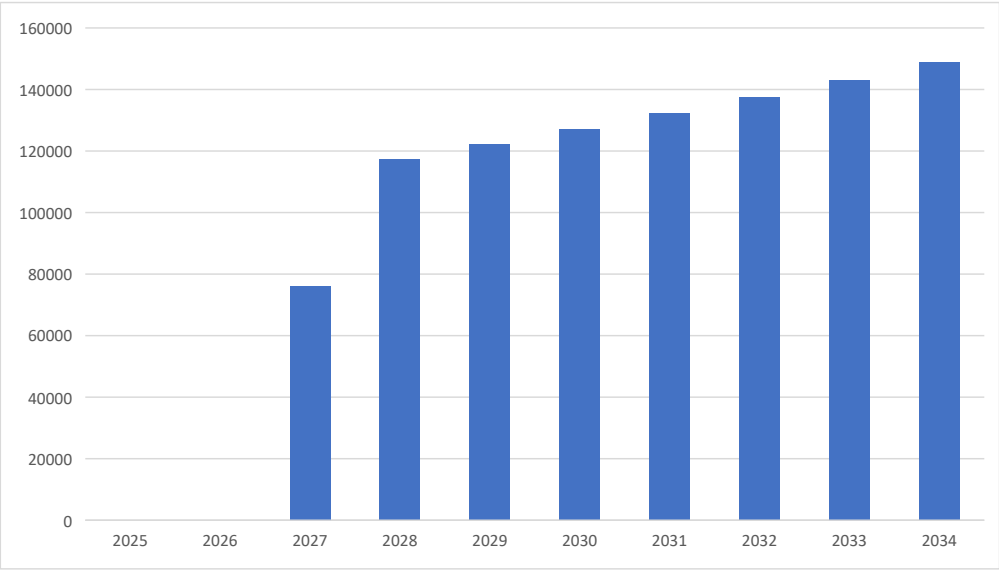
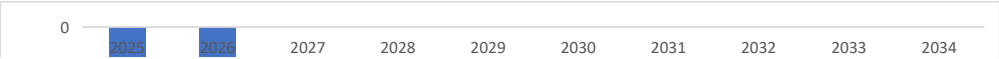


График: Инвестиционные денежные потоки



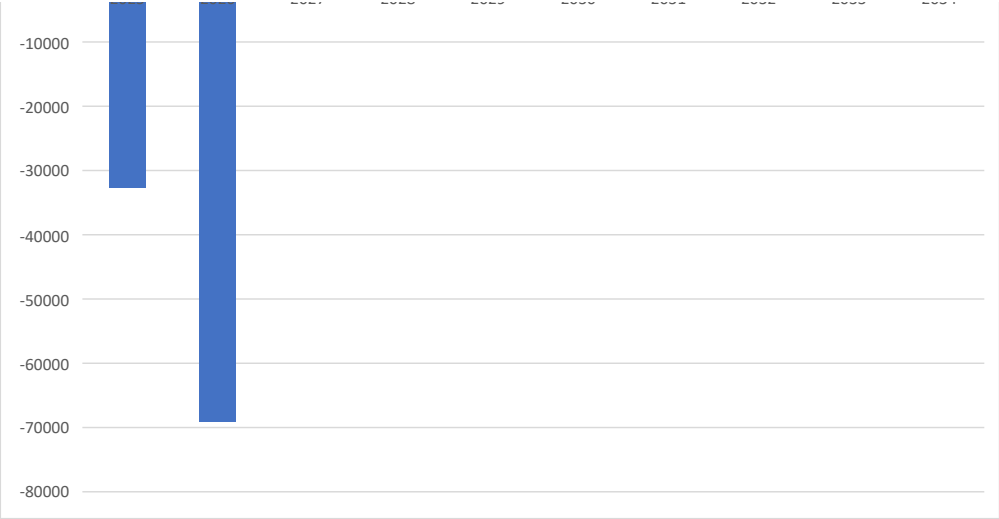


График: Денежные средства на конец периода

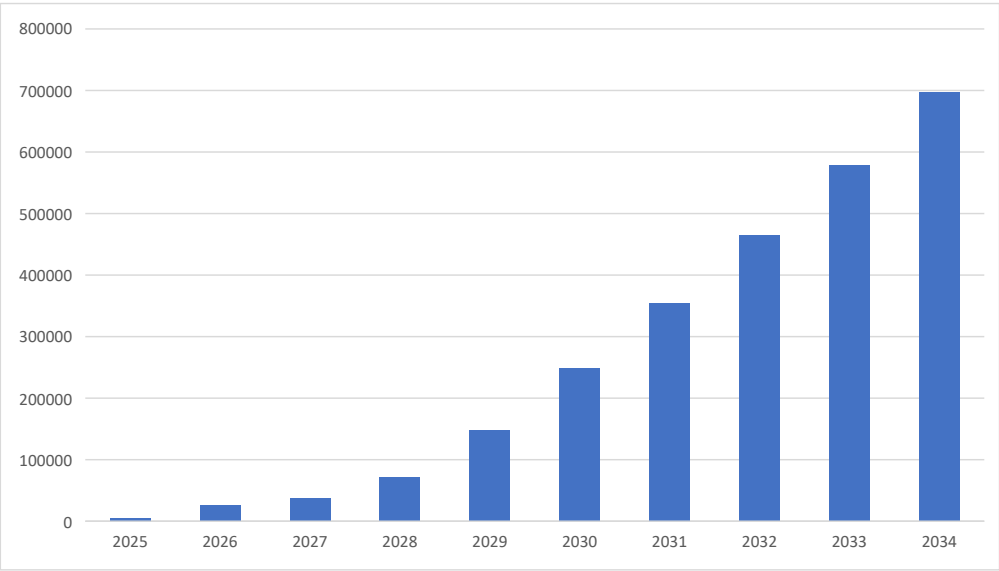


График: Задолженность по кредитам

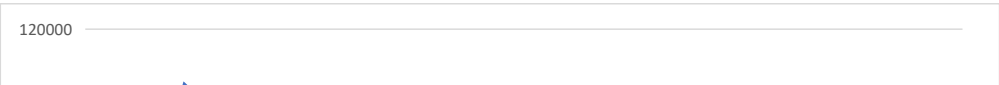




График окупаемости (FCFF)

