

СОДЕРЖАНИЕ

Резюме	Краткий обзор основных результатов моделирования
Параметры	Настройки модели и экономического окружения
Макро	Валюты, инфляция, налоги, ставки
План	Исходные данные проекта
Отчеты	Прогноз финансовой отчетности
Анализ	Показатели эффективности и финансовые коэффициенты
Себестоимость	Расчет себестоимости продуктов
Графики	Коллекция графиков к проекту
Риски	Управление сценариями и анализ чувствительности
Бизнес-план	Отчеты и таблицы для включения в бизнес-план и презентации

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Инвестиции, с НДС	101 800	тыс. руб.
Ранее осуществленные инвестиции, с НДС	0	тыс. руб.
Выручка, без НДС	3 860 327	тыс. руб.
Чистая прибыль (убыток)	737 040	тыс. руб.
Денежные средства	697 007	тыс. руб.

ПРИВЛЕКАЕМОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ

Бюджетные средства на инвестиции	0	0%
Собственные средства	37 906	30%
Заемные средства	88 447	70%
Итого:	126 352	

ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЛЯ ПРОЕКТА (FCFF)

Чистая приведенная стоимость, NPV	334 741	тыс. руб.
Внутренняя норма рентабельности, IRR	63,9%	%
Дисконтированный срок окупаемости, PBP	3,9	лет

ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЛЯ АКЦИОНЕРОВ (FCFE)

Чистая приведенная стоимость, NPV	479 359	тыс. руб.
Внутренняя норма рентабельности, IRR	91,3%	%
Дисконтированный срок окупаемости, PBP	3,1	лет



	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10

Название проекта

Мукомольное производство

НАСТРОЙКА ВИДА МОДЕЛИ		
Язык интерфейса и отчетности	Русский	
Защита модели	Включена	
Стиль оформления листов	Стандартный	
Показывать лист Резюме?	Да	
Показывать лист Старт?	Нет	
Показывать лист Себестоимость?	Да	
Показывать лист ГЧП?	Нет	
Показывать лист Графики?	Да	
Показывать лист Риски?	Да	
Показывать лист Бизнес-план?	Да	

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											

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		
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		

ПРОВЕРКИ		
Кредиты полностью погашены к концу срока	ОК	0
Активы = Обязательства	ОК	0
Положительный остаток денежных средств	ОК	0
NPV проекта >= 0	ОК	0
NPV для акционерного капитала >= 0	ОК	0

ЗАГРУЗКА МАКРО ПОКАЗАТЕЛЕЙ

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

[illegible][illegible][illegible]

Дебиторская задолженность	тыс. руб.	0	0	5 092	6 822	7 095	7 379	7 674	7 981	8 300	8 632
Средний период предоплаты от покупателей	дней	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7
Авансы полученные	тыс. руб.	0	6 481	8 683	9 030	9 392	9 767	10 158	10 564	10 987	10 987
Средняя оборачиваемость запасов	дней	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7
Запасы материалов и комплектующих	тыс. руб.	0	0	3 987	5 342	5 555	5 778	6 009	6 249	6 499	6 759
Длительность производственного цикла	дней	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Незавершенное производство	тыс. руб.	0	0	570	763	794	825	858	893	928	966
Средняя оборачиваемость готовой продукции	дней	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
Запасы готовой продукции	тыс. руб.	0	0	2 848	3 815	3 968	4 127	4 292	4 464	4 642	4 828
Средний период отсрочки платежа поставщикам	дней	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
Кредиторская задолженность перед поставщиками	тыс. руб.	0	0	3 742	4 829	4 986	5 185	5 393	5 608	5 833	6 066
Средний период предоплаты поставщикам	дней	7	7	7	7	7	7	7	7	7	7
Авансы уплаченные	тыс. руб.	0	5 239	6 761	6 980	7 259	7 550	7 851	8 166	8 492	8 492
Периодичность выплаты заработной платы	дней	15	15	15	15	15	15	15	15	15	15
Задолженность по заработной плате	тыс. руб.	0	0	1 267	1 317	1 370	1 425	1 482	1 541	1 603	1 667
Задолженность перед бюджетом и внебюджетными фондами	тыс. руб.	0	54	1 488	2 605	2 833	2 946	3 064	3 186	3 314	3 446
Кредиторская задолженность за внеоборотные активы	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Прочие оборотные активы	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Прочие краткосрочные обязательства	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Итого оборотные активы	тыс. руб.	0	5 239	19 258	23 723	24 672	25 658	26 685	27 752	28 862	29 677
Итого краткосрочные обязательства	тыс. руб.	0	6 535	15 179	17 782	18 580	19 323	20 096	20 900	21 736	22 166
Чистый оборотный капитал	тыс. руб.	0	-1 296	4 079	5 940	6 091	6 335	6 589	6 852	7 127	7 511
Изменение чистого оборотного капитала	тыс. руб.	0	-1 296	5 375	1 861	151	244	254	264	274	385

ИНВЕСТИЦИИ			2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
Здания													
Здание основного производственного комплекса													
стоимость актива, без НДС	16 667	тыс. руб.											
процент оплаты по периодам	100%	%											
график оплаты, без НДС, без индексации	16 667	тыс. руб.	35%	65%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	100%
			5 833	10 833	0	0	0	0	0	0	0	0	16 667
Здание АБК													
стоимость актива, без НДС	6 250	тыс. руб.											
процент оплаты по периодам	100%	%											
график оплаты, без НДС, без индексации	6 250	тыс. руб.	25%	75%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	100%
			1 563	4 688	0	0	0	0	0	0	0	0	6 250
Склад сырья													
стоимость актива, без НДС	5 000	тыс. руб.											
процент оплаты по периодам	100%	%											
график оплаты, без НДС, без индексации	5 000	тыс. руб.	40%	60%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	100%
			2 000	3 000	0	0	0	0	0	0	0	0	5 000
Склад готовой продукции													
стоимость актива, без НДС	5 000	тыс. руб.											
процент оплаты по периодам	100%	%											
график оплаты, без НДС, без индексации	5 000	тыс. руб.	40%	60%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	100%
			2 000	3 000	0	0	0	0	0	0	0	0	5 000
Благоустройство территории													
стоимость актива, без НДС	7 500	тыс. руб.											
процент оплаты по периодам	100%	%											
график оплаты, без НДС, без индексации	7 500	тыс. руб.	0%	100%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	100%
			0	7 500	0	0	0	0	0	0	0	0	7 500
Оборудование													
Зерноочистительная роторная машина Дэнис NR 304 (аспирация, предварительная очистка – 90 т/ч, калибровка – 12 т/ч) (2 шт.)													
стоимость актива, без НДС	6 000	тыс. руб.											
процент оплаты по периодам	100%	%											
график оплаты, без НДС, без индексации	6 000	тыс. руб.	0%	100%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	100%
			0	6 000	0	0	0	0	0	0	0	0	6 000
Энтолейтор Р6-БЭР (12 шт.)													
стоимость актива, без НДС	1 750	тыс. руб.											
процент оплаты по периодам	100%	%											
график оплаты, без НДС, без индексации	1 750	тыс. руб.	0%	100%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	100%
			0	1 750	0	0	0	0	0	0	0	0	1 750
Агрегатная вальцовая мельница Р6-АВМ-15 (15 т/сут.)													
стоимость актива, без НДС	20 833	тыс. руб.											
процент оплаты по периодам	100%	%											
график оплаты, без НДС, без индексации	20 833	тыс. руб.	0%	100%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	100%
			0	20 833	0	0	0	0	0	0	0	0	20 833
Установка обочечная УО-500 (30 шт.)													
стоимость актива, без НДС	10 000	тыс. руб.											
процент оплаты по периодам	100%	%											
график оплаты, без НДС, без индексации	10 000	тыс. руб.	100%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	100%
			10 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10 000
Линия фасовки муки													
стоимость актива, без НДС	5 833	тыс. руб.											
процент оплаты по периодам	100%	%											
график оплаты, без НДС, без индексации	5 833	тыс. руб.	100%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	100%
			5 833	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5 833
Итого: Земля	0	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Итого: Здания и сооружения, с НДС	48 500	тыс. руб.	13 675	34 825	0	0	0	0	0	0	0	0	48 500
Итого: Оборудование, с НДС и пошлинами	53 300	тыс. руб.	19 000	34 300	0	0	0	0	0	0	0	0	53 300
Итого: Прочие подготовительные расходы, с НДС	0	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Итого: Нематериальные активы, с НДС	0	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Суммарные инвестиции, с НДС и пошлинами	101 800	тыс. руб.	32 675	69 125	0	0	0	0	0	0	0	0	101 800
Ранее осуществленные инвестиции, с НДС	0	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Рыночная стоимость (для анализа эффективности)	0	тыс. руб.											

