

2022

Бизнес-план создания фермы КРС



Питер-Консалт

Питер-Консалт

11.7.2022

Оглавление

1. Резюме.....	3
1.1. Сущность результатов бизнес-планирования	3
1.2. Планируемые показатели результативности и эффективности	3
1.3. Источники финансирования.....	4
2. Описание бизнес-идеи, целей проекта.....	4
3. Анализ рынка	5
3.1. Общая характеристика рынка.....	5
3.2. Клиентская целевая группа.....	10
3.3. Оценка существующего спроса.....	11
3.4. Ожидаемая конкуренция	12
4. Маркетинговый план	13
4.1. Концепция маркетинга	13
4.2. План продаж	13
4.3. Тактика маркетинга: развитие продукта, каналы сбыта, ценообразование, программа продвижения.....	14
5. Организационный план.....	15
5.1. Разрешительные документы	15
5.2. Штатное расписание	15
5.3. Календарное осуществление проекта	15
6. Материальные ресурсы.....	16
6.1. Инвестиционные расходы	16
6.2. Косвенные расходы	17
6.3. Прямые расходы	17
7. Финансовый анализ	17
7.1 Бюджет движения денежных средств	18
7.2 Прогнозный баланс	19
7.3 Бюджет доходов и расходов	20
7.4 Финансовые показатели	20
7.5 Показатели эффективности	20
7.6 Анализ безубыточности	21
7.7 Анализ чувствительности	22
8. Анализ рисков	22
8.1. Технологические риски.....	22
8.2. Организационный и управленческий риск.....	22
8.3. Риск материально-технического обеспечения.....	23
8.4. Финансовые риски	23
8.5. Экономические риски.....	23
8.6. Экологические риски.....	23
9. Приложение 1. Описание показателей эффективности.....	24

На нашем сайте размещены другие [примеры разработанных нами бизнес-планов](#). Вы также можете ознакомиться с [отзывами наших заказчиков](#), описанием [процедуры заказа бизнес-планов и ТЭО](#). Узнайте как оптимизировать расходы на эту работу посмотрев видеопост ["Стоимость разработки бизнес-плана"](#) на нашем канале Youtube.

 Если вы [заполните этот вопросник для подготовки коммерческого предложения](#), мы пришлём вам КП, учитывающее возможности такой оптимизации.

1. Резюме

1.1. Сущность результатов бизнес-планирования

В данном проекте рассматривается организация фермы по разведению крупного рогатого скота на *** голов в деревне ... области. Продукцией предприятия будет говядина, молоко и молочные продукты (творог, сметана, масло).

Конечными потребителями будут покупатели несетевой розницы Псковской и Ленинградской областей и города Санкт-Петербург, прямыми клиентами являются закупщики и владельцы магазинов.

Рынок производимой продукции имеет тенденцию к росту в натуральном выражении и росту цен в ближайшие годы – см. п. *. Следовательно, при условии успешного решения технологических вопросов и эффективного управления, будущее предприятие имеет все возможности для создания рентабельного бизнеса.

Для реализации своей бизнес-идеи инициаторы должны будут выполнить следующие этапы проекта:

1.

В результате этих работ инициаторы бизнеса планируют за период планирования достичь следующих результатов:

Операционные результаты:

- Производство и продажа *** тонн мяса в год, ** тонн субпродуктов, *** тыс. л. молока и молочных продуктов в пересчете на молоко.

Финансовые результаты:

- Рост выручки до значения ** млн. руб. в год;
- Рост чистой прибыли до **, * млн. руб. в год.

1.2. Планируемые показатели результативности и эффективности

К окончанию срока планирования в ** лет ожидаются следующие результаты:

Показатели эффективности и результативности:

- Дисконтированная окупаемость *, * лет, простой срок окупаемости *, * года;
- Положительный NPV **, * млн. руб.;
- IRR **%;
- Рост выручки до значения ** млн. руб. в год;
- Рост чистой прибыли до **, * млн. руб. в год.

Анализируя показатели, можно сделать вывод о том, что проект является эффективным, значения его показателей в целом соответствуют показателям эффективности проектов в сфере разведения КРС.

1.3. Источники финансирования

Проект будет финансироваться за счет двух источников: средств инициатора и банковского кредита. Инициатор имеет собственные средства в размере * млн рублей. Кредитные средства планируется привлечь по ставке в *%.

Таблица 1. Направления и источники финансирования проекта

...

...

Рисунок 1. Структура финансирования по направлениям

...

Рисунок 2. Структура финансирования по источникам

График поступления и возврата кредита, выплаты процентов см. в следующей таблице:

Таблица 2. График обслуживания кредита

Статья	****	****	****	****	****	****	****	****
Выплата процентов по кредитам	*	***	***	* **	* **	* **	* **	* **
Поступления кредитов	* **	* **	* **	** **	* **	*	*	*
Возврат кредитов	*	*	*	*	* **	* **	* **	* **

2. Описание бизнес-идеи, целей проекта

Суть проекта – создание животноводческой фермы по разведению крупного рогатого скота мясного и молочного направлений с привлечением кредита от Россельхозбанка.

