

РЕЗЮМЕ ПРОЕКТА

«Строительство полносистемного садкового хозяйства (включая собственный инкубационный цех) на озере Рясно по выращиванию 400 тонн в год форели росталь (ропшинский стальноголовый лосось) и рыбопосадочного материала форели росталь навеской 40-50 грамм в объеме 60 тонн в год, производство 12,5 тонн в год пищевой форелевой икры»

г. Москва, 2009 год

РЕЗЮМЕ ПРОЕКТА

Наименование проекта:	«Строительство полносистемного садкового хозяйства (включая собственный инкубационный цех) на озере Рясно по выращиванию 400 тонн в год форели росталь (ропшинский стальноголовый лосось) и рыбопосадочного материала форели росталь навеской 40-50 грамм в объеме 60 тонн в год, производство 12,5 тонн в год пищевой форелевой икры».
Инициатор проекта:	ООО «Покровское», Генеральный директор Ширяев В.А.
Местонахождение проекта:	172579, Российская Федерация, Тверская область, Осташковский район, Сорожское сельское поселение, деревня Сорога, дом 118, телефон: +7 (48235) 41-116, факс: +7 (48235) 41-131, электронная почта: agropokrov@yandex.ru
Организационно-правовая форма реализации проекта	Общество с ограниченной ответственностью «Покровское».

1. Суть проекта

Организация и развитие на базе ООО «Покровское» садкового хозяйства по выращиванию форели росталь (ропшинский стальноголовый лосось), в том числе:

- строительство полносистемного (круглогодичного) садкового комплекса с применением передовых технологий воспроизводства и товарного выращивания форели росталь, производство пищевой форелевой икры;
- строительство инкубационного цеха (получение оплодотворенной икры, выдерживание и подращивание личинок форели росталь для собственных нужд, а также с целью сбыта рыбопосадочного материала сторонним организациям).

По итогам 2013 года, после выхода на проектную мощность (через 3,5 года) предполагается получение порядка 48,5 млн. рублей чистой прибыли, поступления от продаж в 2013 году составят 138,39 млн. рублей.

Цель проекта:	Выход на региональные рынки сбыта. Увеличение объема продаж рыбы и рыбопродукции (пищевой форелевой икры) с третьего квартала 2013 года до 138,39 млн. рублей в год.
Тип проекта:	Новое строительство, совершенствование технологии и технологического оборудования.
Способ достижения цели:	Выпуск конкурентоспособной экологически чистой рыбопродукции с целью освоения региональных рынков сбыта.
Экспортный потенциал:	Порядка 50% продукции имеет высокий экспортный потенциал, в особенности пищевая форелевая икра.

2. Сроки и этапы реализации проекта

Проектом предусматривается реализация двух направлений в один этап, а именно:

- 1) Организация круглогодичного воспроизводства и выращивания форели росталь (включая организацию собственного ремонтно-маточного поголовья), получение пищевой форелевой икры.
- 2) Строительство инкубационного цеха с целью получения оплодотворенной форелевой икры, выдерживание и подращивание личинок форели для собственных нужд и с целью сбыта сторонним организациям, в т.ч. по государственным контрактам.

Все перечисленные технологии стандартны, полностью освоены персоналом предприятия, и, в настоящий момент, требуется развитие производства с одновременным повышением качества переработки сырья.

Выход предприятия на полную производственную мощность возможен на третий год с начала реализации проекта (организация ремонтно-маточного стада, получение собственного рыбопосадочного материала, выращивание товарной форели, выпуск пищевой форелевой икры).

В успешной реализации проекта заинтересованы как областное, так и местное руководство, с которыми у руководителей предприятия сложились тесные деловые отношения. Заинтересованность указанных руководителей в успешной реализации проекта заключается в том, что в районе имеется значительное число незанятого местного населения.