ФИНАНСОВАЯ АРЕНДА (ЛИЗИНГ)			2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
Итого: Лизинговые платежи, с НДС	тыс. руб.		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ			2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
Итого: Долгосрочные вложения на конец периода	тыс. руб.		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Итого: Краткосрочные вложения на конец периода	тыс. руб.		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ЗАЙМЫ			2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
Итого: Задолженность на конец периода	тыс. руб.		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Остаток денег на счете	тыс. руб.		5 231	25 849	37 075	71 217	147 178	249 063	354 581	464 323	578 454	697 007	

ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
Итого: прочие доходы (с НДС)	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Итого: прочие расходы (с НДС)	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

НАЛОГОВЫЕ ПЛАТЕЖИ		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
Итого: прочие налоги	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Акцизы на проданные товары	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Импортная пошлина на сырье и материалы	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Импортная пошлина на оборудование	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Начисленный НДС	тыс. руб.	0	648	0	0	-28 317	-13 264	-13 350	-13 884	-14 440	-15 017	-97 625
средний период уплаты налогов	дней	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	
задолженность по налогу	тыс. руб.	0	54	0	0	0	0	0	0	0	0	54
уплаченный НДС	тыс. руб.	0	594	54	0	-28 317	-13 264	-13 350	-13 884	-14 440	-15 017	-97 625
Начисленный налог на имущество	тыс. руб.	0	0	430	845	815	785	756	726	697	667	5 720
средний период уплаты налогов	дней	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	
задолженность по налогу	тыс. руб.	0	0	36	70	68	65	63	61	58	56	477
уплаченный налог на имущество	тыс. руб.	0	0	394	810	818	788	758	729	699	669	5 665
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	
задолженность по взносам	тыс. руб.	0	0	765	796	828	861	895	931	968	1 007	7 050
уплаченные социальные взносы	тыс. руб.	0	0	8 416	9 518	9 899	10 294	10 706	11 135	11 580	12 043	83 591
Начисленный налог на прибыль	тыс. руб.	0	0	8 240	20 870	23 251	24 240	25 268	26 337	27 449	28 605	184 260
средний период уплаты налогов	дней	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	
задолженность по налогу	тыс. руб.	0	0	687	1 739	1 938	2 020	2 106	2 195	2 287	2 384	15 355
уплаченный 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
Начисленный налог с оборота (УСН)	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
средний период уплаты налогов	дней	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	
задолженность по налогу	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
уплаченный налог с оборота	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Начисленный налог с дохода минус расходы (УСН)	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
средний период уплаты налогов	дней	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	
задолженность по налогу	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
уплаченный налог с дохода, уменьшенного на расходы	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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	

БЮДЖЕТНЫЕ СРЕДСТВА		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
Итого: бюджетные средства	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Остаток денег на счете	тыс. руб.	5 231	25 849	37 075	71 217	147 178	249 063	354 581	464 323	578 454	697 007	

СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
Собственные средства												
Собственные средства (30%)												
вложение собственных средств	тыс. руб.	37 906	0	0	0	0	0	0	0	0	0	37 906
Итого: Вложение собственных средств	37 906 тыс. руб.	37 906	0	0	0	0	0	0	0	0	0	37 906
Итого: Поступление займов акционеров	0 тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Финансирование ранее понесенных затрат	0 тыс. руб.											
Выплата дивидендов	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Остаток денег на счете	тыс. руб.	5 231	25 849	37 075	71 217	147 178	249 063	354 581	464 323	578 454	697 007	

ПОЛУЧЕННЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
Долгосрочные кредиты												
Кредит банка (70%)												
ставка процентов по кредиту	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%	
отсрочка выплаты процентов	2											
капитализация невыплаченных процентов	1											
срок кредитования	4,0 лет											
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
Итого: Задолженность на конец периода	тыс. руб.	0	105 251	77 649	37 649	0	0	0	0	0	0	
Остаток денег на счете	тыс. руб.	5 231	25 849	37 075	71 217	147 178	249 063	354 581	464 323	578 454	697 007	
Покрытие выплаты долга, DSCR	раз	-	-	1,28	1,72	-	-	-	-	-	-	-

Отчеты :: Мукомольное производство

Отчеты :: Мукомольное производство		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО	
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО	
Выручка	3 860 327	тыс. руб.	0	0	333 308	446 555	464 417	482 993	502 313	522 406	543 302	565 034	3 860 327
Себестоимость:	-2 671 017	тыс. руб.	0	0	-237 192	-308 146	-320 472	-333 290	-346 622	-360 487	-374 906	-389 903	-2 671 017
сырье и материалы		тыс. руб.	0	0	-205 048	-274 716	-285 704	-297 133	-309 018	-321 379	-334 234	-347 603	-2 374 834
производственный персонал		тыс. руб.	0	0	-25 592	-26 616	-27 680	-28 788	-29 939	-31 137	-32 382	-33 677	-235 812
производственные расходы		тыс. руб.	0	0	-6 552	-6 814	-7 087	-7 370	-7 665	-7 972	-8 290	-8 622	-60 372
Валовая прибыль	1 189 310	тыс. руб.	0	0	96 116	138 409	143 945	149 703	155 691	161 919	168 396	175 131	1 189 310
Административный и коммерческий персонал		тыс. руб.	0	0	-13 990	-14 550	-15 132	-15 737	-16 367	-17 021	-17 702	-18 410	-128 910
Административные расходы		тыс. руб.	0	0	-3 931	-4 088	-4 252	-4 422	-4 599	-4 783	-4 974	-5 173	-36 223
Коммерческие расходы		тыс. руб.	0	0	-1 572	-1 635	-1 701	-1 769	-1 840	-1 913	-1 990	-2 069	-14 489
Налоги, относимые на себестоимость		тыс. руб.	0	0	-430	-845	-815	-785	-756	-726	-697	-667	-5 720
ЕВБТА	1 003 967	тыс. руб.	0	0	76 192	117 290	122 045	126 989	132 130	137 475	143 033	148 812	1 003 967
Лизинговые платежи		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Амортизация		тыс. руб.	0	0	-5 789	-5 789	-5 789	-5 789	-5 789	-5 789	-5 789	-5 789	-46 311
Проценты к уплате		тыс. руб.	0	-16 805	-12 398	-7 153	0	0	0	0	0	0	-36 356
Прибыль (убыток) от операционной деятельности	921 300	тыс. руб.	0	-16 805	58 006	104 348	116 256	121 201	126 341	131 686	137 244	143 023	921 300
Доходы от реализации внеоборотных активов		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Курсовые разницы		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Бюджетные средства		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Прочие доходы		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Прочие расходы		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Прибыль до налогообложения	921 300	тыс. руб.	0	-16 805	58 006	104 348	116 256	121 201	126 341	131 686	137 244	143 023	921 300
Налог на прибыль		тыс. руб.	0	0	-8 240	-20 870	-23 251	-24 240	-25 268	-26 337	-27 449	-28 605	-184 260
Чистая прибыль (убыток)	737 040	тыс. руб.	0	-16 805	49 766	83 478	93 005	96 960	101 073	105 349	109 795	114 418	737 040
Выплаченные дивиденды		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Нераспределенная чистая прибыль за период		тыс. руб.	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)		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
Поступления от продаж	тыс. руб.	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	тыс. руб.	0	-5 239	-267 191	-346 854	-359 092	-373 419	-388 355	-403 889	-420 045	-436 507	-3 000 591
Зарплата плата	тыс. руб.	0	0	-29 135	-31 567	-32 829	-34 143	-35 508	-36 929	-38 406	-39 942	-278 457
Налоги	тыс. руб.	0	-594	-16 418	-30 145	-5 452	-21 976	-23 297	-24 227	-25 195	-26 203	-173 507
Выплата процентов по кредитам	тыс. руб.	0	0	0	-7 153	0	0	0	0	0	0	-7 153
Лизинговые платежи	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Бюджетные средства на расходы	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Прочие поступления	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Прочие затраты	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Денежные потоки от операционной деятельности	790 104 тыс. руб.	0	1 296	51 226	74 142	113 610	101 885	105 519	109 741	114 132	118 553	790 104
Инвестиции в недвижимость	тыс. руб.	-13 675	-34 825	0	0	0	0	0	0	0	0	-48 500
Инвестиции в оборудование	тыс. руб.	-19 000	-34 300	0	0	0	0	0	0	0	0	-53 300
Инвестиции в НМА и финансовые активы	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Выручка от реализации активов	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	-101 800 тыс. руб.	-32 675	-69 125	0	0	0	0	0	0	0	0	-101 800
Бюджетные средства на инвестиции	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Поступления собственного капитала	тыс. руб.	37 906	0	0	0	0	0	0	0	0	0	37 906
Поступления кредитов	тыс. руб.	0	88 447	0	0	0	0	0	0	0	0	88 447
Возврат кредитов	тыс. руб.	0	0	-40 000	-40 000	-37 650	0	0	0	0	0	-117 650
Выплата дивидендов	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Денежные потоки от финансовой деятельности	8 703 тыс. руб.	37 906	88 447	-40 000	-40 000	-37 650	0	0	0	0	0	8 703
Суммарный денежный поток за период	697 007 тыс. руб.	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 начало периода	тыс. руб.	0	5 231	25 849	37 075	71 217	147 178	249 063	354 581	464 323	578 454	
Денежные средства на конец периода	тыс. руб.	5 231	25 849	37 075	71 217	147 178	249 063	354 581	464 323	578 454	697 007	