В собственности имеется * земельных участков площадью ** Га, на которых планируется строительство скотомест и хозпостроек, необходимых для производственной деятельности, и грузовое авто «Газель» **** года выпуска.

Для разведения выбрана ... порода, обладающая множеством достоинств (высокопроизводительная молочная порода, обладает хорошими адаптационными способностями, благодаря чему получила широкое распространение. Выделяется очень крупным телосложением, вес быков достигает *,* тонны). Планируется приобретение *** голов скота *-месячного возраста.

Мясная продукция будет продаваться

Молочная продукция будет представлена

Конечными потребителями будут покупатели несетевой розницы Псковской и Ленинградской областей и города Санкт-Петербург, прямыми клиентами являются закупщики и владельцы магазинов.

Рынок производимой продукции имеет тенденцию к росту в натуральном выражении и росту цен в ближайшие годы – см. п. *. Следовательно, при условии успешного решения технологических вопросов и эффективного управления, будущее предприятие имеет все возможности для создания рентабельного бизнеса.

Для реализации своей бизнес-идеи инициаторы должны будут выполнить следующие этапы проекта:

1.

В результате выполнения этих этапов инициаторы планируют достичь следующих целей проекта:

- Производство и продажа *** тонн мяса в год, ** тонн субпродуктов, *** тыс. л. молока и молочных продуктов в пересчете на молоко.
- Рост выручки до значения ** млн. руб. в год;
- Рост чистой прибыли до **, * млн. руб. в год.

3. Анализ рынка

3.1. Общая характеристика рынка

Динамика мирового и локального рынков

Рынок молока и молочных продуктов

Рынок молочных продуктов занимает **% в структуре продовольственных товаров FMCG — это самый крупный рынок среди упакованных продуктов питания и * по величине — после сигарет и алкоголя — среди всех FMCG категорий (**.% в денежном выражении)¹.

Основой для продукции выступает сырое молоко. Рынок представлен традиционными продуктами, составляющими **% — молоко, сметана, творог, масло, и современной молочной продукцией, занимающей остальную долю рынка — десерты, питьевые и йогурты с ложками.

В ****-**** годах на молочном рынке наблюдалась стагнация продаж в натуральном выражении, при этом доля современных молочных продуктов росла. При этом традиционные молочные продукты по-прежнему занимают большую долю рынка.

....

Источник ...²

Диаграмма 1. Динамика производства молока в России

Согласно имеющимся данным Федеральной статистики прошлых периодов, примерно **% производства молока приходится на агропромышленность (сельскохозяйственные предприятия и крестьянско-фермерские хозяйства), остальное приходится на личное подсобное хозяйство.

**, % всего молока в мире — коровье³. Россия занимает *-е место в мире по производству молока со средним надоем в примерно * тонн в год на одну корову, *-е место по переработке в масло и *-е место по переработке в сыры и творог. На мировом рынке последние три года показали рост производства сырого молока:

1 ****.//***** . ** /***** /** /***** /***** /2019/*****_*****_*****_*****_*****

2 ****.//***** . ** /***** /*****

3 ****.//***** . ** /***** /12737

4 ****.//***** . ** /***** /147093

Источник: ...⁵, ...⁶

Диаграмма 2. Динамика роста производства молока в мире

Мясной рынок

По данным Росстата, в структуре продовольственных расходов населения траты на мясо составляют около **% ⁷. В России говядину покупают около **%, остальная часть приходится на другие виды мяса, в основном мясо птицы и свинину, мировой показатель составляет **%.

...

Источник: ...⁸, ...⁹

Диаграмма 3. Динамика производства и роста на мясном рынке в России

В первую очередь объем производства зависит от поголовья крупного рогатого скота, составляющего к настоящему времени **, * млн голов, из которых *, * млн - коровы⁹:

...

Источник: ...⁹, ...¹⁰

Диаграмма 4. Поголовье КРС в России

Поголовье крупного рогатого скота снижается с **** года, когда был достигнут максимум с количеством голов в **, * млн голов¹¹, однако темпы падения замедлились в последние годы и не превышают долей процента для каждого года.

Импорт мяса в РФ по итогам **** составил **, * тыс. тонн, **% приходилось на Беларусь, Парагвай, Аргентину и Бразилию. Страны Южной Америки входят в топ мировых экспортеров мяса.

Мясо российского производства идет также на экспорт, главным покупателем говядины российского производства на экспорте стал Китай, получивший *, * тыс. тонн из общего объема экспорта в *, * тыс. тонн, таким образом занимая **% в структуре экспорта говядины. Второе и третье место заняли Саудовская Аравия (*** тонн) и Казахстан. Эксперты отмечают, что Китай будет нуждаться в импорте говядины из-за вспышки африканской чумы свиней у себя в стране и как следствие недостатка внутреннего производства еще как минимум в течение пяти лет.