Бюджетная эффективность реализации проекта по обычной схеме налогообложения подразумевает отчисление в 2013 году порядка 30,85 млн. рублей, а начиная с 2020 года, превысит 60 млн. рублей в виде налогов ежегодно от производства и реализации рыбопродукции.

Социальная эффективность реализации проекта подразумевает обеспечение занятости 12 человек.

Общестроительные работы по проекту стоимостью 6,0 млн. рублей производятся в начале 2010 года (432 м² производственных и вспомогательных помещений).

Строительные работы по садковой линии стоимостью 11,0 млн. рублей будут выполнены в 2010 году. Рыбоводное оборудование комплекса (включая строительство инкубационного цеха) стоимостью 38,0 млн. рублей приобретается и монтируется в первом полугодии 2010 года.

С середины 2011 года намечается запуск комплекса в эксплуатацию с выдачей товарной продукции (форель в навеске до 400 грамм).

Со второго квартала 2012 года будет получена товарная форель навеской до 2 кг и сформировано маточное стадо, продолжаться селекционные работы.

Со второго квартала 2013 года будет окончательно сформировано ремонтно-маточное стадо, налажено производство товарной форели навеской от 400 грамм до 4 кг и начато промышленное получение пищевой икры. Предприятие выйдет на проектную мощность.

3. Необходимые финансовые ресурсы по проекту

- общая стоимость проекта 100,0 млн. рублей;
- собственных средств 25,0 млн. рублей;
- потребность в кредитовании 75,0 млн. рублей.

4. Схема финансирования проекта

Проектом предусмотрено два типа кредитования, а именно: а) инвестиционное кредитование; б) кредитование для пополнения оборотных средств.

За базу взяты общие условия кредитования ОАО КБ «Россельхозбанк» без учета льгот и компенсаций процентных ставок.

- объем инвестиционного кредита – 55,0 млн. рублей;
- процентная ставка по кредиту – 15,0% в год;
- период кредитования – 5 лет;
- отсрочка первого платежа по кредиту – 2 года.

- объем оборотного кредита – 20,0 млн. рублей;
- процентная ставка по кредиту – 15,0% в год;
- период кредитования – 3 года;
- отсрочка первого платежа по кредиту – 1 год.

5. График предоставления и возврата кредита по проекту

Инвестиционный кредит предоставляется в начале проекта, т.е. в начале 2010 года. Погашение кредита осуществляется равными долями ежеквартально, начиная с 2012 года и заканчивается в 2015 году.

Кредит для пополнения оборотных средств предоставляется в третьем квартале 2010 года. Погашение кредита осуществляется равными долями ежеквартально, начиная с третьего квартала 2011 года и заканчивается в 2013 году. Оборотный кредит берется после получения жизнестойкого рыбопосадочного материала, когда возникнет необходимость приобретения большого количества производственных рыбных кормов.

6. Оценка экономической эффективности проекта

Информация об экономической эффективности проекта приводится в табл. 6.1.

Таблица №6.1

Экономическая эффективность проекта*

Наименование	Значение
Ставка дисконтирования, %	18
Простой срок окупаемости (PB), месяцев	53 (4,5 года)
Дисконтированный срок окупаемости (DPB), месяцев	64 (5,4 года)
Средняя норма рентабельности (ARR), %	40,28
Чистая приведенная доход (NPV), млн. рублей	135,848
Индекс прибыльности (PI)	2,09
Внутренняя норма доходности (IRR), %	41,67
Модифицированная внутренняя норма доходности (MIRR), %	26,83

Примечание:

* Период расчета показателей эффективности проекта равен 120 месяцам

7. План реализации продукции по проекту

Информация об объемах реализации продукции по проекту приводится в табл. 7.1.