БАЛАНС		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
Денежные средства	тыс. руб.	5 231	25 849	37 075	71 217	147 178	249 063	354 581	464 323	578 454	697 007
Дебиторская задолженность	тыс. руб.	0	0	5 092	6 822	7 095	7 379	7 674	7 981	8 300	8 632
Авансы уплаченные поставщикам	тыс. руб.	0	5 239	6 960	6 980	7 259	7 550	7 851	8 166	8 492	8 892
Готовая продукция на складе	тыс. руб.	0	0	2 848	3 815	3 968	4 127	4 292	4 464	4 642	4 828
Незавершенное производство	тыс. руб.	0	0	570	763	794	825	858	893	928	966
Запасы материалов и комплектующих	тыс. руб.	0	0	3 987	5 342	5 555	5 778	6 009	6 249	6 499	6 759
НДС на приобретенные товары	тыс. руб.	5 446	16 967	28 317	41 581	26 614	27 235	28 324	29 457	30 635	31 905
Краткосрочные финансовые вложения	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Прочие оборотные активы	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Суммарные оборотные активы	тыс. руб.	10 677	48 054	84 650	136 521	198 463	301 956	409 590	521 532	637 952	758 589
Земельные участки	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Здания и сооружения	тыс. руб.	0	0	39 069	37 722	36 375	35 028	33 681	32 333	30 986	29 639
Оборудование и прочие активы	тыс. руб.	0	0	39 975	35 533	31 092	26 650	22 208	17 767	13 325	8 883
Нематериальные активы	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Долгосрочные финансовые вложения	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Незавершенные капиталовложения	тыс. руб.	27 229	84 833	0	0	0	0	0	0	0	0
Прочие внеоборотные активы	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Суммарные внеоборотные активы	тыс. руб.	27 229	84 833	79 044	73 256	67 467	61 678	55 889	50 100	44 311	38 522
ИТОГО АКТИВОВ	тыс. руб.	37 906	132 887	163 695	209 777	265 930	363 633	465 479	571 632	682 263	797 111
Кредиторская задолженность перед поставщиками	тыс. руб.	0	0	3 742	4 829	4 986	5 185	5 393	5 608	5 833	6 066
Кредиторская задолженность за внеоборотные активы	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Расчеты с бюджетом и внебюджетными фондами	тыс. руб.	0	54	1 488	2 605	2 833	2 946	3 064	3 186	3 314	3 446
Расчеты с персоналом	тыс. руб.	0	0	1 267	1 317	1 370	1 425	1 482	1 541	1 603	1 667
Полученные авансы покупателей	тыс. руб.	0	6 481	8 683	9 030	9 392	9 767	10 158	10 564	10 987	10 987
Краткосрочные кредиты	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Прочие краткосрочные обязательства	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Суммарные краткосрочные обязательства	тыс. руб.	0	6 535	15 179	17 782	18 580	19 323	20 096	20 900	21 736	22 166
Долгосрочные кредиты	тыс. руб.	0	105 251	77 649	37 649	0	0	0	0	0	0
Обязательства по финансовой аренде	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Прочие долгосрочные обязательства	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Суммарные долгосрочные обязательства	тыс. руб.	0	105 251	77 649	37 649	0	0	0	0	0	0
Акционерный капитал	тыс. руб.	37 906	37 906	37 906	37 906	37 906	37 906	37 906	37 906	37 906	37 906
Нераспределенная прибыль	тыс. руб.	0	-16 805	32 961	116 439	209 444	306 405	407 478	512 827	622 622	737 040
Прочий собственный капитал	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Суммарный собственный капитал	тыс. руб.	37 906	21 101	70 866	154 345	247 350	344 311	445 383	550 732	660 528	774 946
ИТОГО ПАССИВОВ	тыс. руб.	37 906	132 887	163 695	209 777	265 930	363 633	465 479	571 632	682 263	797 111
Контроль сервисности бизнеса	ОК	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

ОТЧЕТ – ДОХОДЫ (без НДС)			2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
Выручка от реализации	3 860 327	тыс. руб.	0	0	333 308	446 555	464 417	482 993	502 313	522 406	543 302	565 034	3 860 327
Мука высшего сорта	3 518 127	тыс. руб.	0	0	303 775	406 986	423 266	440 197	457 804	476 117	495 161	514 968	3 518 273
Отруби	342 054	тыс. руб.	0	0	29 534	39 568	41 151	42 797	44 509	46 289	48 141	50 066	342 054

ОТЧЕТ – ЗАТРАТЫ (без НДС)			2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
Сырье и материальные затраты	2 374 834	тыс. руб.	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	2 325 969	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	48 865	тыс. руб.	0	0	4 219	5 653	5 879	6 114	6 358	6 613	6 877	7 152	48 865
Персонал	364 722	тыс. руб.	0	0	39 582	41 166	42 812	44 525	46 306	48 158	50 084	52 088	364 722
Производственный персонал	235 812	тыс. руб.	0	0	25 592	26 616	27 680	28 788	29 939	31 137	32 382	33 677	235 812
Основной производственный персонал	235 812	тыс. руб.	0	0	25 592	26 616	27 680	28 788	29 939	31 137	32 382	33 677	235 812
Административный персонал	105 329	тыс. руб.	0	0	11 431	11 888	12 364	12 858	13 373	13 908	14 464	15 043	105 329
Генеральный директор	14 149	тыс. руб.	0	0	1 536	1 597	1 661	1 727	1 796	1 868	1 943	2 021	14 149
Главный энергетик	12 577	тыс. руб.	0	0	1 365	1 420	1 476	1 535	1 597	1 661	1 727	1 796	12 577
Главный бухгалтер	12 577	тыс. руб.	0	0	1 365	1 420	1 476	1 535	1 597	1 661	1 727	1 796	12 577
Финансово-экономический отдел	23 581	тыс. руб.	0	0	2 559	2 662	2 768	2 879	2 994	3 114	3 238	3 368	23 581
Отдел закупок	18 865	тыс. руб.	0	0	2 047	2 129	2 214	2 303	2 395	2 491	2 598	2 694	18 865
Административно-хозяйственный отдел	23 581	тыс. руб.	0	0	2 559	2 662	2 768	2 879	2 994	3 114	3 238	3 368	23 581
Коммерческий персонал	23 581	тыс. руб.	0	0	2 559	2 662	2 768	2 879	2 994	3 114	3 238	3 368	23 581
Отдел маркетинга и продаж	23 581	тыс. руб.	0	0	2 559	2 662	2 768	2 879	2 994	3 114	3 238	3 368	23 581
Операционные расходы	111 084	тыс. руб.	0	0	12 056	12 538	13 039	13 561	14 103	14 668	15 254	15 864	111 084
Производственные издержки	60 372	тыс. руб.	0	0	6 552	6 814	7 087	7 370	7 665	7 972	8 290	8 622	60 372
Производственные издержки	60 372	тыс. руб.	0	0	6 552	6 814	7 087	7 370	7 665	7 972	8 290	8 622	60 372
Управленческие издержки	36 223	тыс. руб.	0	0	3 931	4 088	4 252	4 422	4 599	4 783	4 974	5 173	36 223
Управленческие издержки	36 223	тыс. руб.	0	0	3 931	4 088	4 252	4 422	4 599	4 783	4 974	5 173	36 223
Коммерческие издержки	14 489	тыс. руб.	0	0	1 572	1 635	1 701	1 769	1 840	1 913	1 990	2 069	14 489
Маркетинг, реклама	14 489	тыс. руб.	0	0	1 572	1 635	1 701	1 769	1 840	1 913	1 990	2 069	14 489
Амортизация	46 311	тыс. руб.	0	0	5 789	5 789	5 789	5 789	5 789	5 789	5 789	5 789	46 311
Итого	2 896 951	тыс. руб.	0	0	262 475	334 208	347 345	361 007	375 216	389 993	405 361	421 344	2 896 951