Мировой рынок мяса испытывал рост с **** по **** непрерывно¹², когда в **** случилось снижение. Рост с **** по **** - самый высокий темп с **** года.

5 ****://*** **./3/**9427**/**9427** **** **

6 ****://*****.****/****_****/2019/***/20190528/10_**.**

7 ****://*****./2021/07/21/*****_*****_*****

8 ****://***.****./****/****/****_**_14.**

9 ****://*****./****/****_2021-****_**_****_430908

10 ****://*****./****/****_2019-*****_*****_**_****_**_****_15-2-****_****

11 ****://***.****./****/****_09_38/****.****/****/01/05-01.**

12 ****://*****.****/****_*****_#*****_****_*****

Мировой спрос на говядину сохранится или может вырасти, поскольку множество стран не потребляет свинину²¹. Согласно прогнозу мирового производства и потребления, опубликованному Минсельхозом США (USDA), в Штатах ожидают падение мирового экспорта говядины на *% - до **, * млн т. Такая оценка сложилась за счет снижения производства в крупных мировых импортерах мяса — Аргентине, Бразилии и Австралии. Таким образом, при росте спроса и снижении мирового экспорта

Для производства говядины нужно много воды, а многие страны столкнулись с ее нехваткой — например, Бразилия, один из мировых лидеров по экспорту. В Евросоюзе и США экологические активисты препятствуют выращиванию крупного рогатого скота, поскольку коровы вырабатывают метан — наиболее активный парниковый газ, который ускоряет глобальное потепление.

Для производства кормов используются пшеница, кукуруза и ячмень, которые подорожали за последнее время. Поэтому аграрии будут вынуждены поднимать цены, чтобы оправдать все затраты на производство говядины. Прогнозируется, что до **** года этот вид мяса вырастет в цене на ** —**%²⁰, что привлекательно для экспорта, так как Юго-Восточная Азия наращивает потребление говядины, а портфель экспортеров российского мяса состоит из таких крупных покупателей, как Китай и Вьетнам.

Ранее прогнозом Минэкономразвития от **** года предполагалось производство до **, * млн тонн скота и птицы в живом весе к ****, но уже в **** году достигнут показатель в **, * млн тонн. В факторы роста при формировании прогноза министерство закладывало стабильный потребительский спрос, который возможен при стабильном уровне доходов населения и стабильных ценах на мясо, однако обе составляющих спроса менялись в худшую сторону за последние годы. При этом целевой показатель был практически достигнут на десять лет ранее, одним из драйверов было развитие товарного рынка.

Потребление говядины прогнозируется к росту до ** кг на душу в **** году против **, * кг в **** в год, главным драйвером станет ...²².

Таким образом, российский молочный рынок имеет тенденции

Основные игроки рынка

Крупнейшими десятью игроками произведено *,*** млн тонн молока в **** году, что составляет *, % всего внутреннего производства.

.....

Источник: ...²³

Диаграмма 6. Производство молока в России крупнейшими компаниями в **** году – объем производства, поголовье коров и количество ферм у лидеров

Следующими далее в порядке убывания по объему производства **-ю компаниями рейтинга было произведено еще *,** млн тонн, что составляет еще

21 ****.://***.***** **/*****/37154-*****_*****_*****_*****_*****_*****_*****_2021-*****_*****_*****_11-***_*/

22 ****.://***.*** **/****/483473/

23 ****.://***.***** **/****_*****

В **** году предусмотрено ***,* млн. руб. на краткосрочные и **, * млн. руб. на инвестиционные кредиты, причем приоритет в предоставлении средств отдается заёмщикам, относящимся к малым формам хозяйства²⁸. Поддержка отрасли в целом согласуется со словами министра сельского хозяйства Дмитрия Патрушева, говорившего о расширении мер поддержки молочной отрасли²⁹. Сейчас предельная ставка по льготным кредитам не может превышать *%.

Поддержка и развитие животноводческой отрасли осуществлялось в рамках подпрограммы «Развитие отраслей агропромышленного комплекса», подпрограммы «Развитие мясного скотоводства» программы Государственной программы развития сельского хозяйства в предыдущие годы, в рамках которых выделялись субсидии, такие как «единая субсидия», по которой регионы самостоятельно определяли объемы и формы поддержки исходя из региональной специфики в части климата, развитости того или иного вида животноводства и других факторов.

В связи с тем, что в **** году себестоимость производства и в большей степени переработки рекордно выросла, следом выросли цены на прилавках. Влияние оказало в том числе новые правила по маркировке продукции³⁰, рынок в **** находится еще в процессе внедрения системы обязательной маркировки для розничной торговли.