Таблица №7.1

План реализации продукции по проекту, тонн

Строка	Годы				
	2010 г	2011	2012	2013	2014
Форель товарная навеской 350-450 гр.		107,5	219,9	219,9	219,9
Форель товарная навеской от 2 кг			53,7	120,2	120,2
Форель товарная навеской 3-4 кг				25,8	60,0
Пищевая форелевая икра				5,1	12,0
Рыбопосадочный материал (40-50 гр.)		56,0	56,0	56,0	56,0

8. Цены на продукцию по проекту

Информация о ценах реализации продукции с учетом прогноза инфляции Министерства экономического развития Российской Федерации приводится в табл. 8.1.

Таблица №8.1

Цена реализации продукции по проекту, рублей

Строка	Годы					
	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Форель товарная навеской 350-450 гр.	182,9	199,5	214,5	229,5	245,6	262,8
Форель товарная навеской от 2 кг	219,5	239,4	257,4	275,4	294,7	315,3
Форель товарная навеской 3-4 кг	292,6	319,1	343,2	367,2	392,9	420,4
Пищевая форелевая икра	1 254,1	1 367,7	1 470,8	1 573,7	1 683,9	1 801,8
Рыбопосадочный материал (40-50 гр.)	522,5	569,9	612,8	655,7	701,6	750,7

9. Прямые материальные затраты по проекту

Информация о прямых материальных затратах с учетом прогноза инфляции Министерства экономического развития Российской Федерации приводится в табл. 1.9.1.

Таблица №9.1

Прямые материальные затраты по проекту

Строка	Годы					
	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Производственные корма, тонн	60,6	272,0	431,0	496,5	505,9	505,9
Стартовые корма, тонн	18,2	66,0	66,0	66,0	66,0	66,0
Икра на стадии глазка, тыс. штук	72,5	150,0	150,0	75,0		
Соль, тонн				0,4	0,8	0,8
Упаковка, тыс. усл. банок				51,6	120,0	120,0

10. Цены на материалы по проекту

Информация о ценах на материалы с учетом прогноза инфляции Министерства экономического развития Российской Федерации приводится в табл. 10.1.

Таблица №10.1

Цены на материалы по проекту, рублей

Строка	Годы					
	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Производственные корма	53,0	57,8	62,2	66,5	71,2	76,2
Стартовые корма	128,1	139,7	150,2	160,7	172,0	184,0
Соль	10,5	11,4	12,3	13,1	14,0	15,0
Икра на стадии глазка	0,8	0,9	0,9	1,0	1,1	1,1
Упаковка	3,1	3,4	3,7	3,9	4,2	4,5

11. Общие издержки по проекту

Информация об общих издержках по проекту приводится в табл. 11.1.

Таблица №11.1

Общие (постоянные) издержки по проекту, тыс. рублей

Строка	Годы						
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Электроэнергия		1 669,3	1 795,0	1 920,7	2 055,1	2 199,0	2 352,9
ГСМ		347,7	373,9	400,1	428,1	458,1	490,1
Малоценные материалы	53,1	58,0	62,3	66,7	71,4	76,3	81,7
Охрана		347,7	373,9	400,1	428,1	458,1	490,1
ИТОГО	53,1	2 422,7	2 605,2	2 787,6	2 982,7	3 191,5	3 414,9

12. Прогнозные формы отчетности по проекту

В табл. 12.1 приводится информация о прибылях убытках по проекту, в табл. 12.2 приводится информация о движении денежных средств, в табл. 12.3 приводится информация о прогнозном балансе предприятия, на рис. 12.1 приводится баланс остатка на счете, на рис. 12.2 приводится график окупаемости проекта.