[illegible]

Возврат кредитов		тыс. руб.	0	0	-40 000	-40 000	-37 650	0	0	0	0	0	-117 650
Выплата дивидендов		тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Денежные потоки от финансовой деятельности	8 703	тыс. руб.	37 906	88 447	-40 000	-40 000	-37 650	0	0	0	0	0	8 703
Суммарный денежный поток за период	697 007	тыс. руб.	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 начало периода		тыс. руб.	0	5 231	25 849	37 075	71 217	147 178	249 063	354 581	464 323	578 454	
Денежные средства на конец периода		тыс. руб.	5 231	25 849	37 075	71 217	147 178	249 063	354 581	464 323	578 454	697 007	

Анализ :: Мукомольное производство

			2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
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 построгозный 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
Дисконтированный денежный поток		тыс. руб.	-32 675	-60 789	41 145	57 491	73 294	58 908	54 678	50 964	47 502	44 222	334 741
Дисконтированный поток нарастающим итогом		тыс. руб.	-32 675	-93 464	-52 319	5 172	78 466	137 375	192 053	243 017	290 519	334 741	
Чистая приведенная стоимость, NPV	334 741	тыс. руб.											
Внутренняя норма рентабельности, IRR	63,9%	%	(с учетом инфляции, номинальная)										
Дисконтированный срок окупаемости, PBP	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)										

ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЛЯ АКЦИОНЕРОВ (FCFE)			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 построгозный период	4,0%												
Ставка дисконтирования	5,0%	%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	
Свободный денежный поток акционеров, FCFE		тыс. руб.	-32 675	20 618	11 226	34 142	75 960	101 885	105 519	109 741	114 132	118 553	659 102
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	11 899 492	11 899 492
Денежный поток для расчета эффективности		тыс. руб.	-32 675	20 618	11 226	34 142	75 960	101 885	105 519	109 741	114 132	118 553	659 102
Дисконтированный денежный поток		тыс. руб.	-32 675	19 636	10 183	29 493	62 493	79 829	78 740	77 991	77 249	76 420	479 359
Дисконтированный поток нарастающим итогом		тыс. руб.	-32 675	-13 039	-2 856	26 637	89 130	168 960	247 699	325 690	402 939	479 359	
Чистая приведенная стоимость, NPV	479 359	тыс. руб.											
Внутренняя норма рентабельности, IRR	91,3%	%	(с учетом инфляции, номинальная)										
Дисконтированный срок окупаемости, PBP	3,1	лет											
Простой срок окупаемости	3,0	лет											
Норма доходности дисконтированных затрат (PI)	15,7	раз											
Модифицированная IRR, MIRR	42,6%	%	(с учетом инфляции, номинальная)										

ПОКАЗАТЕЛИ ДОЛГА			2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	
TD / EBITDA	раз	-	-	1,2	0,5	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Покрытие процентов	раз	-	0,0	6,1	16,4	-	-	-	-	-	-	-	
Покрытие выплаты долга, DSCR	раз	-	-	1,28	1,72	-	-	-	-	-	-	-	
Коэффициент покрытия за весь срок кредита (LLCR)	раз	-	5,89	4,87	8,07	24,08	-	-	-	-	-	-	
Отношение Долг / Собственный капитал	раз	0,00	5,30	1,31	0,36	0,08	0,06	0,05	0,04	0,03	0,03	0,03	
Доля кредитов в источниках финансирования	70%	%	0%	100%	-	-	-	-	-	-	-	-	

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.	5 231	-67 829	51 226	81 296	113 610	101 885	105 519	109 741	114 132	118 553	733 363
Дисконтированный денежный поток		тыс. руб.	5 231	-57 482	36 790	49 479	58 599	44 535	39 087	34 451	30 363	26 728	267 781
Дисконтированный поток нарастающим итогом		тыс. руб.	5 231	-52 251	-15 461	34 018	92 617	137 151	176 239	210 689	241 053	267 781	
Чистая приведенная стоимость, NPV	267 781	тыс. руб.											
Внутренняя норма рентабельности, IRR	124,9%	%	(с учетом инфляции, номинальная)										
Дисконтированный срок окупаемости, PBP	3,3	лет											
Простой срок окупаемости	3,1	лет											
Норма доходности дисконтированных затрат (PI)	5,7	раз											
Модифицированная IRR, MIRR	36,4%	%	(с учетом инфляции, номинальная)										

ОЦЕНКА СТОИМОСТИ БИЗНЕСА			2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
Ставка дисконтирования	5,0%	%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	
Свободный денежный поток акционеров, FCFE		тыс. руб.	-32 675	20 618	11 226	34 142	75 960	101 885	105 519	109 741	114 132	118 553	659 102
Дисконтированный денежный поток		тыс. руб.	-32 675	19 636	10 183	29 493	62 493	79 829	78 740	77 991	77 249	76 420	479 359
Стоимость бизнеса без терминальной стоимости	479 359	тыс. руб.											
Терминальная стоимость	7 305 256	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11 899 492	11 899 492
Рассчитывать на основании:	NOPLAT												
NOPLAT		тыс. руб.	0	0	56 323	89 201	93 005	96 960	101 073	105 349	109 795	114 418	766 125
NOPLAT годовая		тыс. руб.	0	0	56 323	89 201	93 005	96 960	101 073	105 349	109 795	114 418	766 125
P/E	4,0	раз	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
EV/EBITDA	5,0	раз	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Стоимость бизнеса	7 784 615	тыс. руб.											

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	360 978	
Все затраты		0	16 805	275 302	342 206	348 160	361 793	375 972	390 719	406 058	422 011	437 581	
Точка безубыточности	тыс. руб.	-	-	182 569	175 387	162 303	168 031	173 992	180 195	186 648	193 363	199 816	
"Запас прочности"	%	-	-	45,2%	60,7%	65,1%	65,2%	65,4%	65,5%	65,6%	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%	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%	15,9%	

Себестоимость :: Мукомольное производство

		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
ВЫРУЧКА ПО ПРОДУКТАМ		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
Итого: выручка от реализации, без НДС	Обновите! тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

ЗАТРАТЫ НА МАТЕРИАЛЫ ПО ПРОДУКТАМ		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
Итого прямые затраты по продуктам	тыс. руб.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

БАЗЫ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ЗАТРАТ ПО ПРОДУКТАМ		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	
База распределения затрат												
сырье и материалы	1	Выручка										
производственный персонал	1	Выручка										
производственные расходы	1	Выручка										
административный персонал	1	Выручка										
административные расходы	1	Выручка										
коммерческий персонал	1	Выручка										
коммерческие расходы	1	Выручка										
налоги, относимые на себестоимость	1	Выручка										
лизинговые платежи	1	Выручка										
амортизация	1	Выручка										
проценты к уплате	1	Выручка										
Затраты к распределению по продуктам	тыс. руб.	0	16 805	275 302	342 206	348 160	361 793	375 972	390 719	406 058	422 011	2 939 027
Контроль коэффициентов распределения затрат												
сырье и материалы	%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
производственный персонал	%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
производственные расходы	%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
административный персонал	%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
административные расходы	%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
коммерческий персонал	%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
коммерческие расходы	%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
налоги, относимые на себестоимость	%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
лизинговые платежи	%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
амортизация	%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
проценты к уплате	%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