Еще до этих событий, в декабре **** кабинетом министров был подготовлен ряд документов³¹ для сдерживания цен на социально значимые продукты, к которым, в частности, относятся питьевое молоко и сливочное масло, поэтому в «группе риска» находятся в первую очередь переработчики, но вслед за ними и производители сырого молока. Однако пока меры по регулированию цен на молочном рынке не принимались.

Государство может регулировать цены на рынке мяса установлением предельных цен и через импортно-экспортные ограничения, однако до настоящего времени не вмешивалось в установку цен и слабо применяло свои возможности контроля ввоза-вывоза. Можно полагать, что для сохранения отрасли и ее развития государство не будет предпринимать действий, которые могут привести к неприятным последствиям для внутренних производителей.

3.2. Клиентская целевая группа

Бизнес планируемого предприятия представляет поставку мясных полуфабрикатов и молочной продукции розничным магазинам. В Ленинградской и Псковской областях находятся примерно **³² тыс. торговых точек, специализирующихся на продаже продуктов. Эта цифра включает в себя и сетевые, и несетевые магазины.

28 ****.//*****.**/*****/*****_*****_****.****

29 ****.//*****.**/****_****_*****_*****_*****_*

30 ****.//****_*****.**/*****/*****-52478.****

31 ****.//*****.**/*****/*****_****.****

32 ****_*****_*****_*****.*****

В городе Санкт-Петербург немногим менее половины магазинов (**%) являются несетевыми³³.

Соотношение количества сетевой продуктовой розницы к несетевой выше в крупных городах. В областных городах и поселках городского типа, иных поселениях представлено больше малых магазинов от мелкого предпринимательства, их доля составляет примерно **-% от количества магазинов. Из **** магазинов Псковской, Ленинградской областей и г. Санкт-Петербург (получено вычитанием количества магазинов Санкт-Петербурга из общего количества магазинов по двум областям) несетевыми являются **** магазинов (**%). Данная группа целевая, партнерство с которой по выгодным ценам наиболее возможно и вероятно для небольшого фермерского хозяйства в части мяса и является самым крупным каналом сбыта развесной молочной продукции.

...

Источник: ...

Рисунок 3. Количество продуктовых магазинов по Псковской и Ленинградской областям

3.3. Оценка существующего спроса

Наибольшая доля населения в целевых регионах проживает в городе Санкт-Петербург, общее население регионов в **** году составило * тыс. чел. – см. Диаграмма 10.

При среднем потреблении говядины в **, кг на человека в год данным регионам необходимо **, тыс. тонн этого вида мяса. Среднее потребление молочных продуктов в пересчете на молоко составляет ** кг в год на человека, что составляет *, млн тонн молока для рассматриваемых регионов в **** году.

Картина динамики ВРП и реальных располагаемых доходов населения за ****-**** гг. одинакова для Псковской и Ленинградской областей - последние годы наблюдался рост ВРП, в том числе в **** год, в который, однако, упали реальные располагаемые доходы населения, в г. Санкт-Петербург динамика отличается и за данный период минимум наблюдался в **** г, а **** год показал рост – см. Диаграмма 11.

...

Источник: ...³⁴, ...³⁵

Диаграмма 10. Население Ленинградской, Псковской областей и города Санкт-Петербург

33 *****. ***** ***** *****

34 *****://***** ***** **/

35 *****://***** **/*****/*****

- возможности воспроизводства породы: выход по отелу **%, бычки в возрасте *-** мес. отправляются на убой, их вес составляет *** кг;
- коровы выбраковываются, начиная с * года (**%);
- убойный выход бычков и коров: **%.

Ниже представлено изменение численности стада.

Таблица 3. Движение скота

....

В данной модели предусмотрено, что молочная продукция производится, когда имеются телочки возрастом от * года и * месяцев. Мясная будет производиться, начиная с *-го года жизни коров в результате процесса выбраковки и по достижению бычками возраста **-* месяцев. **% надоенного молока будет пастеризовано и отдано в продажу, остальные **% поровну распределяются для производства творога, сметаны и масла. В проекте предполагается отпуск продукции сразу после его производства. Таким образом, план продаж полностью повторяет план производства.

Таблица 4. План продаж продукции / план объемов производства

...

Для определения выручки от реализации проанализированы средние оптовые цены на рынке по СЗФО.

Таблица 5. Цены на мясомолочную продукцию в СЗФО, руб./кг.

...

Приведенные цены актуальны на первый-второй кварталы **** г. Стоимость продуктов имеет тенденцию к росту, поэтому в дальнейшем возможно соответствующее увеличение выручки. Для прогнозирования базового сценария инфляционный рост цен на продукцию не учитывался.