Таблица №12.1

Отчет о прибылях-убытках по проекту, тыс. рублей

Строка	Годы					
	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Валовый объем продаж		45 641,4	81 186,2	117 276,9	146 695,8	156 964,5
Чистый объем продаж		45 641,4	81 186,2	117 276,9	146 695,8	156 964,5
Материалы и комплектующие		13 036,4	24 095,0	33 087,1	39 010,0	41 744,9
Суммарные прямые издержки		13 036,4	24 095,0	33 087,1	39 010,0	41 744,9
Валовая прибыль		32 605,0	57 091,2	84 189,7	107 685,8	115 219,6

Строка	Годы					
	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Налог на имущество	796,4	895,8	793,2	690,7	588,1	485,6
Производственные издержки	53,1	2 422,7	2 605,2	2 787,6	2 982,7	3 191,5
Зарплата административного персонала	1 743,6	1 901,7	2 045,0	2 188,1	2 341,3	2 505,2
Зарплата производственного персонала	1 585,1	4 494,9	4 833,6	5 171,9	5 534,0	5 921,3
Зарплата маркетингового персонала		691,5	743,6	795,7	851,4	911,0
Суммарные постоянные издержки	3 381,9	9 510,8	10 227,4	10 943,3	11 709,3	12 529,0
Амортизация	3 368,6	4 661,0	4 661,0	4 661,0	4 661,0	4 661,0
Проценты по кредитам	8 250,0	11 169,3	8 507,5	4 635,7	1 375,0	
Суммарные непроизводственные издержки	11 618,6	15 830,4	13 168,5	9 296,7	6 036,0	4 661,0
Убытки предыдущих периодов		1 579,7	1 579,7	1 579,7	1 579,7	1 579,7
Прибыль до выплаты налога	-15 796,9	6 368,0	32 902,1	63 259,1	89 352,4	97 544,1
Налогооблагаемая прибыль		5 446,6	31 635,9	61 942,7	88 035,9	96 227,6
Налог на прибыль		1 307,2	7 592,6	14 866,2	21 128,6	23 094,6
Чистая прибыль	-15 796,9	5 060,9	25 309,5	48 392,8	68 223,7	74 449,4

Таблица №12.2

Отчет о движении денежных средств по проекту, тыс. рублей

Строка	Годы					
	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Поступления от продаж		53 856,8	95 799,7	138 386,7	173 101,1	185 218,2
Затраты на материалы и комплектующие	5 743,0	25 182,6	36 902,9	44 018,0	48 046,8	51 410,1
Суммарные прямые издержки	5 743,0	25 182,6	36 902,9	44 018,0	48 046,8	51 410,1
Общие издержки	62,7	2 858,8	3 074,1	3 289,3	3 519,6	3 765,9
Затраты на персонал	2 633,5	5 607,7	6 030,2	6 452,3	6 904,0	7 387,2
Суммарные постоянные издержки	2 696,2	8 466,5	9 104,3	9 741,6	10 423,5	11 153,2
Налоги	1 251,7	3 623,4	10 932,5	30 847,5	41 848,0	45 256,6
Кэш-фло от операционной деятельности	-9 690,9	16 584,3	38 859,9	53 779,6	72 782,7	77 398,4
Затраты на приобретение активов	65 000,0					
Кэш-фло от инвестиционной деятельности	-65 000,0					
Собственный (акционерный) капитал	25 000,0					
Займы	75 000,0					
Выплаты в погашение займов		6 453,0	25 812,0	25 812,0	16 923,1	
Выплаты процентов по займам	8 250,0	11 169,3	8 507,5	4 635,7	1 375,0	
Кэш-фло от финансовой деятельности	91 750,0	-17 622,3	-34 319,4	-30 447,6	-18 298,1	
Баланс наличности на начало периода		17 059,1	16 021,1	20 561,5	43 893,5	98 378,1
Баланс наличности на конец периода	17 059,1	16 021,1	20 561,5	43 893,5	98 378,1	175 776,5

Таблица №1.12.3

Прогнозный баланс по проекту, тыс. рублей

Строка	Годы					
	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Денежные средства	17 059,1	16 021,1	20 561,5	43 893,5	98 378,1	175 776,5
Незавершенное производство	4 046,6	11 239,5	17 263,5	20 494,4	22 011,0	23 632,4