ЗАТРАТЫ ПО ПРОДУКТАМ		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
----------------------	--	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	-------

ПРИБЫЛЬ ПО ПРОДУКТАМ		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
----------------------	--	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	-------

СЕБСТОИМОСТЬ ЕДИНИЦЫ ПРОДУКТА		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
-------------------------------	--	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	-------

ПРИБЫЛЬ НА ЕДИНИЦУ ПРОДУКТА		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
-----------------------------	--	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	-------

ПРИБЫЛЬНОСТЬ ПРОДУКТОВ		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
------------------------	--	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	-------

МАРЖИНАЛЬНЫЙ АНАЛИЗ		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	
---------------------	--	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	--

График: Продажи

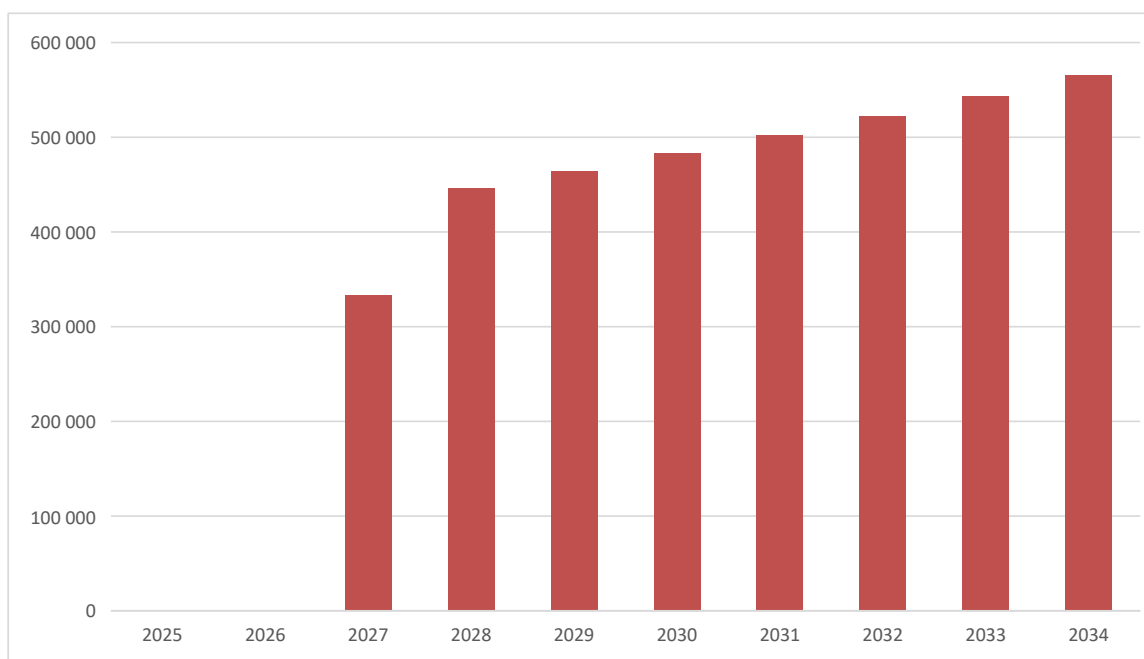


График: EBITDA

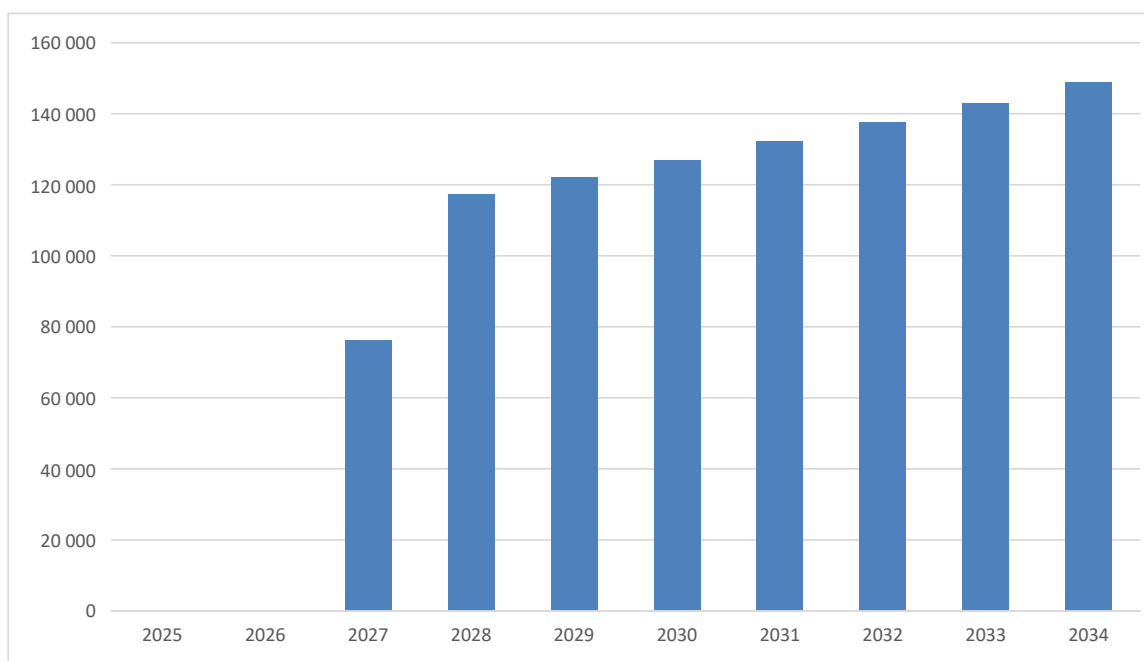


График: Инвестиционные денежные потоки





График: Денежные средства на конец периода

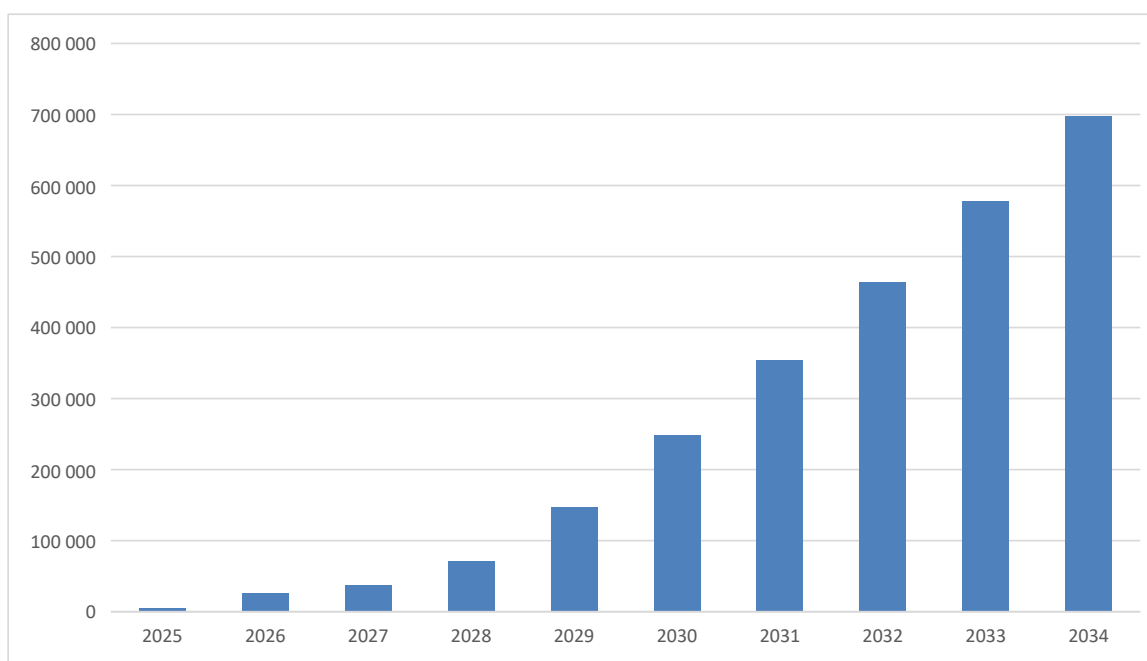
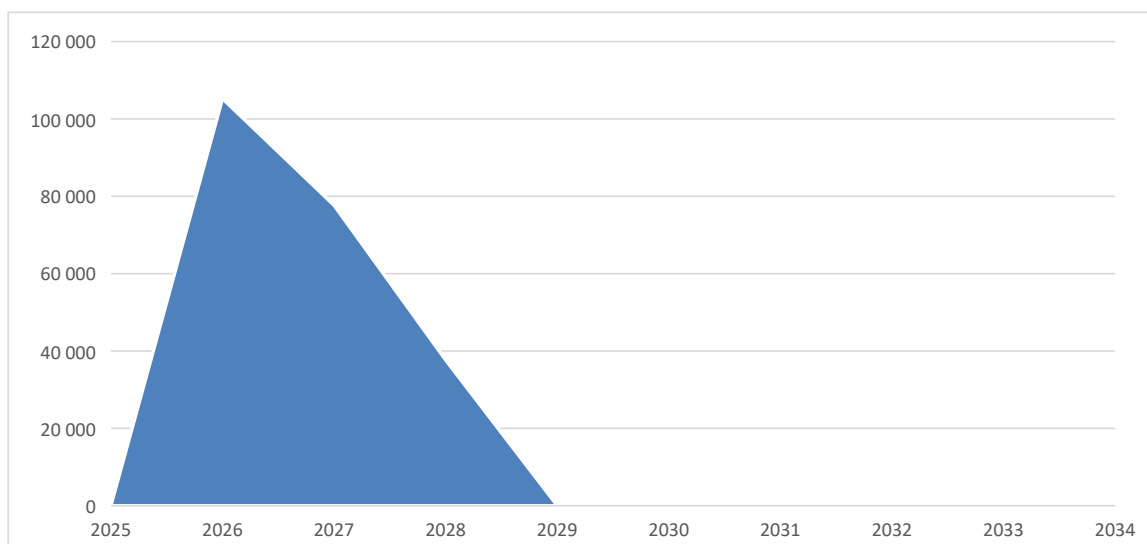