4.3. Тактика маркетинга: развитие продукта, каналы сбыта, ценообразование, программа продвижения

Позиционирование

Компания будет позиционировать свою продукцию как

Позиционирование в глазах торговых партнёров:

Конкурентные преимущества сотрудничества с фермой

Проект, как местный производитель небольшого масштаба, имеет конкурентные преимущества для своих прямых покупателей в виде:

...;

Развитие продукта

Возможен переход на

Каналы сбыта

Прямыми покупателями будут

Метод продаж –

Ценообразование

Учитывая конкурентный характер рынка, для борьбы с конкурентами будет применяться стратегия

Программа продвижения

Для продажи прямым покупателям (розничным точкам) необходим

5. Организационный план

5.1. Разрешительные документы

В соответствии с Федеральным законом №**-ФЗ фермерское хозяйство представляет собой объединение граждан, имеющих в общей собственности имущество и совместно осуществляющих производственную и иную хозяйственную деятельность (производство, переработку, хранение, транспортировку и реализацию сельскохозяйственной продукции)⁵⁰. Соответствующие правовые, экономические и социальные основы создания и деятельности КФХ регулируются данным Федеральным законом от ** июня **** г. №**-ФЗ «О крестьянском (фермерском) хозяйстве». При этом крестьянское (фермерское) хозяйство может быть создано как в форме индивидуального предпринимателя, так и юридического лица. Предприятие будет зарегистрировано в форме индивидуального предпринимателя, налоговый режим – упрощенный, доходы минус расходы по ставке **%.

Для возведения ангаров необходимы ...⁵¹.

На мясные туши, отрубы и другие мясопродукты, не подвергающиеся обработке, ...⁵².

Молоко и молочная продукция (в частности, творог, сметана, сливочное масло) подлежат ...⁵³, составляемого заявителем самостоятельно. Декларирование осуществляется на основании требований ...

5.2. Штатное расписание

В реализации проекта будет задействован следующий персонал.

Таблица 6. Штатное расписание, руб. в месяц

...

5.3. Календарное осуществление проекта

Таблица 7. Укрупненный календарный график запуска проекта

50 ***/**/***** **/*****/****_***_***_42662/**1**38**46**34260850**9*5*37**36*73464*/

51 ***/**/***** **/*****_**_*****_*****_*****

52 ***/**/***** **/*****_*****_*****_*****_*****_*****_*****_*****

53 ***/**/***** **/*****_*****_*****_*****/

...

6. Материальные ресурсы

6.1. Инвестиционные расходы

Инициатор имеет в собственности:

-

В ходе инвестиционного периода инициатор планирует:

- ...

Работы будут вестись ...:

Таблица 8. Стоимость возведения сельскохозяйственных ангаров за квадратный метр

№	Регион	Стоимость за м ² , руб.
*	г. Санкт-Петербург	****54
*	г. Санкт-Петербург	****55
*	г. Санкт-Петербург	****56

Средняя стоимость возведения сельскохозяйственного ангара в г. Санкт-Петербург составляет **** руб. за м²,

Перед началом строительства необходимо провести

Для покупки телят выбрана высокопроизводительная ... порода, поставщик – Стоимость *-месячного теленка / телочки составляет примерно ** тыс. руб., при приобретении *** голов инвестиции составляют * млн. руб.

Для переработки молока в молочную продукцию потребуется оборудование:

-⁵⁷
-⁵⁸
- ...⁵⁹,⁶⁰
-⁶¹
-⁶²

Для убоя скота и хранения мясной продукции необходимо следующее оборудование:

- ...⁶³

54 *****://*****_***.**/*****/*****_*****_*****
 *****/*****/*****_*****_*****_*****_**_300_*****
 55 *****://***.*****.**/*****_*****/*****_*****/*****
 56 *****://****_***.**/*****_*****
 57 *****://*****.***/*****_*****_*****_500-5000-**-**-1367571.***
 58 *****://*****118.**/*****_*****_*****
 59 *****://*****.*****.**/*****/331668_**5**_*****_*****_1**_***.***
 60 *****://*****_****.**/*****/*****_*****_*****/*****_*****_*****_*****
 *****/*****_*****_*****
 61 *****://*****.**/*****/*****_*****_*****_*****_6-***_***-7026
 62 *****://***.*****.**/*****/*****_113031616
 63 *****://***.*****_*****.**/*****.***?***=255

- Ставка дисконтирования – **, % (исходя из ключевой ставки *, % и премии за риск *, %);
- Ежегодная инфляция **%;
- Оплата покупателями и поставщикам – по факту поставки;
- Исходное поголовье – *** телочек и ** телят *-месячного возраста;
- Стельность – **, выбраковка – **, начиная с *-го года. Выбраванные коровы направляются на забой;
- Перевод телочек во взрослое стадо по достижению *-х лет;
- Забой бычков производится по достижению ими **-* месяцев;
- Живая масса бычков – *** кг к **-* месяцам, коров – *** кг к *-м годам;
- Убойный выход бычков и коров: **%;
- Затраты на корм минимальны в пастбищный период, до *** руб. на голову в месяц в постоянных ценах, и максимальны (*, * тыс. руб.) в оставшееся время года;
- Лактационный период ** месяцев, надой на корову в сутки ** литров. **% молока пастеризуется и продается, оставшиеся **% распределяются поровну и направляются на производство творога, сметаны и масла;
- Предприятие также получает доход с продажи субпродуктов (**% живого веса) и шкур (**% живого веса).