Строка	Годы					
	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Запасы готовой продукции	820,3	1 932,3	3 087,0	4 072,3	4 263,3	4 464,8
Краткосрочные prepaid расходы	10 560,9	6 563,0				
Суммарные текущие активы	32 487,0	35 755,9	40 912,0	68 460,2	124 652,5	203 873,7
Основные средства	55 084,7	55 084,7	55 084,7	55 084,7	55 084,7	55 084,7
Накопленная амортизация	3 368,6	8 029,7	12 690,7	17 351,7	22 012,7	26 673,7
Остаточная стоимость основных средств:	51 716,1	47 055,1	42 394,1	37 733,1	33 072,0	28 411,0
Земля	8 474,6	8 474,6	8 474,6	8 474,6	8 474,6	8 474,6
Оборудование	43 241,5	38 580,5	33 919,5	29 258,5	24 597,5	19 936,4
Инвестиции в основные фонды						
СУММАРНЫЙ АКТИВ	84 203,1	82 811,0	83 306,1	106 193,3	157 724,5	232 284,8
Отсроченные налоговые платежи			997,6	1 303,9	1 534,5	1 645,3
Краткосрочные займы	2 222,2	21 581,2	21 581,2	12 692,3		
Суммарные краткосрочные обязательства	2 222,2	21 581,2	22 578,8	13 996,2	1 534,5	1 645,3
Долгосрочные займы	72 777,8	46 965,8	21 153,8	4 230,8		
Обыкновенные акции	25 000,0	25 000,0	25 000,0	25 000,0	25 000,0	25 000,0
Нераспределенная прибыль	-15 796,9	-10 736,0	14 573,4	62 966,3	131 190,0	205 639,4
Суммарный собственный капитал	9 203,1	14 264,0	39 573,4	87 966,3	156 190,0	230 639,4
СУММАРНЫЙ ПАССИВ	84 203,1	82 811,0	83 306,1	106 193,3	157 724,5	232 284,8