График: Задолженность по кредитам



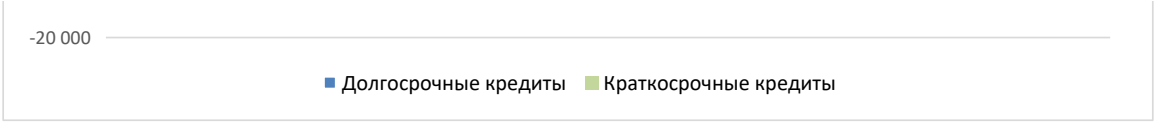


График окупаемости (FCFF)

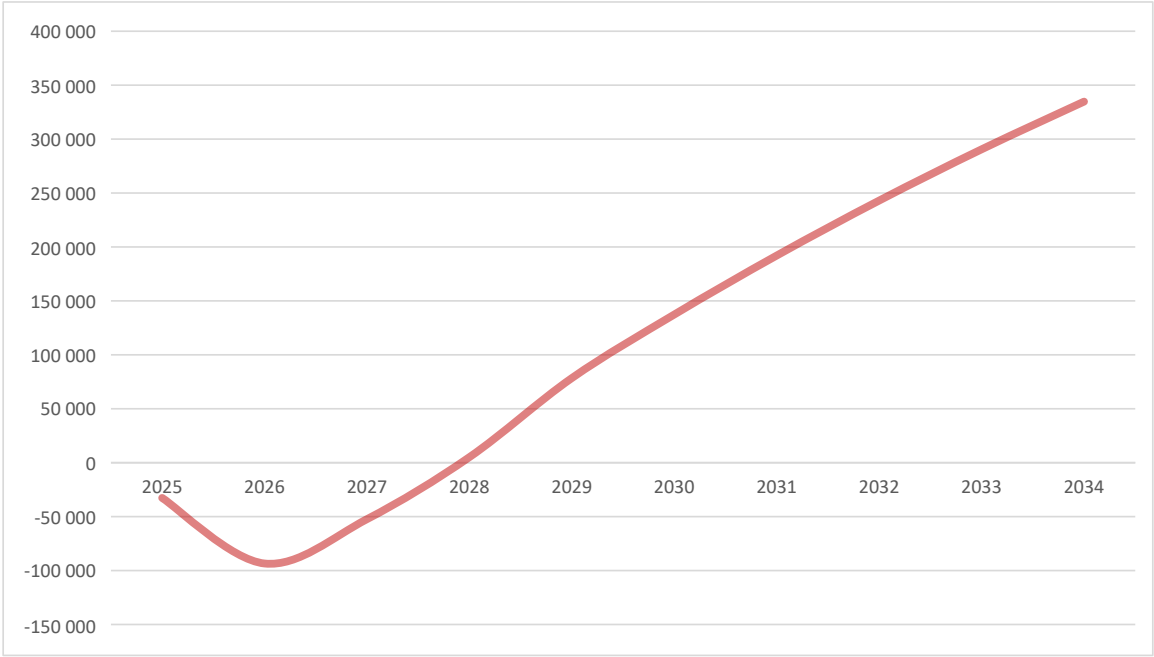


График окупаемости (FCFE)

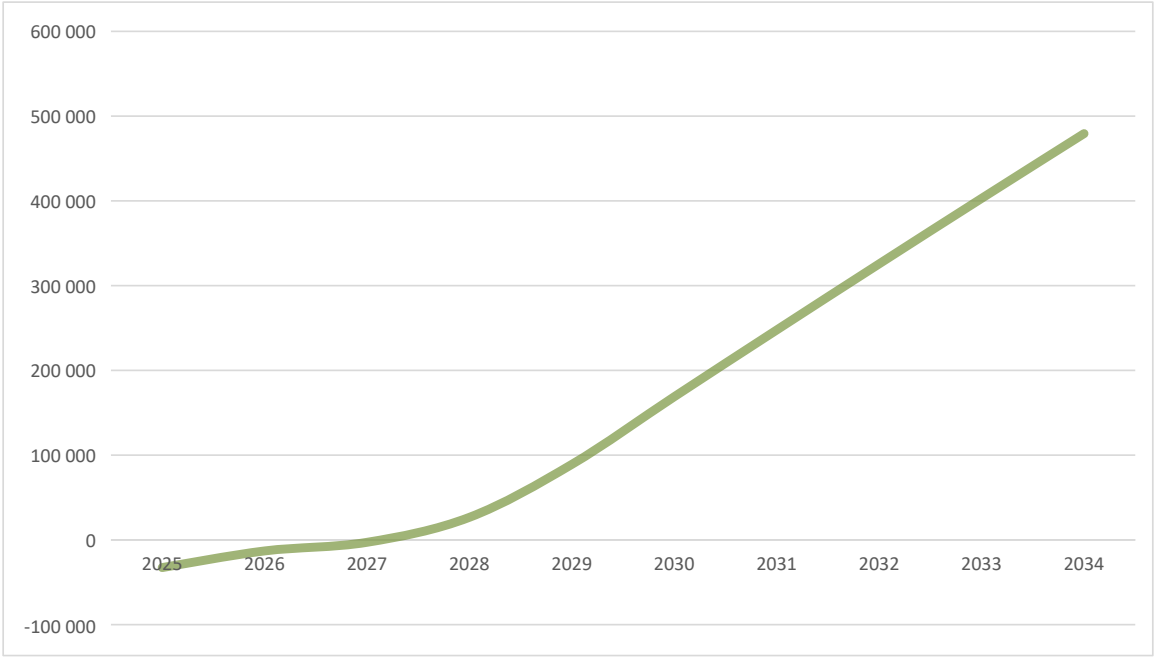
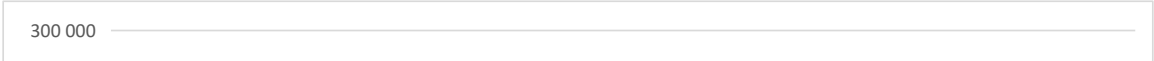
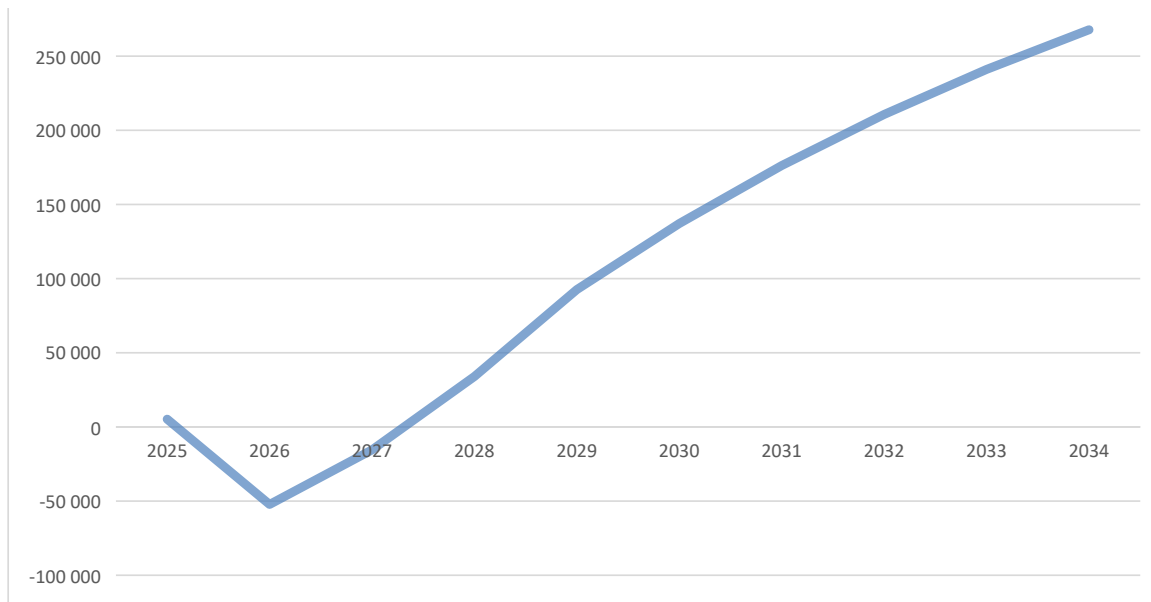