Горизонт планирования – ** лет.

7.1 Бюджет движения денежных средств

Таблица 12. БДДС, тыс. руб.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	*-й период	****	****	****	****	****	****	****	****	****	****
Поступления от продаж	*	*	***	***	**	**	**	**	**	**	**
Зарплата	*	_*	_*	_*	_*	_*	_*	_*	_*	_*	_*
Общие затраты	*	_*	_*	_*	_*	_*	_*	_*	_*	_*	_*
Налоги	*	_*	_*	_*	_*	_*	_*	_*	_*	_*	_*
Выплата процентов по кредитам	*	_*	_*	_*	_*	_*	_*	_*	_*	_*	_*
Денежные потоки от операционной деятельности	*	_*	_*	_*	**	***	**	**	**	**	**
Инвестиции в здания и сооружения	_*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
Инвестиции в оборудование и другие активы	_*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
Оплата расходов будущих периодов	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*

Бизнес-план создания фермы КРС ©Питер-Консалт

Денежные потоки от инвестиционной деятельности	-** ***	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
Поступления акционерного капитала	* **	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
Поступления кредитов	* **	* **	* **	** ***	* **	*	*	*	*	*	*	*
Возврат кредитов	*	*	*	*	-* ***	-* ***	-** ***	-* ***	*	*	*	*
Денежные потоки от финансовой деятельности	** ***	* ***	* **	** ***	-* ***	-* ***	-** ***	-* ***	*	*	*	*
Суммарный денежный поток за период	*	**	-*	**	**	**	**	**	**	**	**	**
Денежные средства на конец периода	*	**	**	**	**	**	**	**	**	**	**	**

Остаток денежных средств на конец периода имеет положительные значения на всем периоде прогнозирования, достигая ** млн. руб. к концу периода.

7.2 Прогнозный баланс

Таблица 13. Прогнозный баланс, тыс. руб.

	*-й период	****	****	****	****	****	****	****	****	****	****	****
Деньги	*	**	**	**	**	**	**	*	**	**	**	**
Суммарные оборотные активы	*	**	**	**	**	**	**	*	**	**	**	**
Постоянные активы	*	**	**	**	**	**	**	**	**	**	**	**
здания и сооружения	*	**	**	**	**	**	**	*	**	**	**	**
оборудование и прочие активы	*	**	**	**	**	**	**	*	**	**	**	**
Незавершенные капиталовложения	** **	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
Суммарные внеоборотные активы	** **	**	**	**	**	**	**	**	**	**	**	**
= ИТОГО АКТИВОВ	** **	**	**	**	**	**	**	**	**	**	**	**
Долгосрочные обязательства	* **	**	**	**	**	**	**	*	*	*	*	*
Акционерный капитал	* **	*	**	**	**	**	**	*	*	*	*	*
Нераспределенная прибыль	*	-*	-*	-*	-*	-*	-*	*	**	**	**	**
Суммарный собственный капитал	* **	**	-*	-*	-*	-*	-*	**	**	**	**	**
= ИТОГО ПАССИВОВ	** **	**	**	**	**	**	**	**	**	**	**	**

Нераспределённая прибыль от бизнеса начинает накапливаться с **** г. и к концу периода планирования составляет ** млн. руб.

7.3 Бюджет доходов и расходов

Таблица 14. Прогнозный отчет о прибылях и убытках, тыс. руб.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ	****	****	****	****	****	****	****	****	****	****
Выручка (нетто)	*	* **	* **	**	**	**	**	**	**	**
- Себестоимость проданных товаров	* **	* **	** **	**	**	**	**	**	**	**
оплата труда	* **	* **	* **	* **	* **	* **	* **	* **	* **	* **
налоги, относимые на текущие затраты	**	**	**	**	**	**	**	**	**	**
производственные расходы	* **	* **	** **	**	**	**	**	**	**	**
амортизация	**	**	**	**	**	**	**	**	**	**
Валовая прибыль	_*	_*	_*	**	**	**	**	**	**	**
- Административные расходы	**	**	**	**	**	**	**	**	**	**
Прибыль (убыток) от продаж	_*	_*	_*	**	**	**	**	**	**	**
- Проценты к уплате	**	**	* **	* **	* **	**	**	*	*	*
Прибыль до налогообложения	_*	_*	_*	**	* **	**	**	**	**	**
- Налог на прибыль	*	*	*	* **	**	* **	* **	* **	* **	* **
Чистая прибыль (убыток)	_*	_*	_*	* **	* **	**	**	**	**	**
= нераспределенная прибыль	_*	_*	_*	* **	* **	**	**	**	**	**

Предприятие показывает увеличение выручки в соответствии с ростом поголовья и получает чистую прибыль, начиная с **** года.