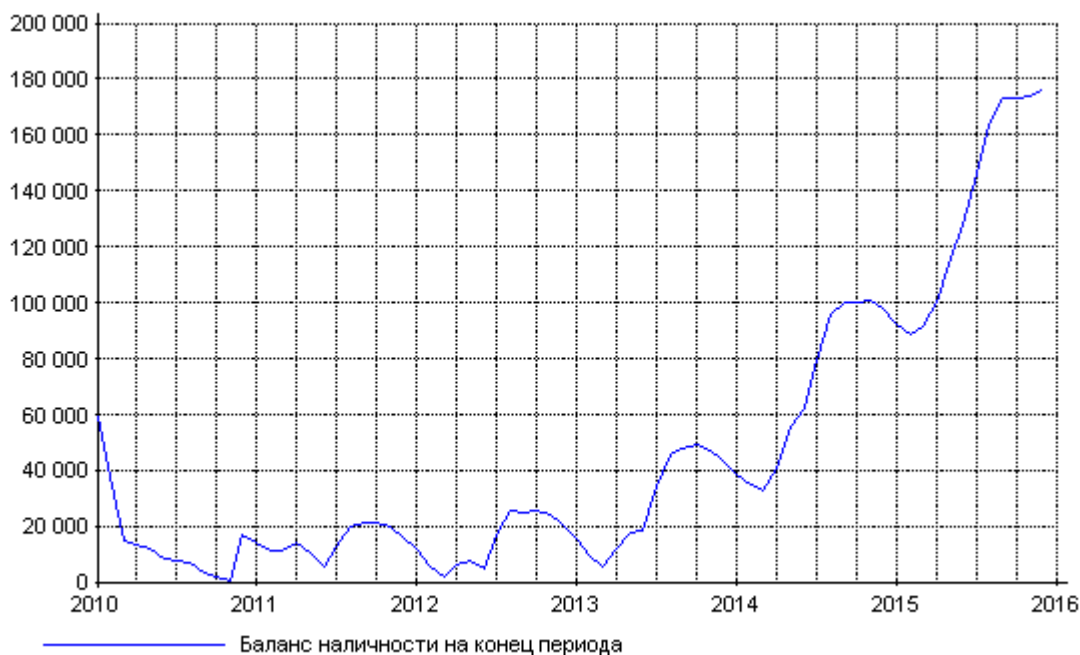


Рисунок №12.1. Баланс остатка на счете, тыс. рублей

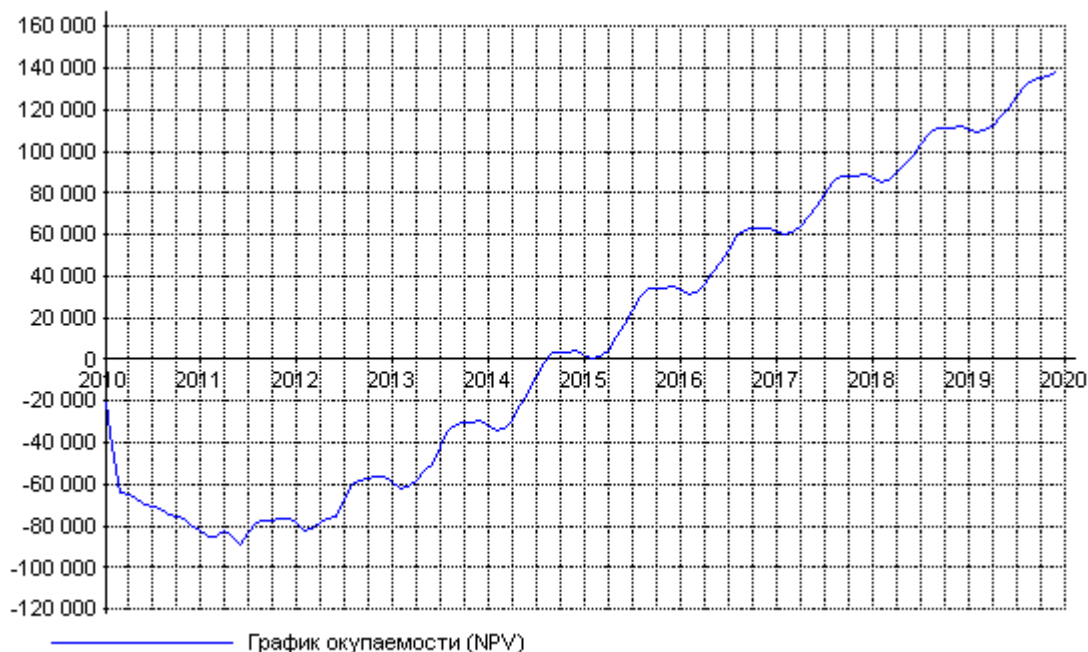


Рисунок №12.2. График окупаемости проекта

13. Уровень безубыточности и запас финансовой прочности по проекту

Информация об уровне безубыточности проекта приводится в табл. 13.1, о запасе финансовой прочности проекта – в табл. 13.2, динамика уровня безубыточности по проекту приводится на рис. 13.1.

Таблица №13.1

Уровень безубыточности проекта, тонн

Продукт	Годы						
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Форель товарная навеской 350-450 гр.		53,49	102,77	55,00	35,64	32,55	31,96
Форель товарная навеской от 2 кг			14,23	29,57	19,16	17,50	17,19
Форель товарная навеской 3-4 кг				4,10	9,45	8,63	8,48
Пищевая форелевая икра				0,59	1,37	1,25	1,23
Рыбопосадочный материал (40-50 гр.)		30,38	21,95	15,66	11,86	10,50	10,32

Таблица №13.2

Запас финансовой прочности проекта, тонн

Строка	Годы						
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Форель товарная навеской 350-450 гр.		50,2	53,3	75,0	83,8	85,2	85,5
Форель товарная навеской от 2 кг			73,5	75,4	84,1	85,4	85,7

Строка	Годы						
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Форель товарная навеской 3-4 кг				84,1	84,2	85,6	85,9
Пищевая форелевая икра				88,4	88,6	89,6	89,8
Рыбопосадочный материал (40-50 гр.)		45,8	60,8	72,0	78,8	81,2	81,6
Компания	X	22,3	59,0	76,0	83,5	85,1	85,3

Запас финансовой прочности показывает, на сколько объем продаж превышает точку безубыточности, или другими словами, при каком падении объема производства предприятие все еще будет оставаться прибыльным.