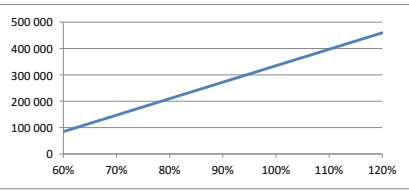
График окупаемости (CFADS)



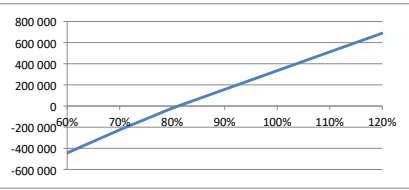


АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
-------------------------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

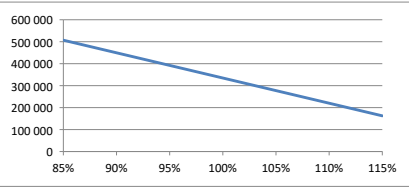
Объем продаж		
Начальное значение	60%	
Шаг изменения	10%	
NPV проекта (FCFF)	Значение	тыс. руб.
	60%	84 627
	70%	147 206
	80%	209 785
	90%	272 268
	100%	334 741
	110%	397 214
	120%	459 686



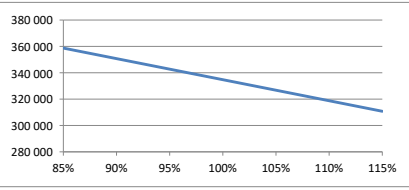
Цены продаж		
Начальное значение	60%	
Шаг изменения	10%	
NPV проекта (FCFF)	Значение	тыс. руб.
	60%	-443 666
	70%	-224 957
	80%	-20 494
	90%	157 435
	100%	334 741
	110%	511 973
	120%	689 206



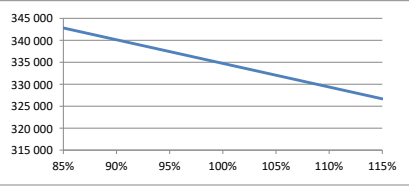
Затраты на сырье и материалы		
Начальное значение	85%	
Шаг изменения	5%	
NPV проекта (FCFF)	Значение	тыс. руб.
	85%	506 880
	90%	449 500
	95%	392 121
	100%	334 741
	105%	277 361
	110%	219 981
	115%	162 549



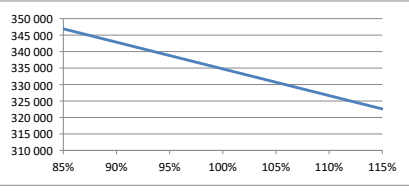
Расходы на персонал		
Начальное значение	85%	
Шаг изменения	5%	
NPV проекта (FCFF)	Значение	тыс. руб.
	85%	358 713
	90%	350 722
	95%	342 731
	100%	334 741
	105%	326 750
	110%	318 760
	115%	310 769



Операционные расходы		
Начальное значение	85%	
Шаг изменения	5%	
NPV проекта (FCFF)	Значение	тыс. руб.
	85%	342 806
	90%	340 118
	95%	337 429
	100%	334 741
	105%	332 053
	110%	329 364
	115%	326 676



Инвестиционные затраты		
Начальное значение	85%	
Шаг изменения	5%	
NPV проекта (FCFF)	Значение	тыс. руб.
	85%	346 898
	90%	342 846
	95%	338 793
	100%	334 741
	105%	330 688
	110%	326 636
	115%	322 583



ДАнные сценариев	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
------------------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

РЕЗУЛЬТАТЫ сценариев	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
----------------------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

ТАБЛИЦЫ ДАННЫХ	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
----------------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

[illegible]

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

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	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	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	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	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
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												
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
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

НАЛОГОВЫЕ ПЛАТЕЖИ		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	ИТОГО
Начисленный НДС												
средний период уплаты налогов	тыс. руб.	0	648	0	0	-28 317	-13 264	-13 350	-13 884	-14 440	-15 017	-97 625
	дней	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	
Начисленный налог на имущество	тыс. руб.	0	0	430	845	815	785	756	726	697	667	5 720
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	8 240	20 870	23 251	24 240	25 268	26 337	27 449	28 605	184 260
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
Собственные средства												
Собственные средства (30%)												
вложение собственных средств	тыс. руб.	37 906	0	0	0	0	0	0	0	0	0	37 906
Итого: Вложение собственных средств	тыс. руб.	37 906	0	0	0	0	0	0	0	0	0	37 906
Финансирование ранее понесенных затрат	тыс. руб.											
<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>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
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.	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
Итого: Задолженность на конец периода	тыс. руб.	0	105 251	77 649	37 649	0	0	0	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>464 323</i>	<i>578 454</i>	<i>697 007</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>	<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	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
Валовая прибыль	0	0	96 116	138 409	143 945	149 703	155 691	161 919	168 396	175 131	1 189 310
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
EBITDA	0	0	76 192	117 290	122 045	126 989	132 130	137 475	143 033	148 812	1 003 967
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
Прибыль (убыток) от операционной деятельности	0	-16 805	58 006	104 348	116 256	121 201	126 341	131 686	137 244	143 023	921 300
Курсовые разницы	0	0	0	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	137 244	143 023	921 300
Налог на прибыль	0	0	-8 240	-20 870	-23 251	-24 240	-25 268	-26 337	-27 449	-28 605	-184 260
Чистая прибыль (убыток)	0	-16 805	49 766	83 478	93 005	96 960	101 073	105 349	109 795	114 418	737 040
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
Денежные потоки от операционной деятельности	0	1 296	51 226	74 142	113 610	101 885	105 519	109 741	114 132	118 553	790 104
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
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	-32 675	-69 125	0	0	0	0	0	0	0	0	-101 800
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
Денежные потоки от финансовой деятельности	37 906	88 447	-40 000	-40 000	-37 650	0	0	0	0	0	8 703
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
Суммарные оборотные активы	10 677	48 054	84 650	136 521	198 463	301 956	409 590	521 532	637 952	758 589
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
Суммарные внеоборотные активы	27 229	84 833	79 044	73 256	67 467	61 678	55 889	50 100	44 311	38 522
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-АВМ-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%	82,4%	82,4%
Переменные затраты		0	0	205 048	274 716	285 704	297 133	309 018	321 379	334 234	347 603	347 603
Все затраты		0	16 805	275 302	342 206	348 160	361 793	375 972	390 719	406 058	422 011	422 011
Точка безубыточности	тыс. руб.	-	-	182 569	175 387	162 303	168 031	173 992	180 195	186 648	193 363	193 363
"Запас прочности"	%	-	-	45,2%	60,7%	65,1%	65,2%	65,4%	65,5%	65,6%	65,8%	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%	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%	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%	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%	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	0,97
Средневзвешенная стоимость капитала (WACC)	%	-	-3,9%	40,2%	47,8%	39,1%	30,8%	24,4%	20,3%	17,5%	15,5%	15,5%
Средняя стоимость заемного капитала	%	-	24,1%	9,7%	7,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	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%	15,9%