7.4 Финансовые показатели

Таблица 15. Финансовые показатели проекта

Показатель	****	****	****	****	****	****	****	****	****	****
Чистый оборотный капитал, тыс. руб.	**	**	**	* **	* **	** **	** **	** **	** **	** **
Рентабельность активов	_*%	_*%	_*%	**%	**%	**%	**%	**%	**%	**%
Оборачиваемость активов	-	*,	*,	*,	*,	*,	*,	*,	*,	*,

Чистый оборотный капитал растет,

Положительное значение рентабельности активов

Коэффициент оборачиваемости активов с **** года становится

7.5 Показатели эффективности

Таблица 16. Показатели эффективности проекта

Показатель	Значение
Годовая ставка дисконтирования	**, %
Простой срок окупаемости, лет	*,

Дисконтированный срок окупаемости (РВР), лет	, *
Чистая приведенная стоимость (NPV), руб.	*** **
Внутренняя норма рентабельности (IRR)	% **
Индекс прибыльности – PI	, **

Анализируя показатели эффективности, можно сделать вывод о том, что проект является эффективным, его показатели в целом соответствуют показателям эффективности проектов в сфере разведения КРС.

В частности:

- Простая окупаемость проекта составляет *,* года, с учётом фактора дисконтирования – *,* года;
- Положительное значение чистого приведенного дохода (NPV) к концу периода расчёта;
- Значение индекса прибыльности (PI) больше *;
- Значение показателя внутренней нормы рентабельности (IRR) превышает ставку дисконтирования.

7.6 Анализ безубыточности

Таблица 17. Расчет точки безубыточности, млн. руб.

Расчет точки безубыточности	****	****	****	****	****	****	****	****	****	****
Выручка	, *	, *	, *	, **	, **	, **	, **	, **	, **	, **
- Себестоимость проданных товаров	, *	, *	, **	, **	, **	, **	, **	, **	, **	, **
- Административные расходы	, *	, *	, *	, *	, *	, *	, *	, *	, *	, *
Итого издержки	, *	, **	, **	, **	, **	, **	, **	, **	, **	, **
Балансовая прибыль до налогообложения	, -*	, -**	, -**	, *	, *	, **	, **	, **	, **	, **
Сумма предельного дохода	, -*	, -*	, -**	, **	, **	, **	, **	, **	, **	, **
Доля предельного дохода в выручке		, -*	, -*	, *	, *	, *	, *	, *	, *	, *
Предел безубыточности		, -*	, -*	, *	, **	, *	, **	, **	, **	, **
Безубыточность, %		, -**%	, -**%	, **%	, **%	, **, %	, **, %	, **, %	, **, %	, **, %
Запас финансовой устойчивости, %		, **%, **	, **%, **	, **, %	, **, %	, **, %	, **, %	, **, %	, **, %	, **, %

Уровень безубыточности принимает положительное значение в **** году и далее держится со средним значением в **%.

7.7 Анализ чувствительности

Таблица 18. Чувствительность проекта

Параметр	**%	**%	**%	***%	***%	***%	***%
Уровень цен на продукцию							
Чистая приведенная стоимость (NPV), млн. руб.	-*	*	*	**	**	**	**
Суммарная чистая прибыль за период анализа, млн. руб.	**	**	**	**	**	**	***
Дисконтированный срок окупаемости (DBP), лет	нет	*,**	*,**	*,**	*,**	*,**	*,**
Величина общих издержек							
Чистая приведенная стоимость (NPV), млн. руб.	**	**	**	**	**	*	*
Суммарная чистая прибыль за период анализа, млн. руб.	**	**	**	**	**	**	**
Дисконтированный срок окупаемости (DBP), лет	*,**	*,**	*,**	*,**	*,**	*,**	*,**
Объем продаж							
Чистая приведенная стоимость (NPV), млн. руб.	*	**	**	**	**	*	**
Суммарная чистая прибыль за период анализа, млн. руб.	**	**	**	**	***	**	**
Дисконтированный срок окупаемости (DBP), лет	*,**	*,**	*,**	*,**	*,**	*,**	*,**

Самыми чувствительными параметрами для проекта являются уровень цен на продукцию и величина общих издержек. При падении цены на выпускаемую продукцию на **% суммарная чистая прибыль сохраняется положительной, при падении на ***% принимает отрицательное значение. При росте издержек на ***% чистая приведенная стоимость (NPV) почти равна нулю.

8. Анализ рисков

8.1. Технологические риски

Ниже перечислены вероятные технологические риски и меры по предотвращению наступления негативных ситуаций и компенсации их последствий.

*. Риски, связанные с освоением оборудования.

Вероятность возникновения низкая, степень влияния – средняя.

Для предотвращения наступления данного риска планируется

*. Исправность и ремонтпригодность оборудования.

•

Для молочного оборудования будет проводиться плановое техническое освидетельствование в нелактационные периоды.