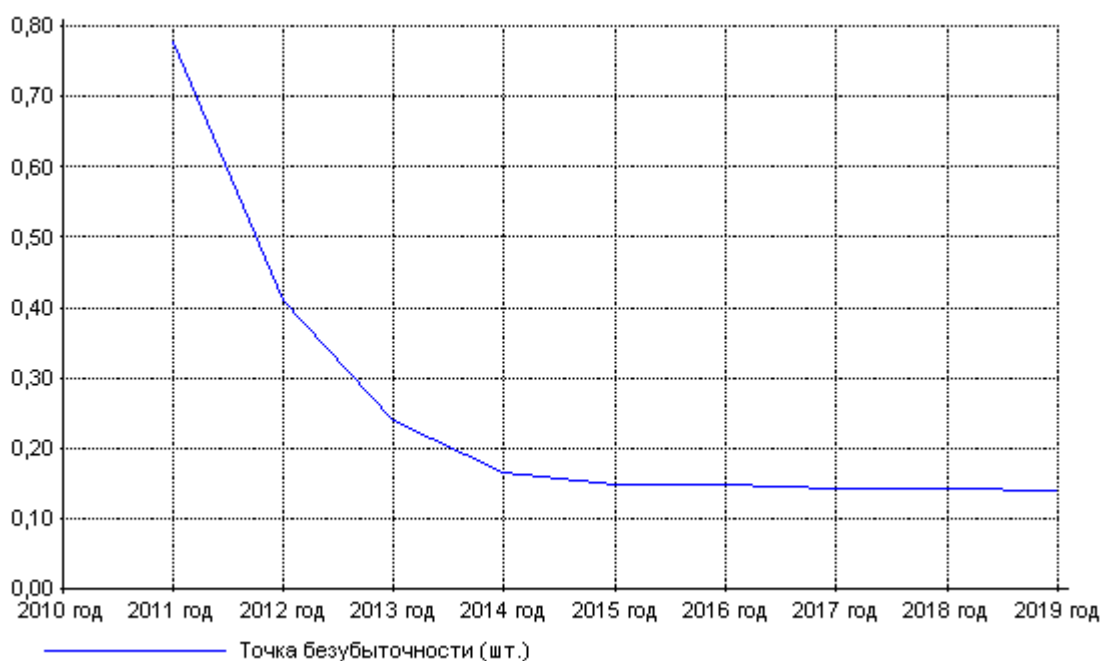


Рисунок №13.1. Динамика уровня безубыточности о компании в целом

Исходя из приведенных данных видно, что критичным является первый год функционирования предприятия, когда уровень безубыточности достигает почти 80%.

14. Задолженность по кредитам и баланс наличности

Информация о задолженности по кредиту и баланс наличности по проекту приводится в табл. 14.1.