Коэффициент текущей ликвидности	раз	-	7,35	5,58	7,68	10,68	15,63	20,38	24,95	29,35	34,22
Коэффицинт 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

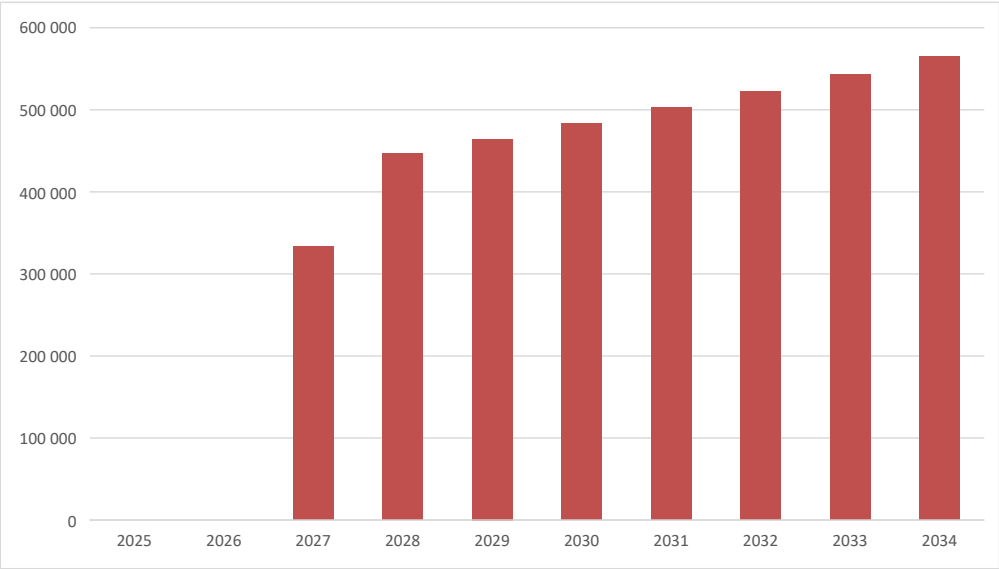


График: EBITDA

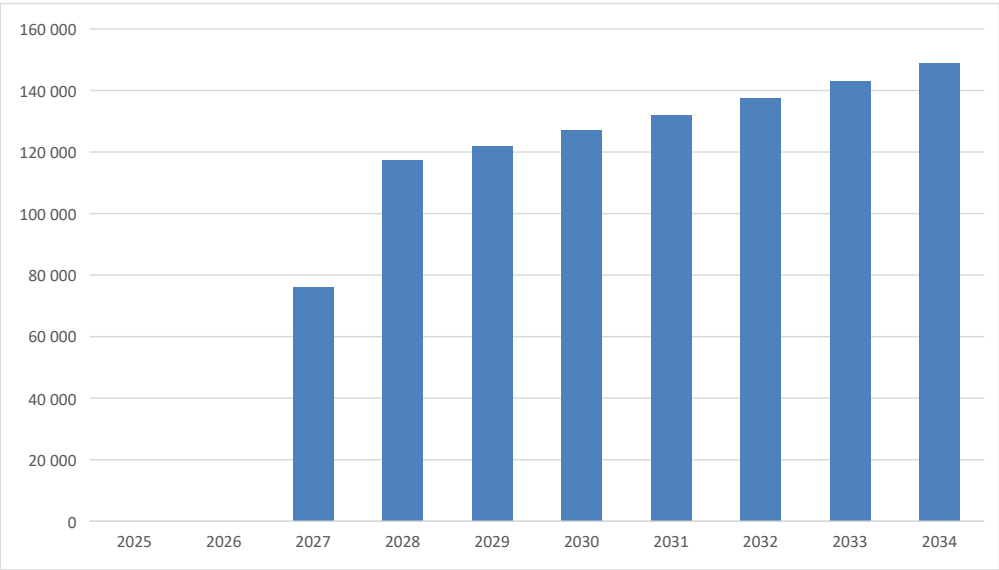


График: Инвестиционные денежные потоки

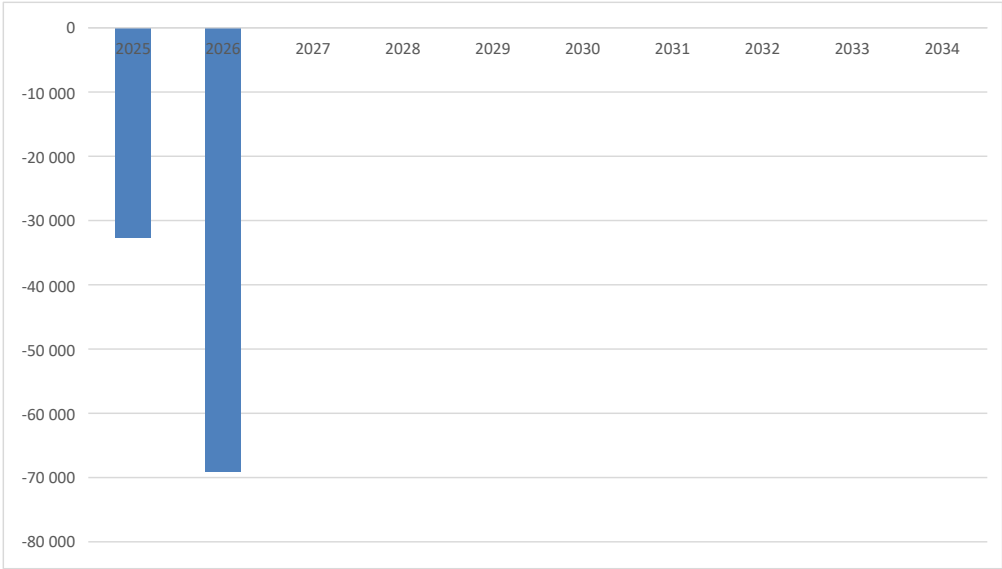


График: Денежные средства на конец периода

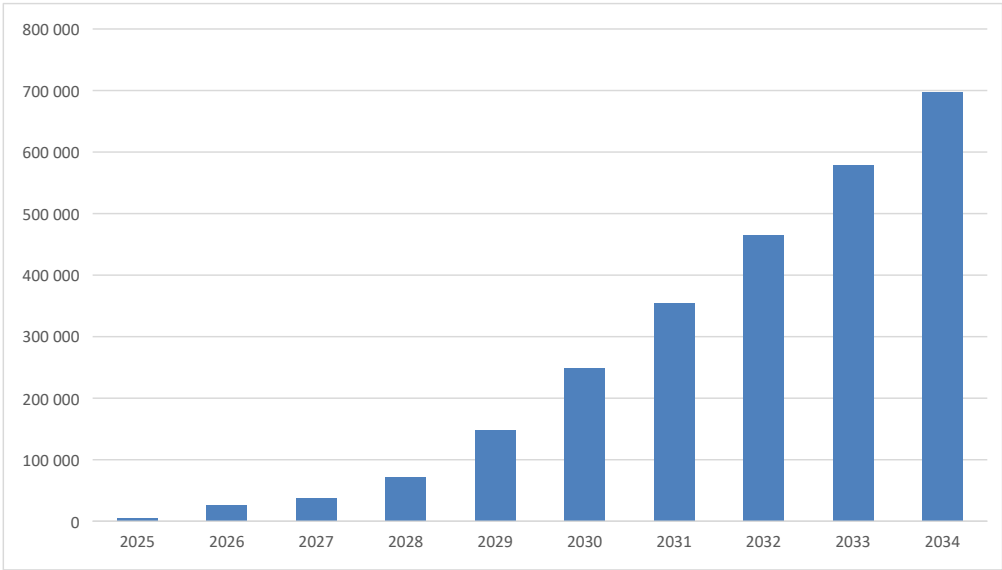


График: Задолженность по кредитам



График окупаемости (FCFF)