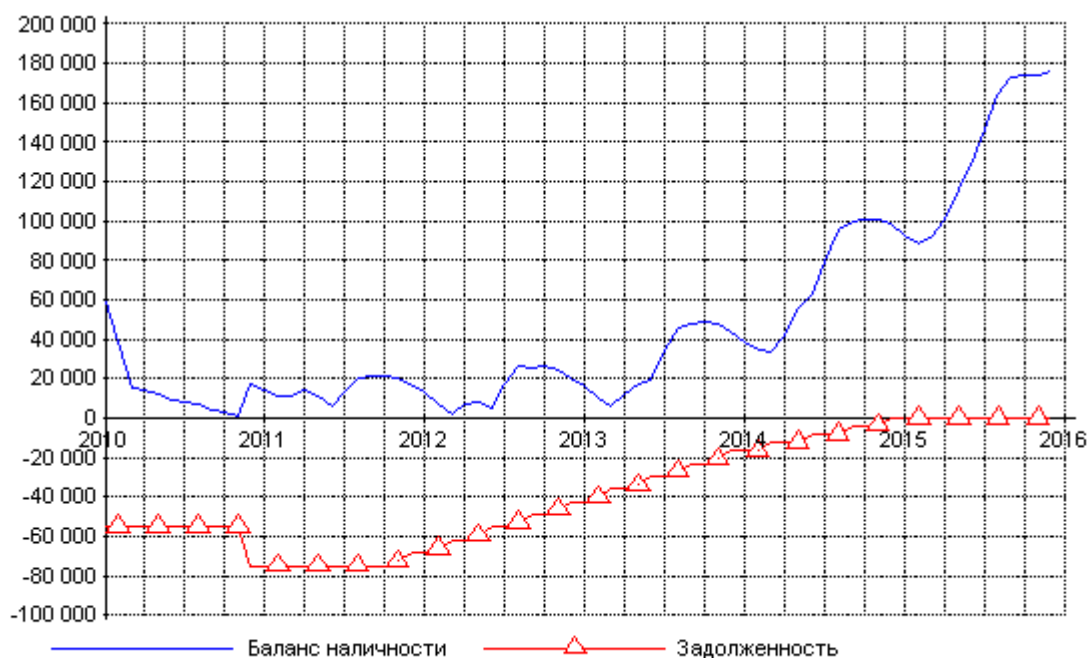


Рисунок №15.1. Задолженность по кредитам и баланс наличности по проекту

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Усиление отечественной аквакультуры в перспективе обусловлено имеющимися природными, ресурсными, рыночными, экономическими и социальными предпосылками. Природные предпосылки определяют сырьевую базу отрасли, направления и перспективы ее развития.

Российскую аквакультуру следует рассматривать как неотъемлемую составную часть Мирового рыбохозяйственного комплекса. Интеграция России в мировой рыбохозяйственный комплекс объективно связана с внешнеэкономическими и внешнеполитическими аспектами. Основная задача в области развития сырьевой базы рыбной отрасли – это рациональное использование биоресурсов с тем, чтобы обеспечить сохранение и увеличение существующей численности популяций ценных гидробионтов и последующий перенос «центра тяжести» на аквакультуру.

Внутренний рынок России в посткризисных условиях потребует значительного расширения ассортимента готовой к употреблению отечественной рыбопродукции. Будет расти производство живой и охлажденной рыбы. В последние годы наблюдается увеличение выпуска рыбных консервов на береговых предприятиях (аквафермах). Эта тенденция сохранится и в перспективе.

В перспективе также сохранится преобладание пищевой продукции в общем объеме производства рыбной продукции. Ее доля, включая консервы, превысит 90%. Возрастет производство товарной живой и охлажденной рыбы за счет развития аквакультуры в районах, приближенных к местам потребления, и прибрежного рыболовства.

В перспективе будет также повышаться спрос на деликатесную гастрономическую продукцию, максимально подготовленную к потреблению. Поэтому в период до 2015 года предприятием ООО «Покровское» намечается рост (не менее чем в 2,5 раза) производства рыбопродукции высокой степени переработки (копченой, сушено-вяленой рыбы и балыков, кулинарии, пряной и маринованной продукции пресноводной аквакультуры). Предстоит обеспечить ускоренное развитие производства различных биологически активных и медицинских препаратов из гидробионтов.

Сохранение тенденции роста промышленности и наукоемких технологий являются важнейшими объективными предпосылками увеличения спроса на качественную рыбопродукцию на внутреннем рынке.