*. Риск болезни животных, падеж.

Вероятность возникновения средняя, степень влияния – значительная, так как это напрямую влияет на производственные показатели и, в конечном итоге, на прибыль предприятия.

Для предотвращения болезней и отклонений от нормального роста

8.2. Организационный и управленческий риск

1. Срыв плана-графика работ по подготовкам к строительству и процессу строительства, а также по введению оборудования в работу.

Вероятность возникновения данного риска низкая, степень влияния – существенная, так как это приведет к изменению сроков запуска проекта.

Для предотвращения этого риска планируется:

-

2. Срыв выполнения плана реализации продукции.

Вероятность возникновения данного риска средняя, степень влияния – существенная, так как это напрямую воздействует на формирование выручки предприятия.

При росте стада и соответствующем росте объемов производства, для бесперебойного выполнения плана реализации возможно:

-

3. Снижение рыночных цен

Вероятность возникновения данного риска низкая, так как цены демонстрируют ежегодный рост, рынок считается устоявшимся, на него существенное влияние имеют только регулирование экспорта-импорта и эпидемии.

8.3. Риск материально-технического обеспечения

Риски, связанные с запуском оборудования в эксплуатацию, описаны в п. *.*.

Риски обеспечения животных кормами, минеральными добавками минимальные, так как на рынке присутствует достаточное количество сельхозпредприятий в сфере растениеводства и кормопроизводства, при этом отдельно взятое сельхозпредприятие не имеет такого влияния на рынок, которое позволило бы устанавливать цены на корма самостоятельно.

Отсутствует риск в недостатке обеспечением ветеринарными препаратами, поскольку розничные дистрибьюторы широко представлены в близлежащих районах с достаточным ассортиментом.

8.4. Финансовые риски

Учитывая высокую рентабельность и устойчивость проекта к колебаниям параметров), общие финансовые риски проекта инициатор оценивает как незначительные.

Для минимизации рисков неплатежей необходимо:

1.

8.5. Экономические риски

Иницируя данный проект, автор исходит из позитивного прогноза состояния экономики РФ. Однако, позитивные ожидания не исключают необходимости постоянно контролировать текущую ситуацию и предпринимать меры по предотвращению потерь в случае её ухудшения.

8.6. Экологические риски

Современные технологии выращивания КРС предусматривает минимизацию вредного воздействия на окружающую среду, вследствие чего можно утверждать, что названный риск в рамках проекта минимален.

9. Приложение *. Описание показателей эффективности

Дисконтирование.

При расчете показателей эффективности денежные потоки дисконтируются. Тем самым учитывается изменение стоимости денег с течением времени. Ставка дисконтирования играет роль фактора, обобщенно характеризующего влияние макроэкономической среды и конъюнктуру финансового рынка.

Ставка дисконтирования является параметром, который позволяет сравнить проект с альтернативными возможностями вложения денег. В качестве такой альтернативы обычно рассматриваются банковские депозиты или вложения в государственные ценные бумаги.

Ставка дисконтирования оказывает влияние только на расчет показателей эффективности. Содержание БДДС и других финансовых отчетов не зависит от ставки дисконтирования.

Период окупаемости, РВ (Payback period).

Период окупаемости, РВ (Payback period) — это время, требуемое для покрытия начальных инвестиций за счет чистого денежного потока, генерируемого инвестиционным проектом. Для расчета периода окупаемости используется сле-

$$Investments = \sum_{t=1}^{PB} CF_t$$

дующее соотношение:

где:

Investments - начальные инвестиции,

CF_t - чистый денежный поток месяца t.

Обязательное условие реализации проекта: период окупаемости должен быть меньше длительности проекта.

Дисконтированный период окупаемости.

Дисконтированный период окупаемости, DPB (Discounted payback period) рассчитывается аналогично РВ, однако, в этом случае чистый денежный поток дисконтируется. Используемое для расчета соотношение выглядит следующим образом:

$$Investments = \sum_{t=1}^{DPB} \frac{CF_t}{(1+r)^{t-1}}$$

где:

Investments - начальные инвестиции,

CF_t - чистый денежный поток месяца t,

r - месячная ставка дисконтирования.

Этот показатель дает более реалистичную оценку периода окупаемости, чем РВ, при условии корректного выбора ставки дисконтирования.

Чистый приведенный доход, NPV (Net present value).

Чистый приведенный доход, NPV (Net present value) определяется по фор-

$$NPV = \sum_{t=1}^N \frac{CF_t}{(1+r)^{t-1}} - Investments$$

муле:

где:

Investments - начальные инвестиции,

CFt - чистый денежный поток месяца t,
N - длительность проекта в месяцах,
r - месячная ставка дисконтирования.

Показатель NPV представляет абсолютную величину дохода от реализации проекта с учетом ожидаемого изменения стоимости денег. Обязательное условие реализации проекта: чистый приведенный доход должен быть неотрицательным.

Индекс прибыльности, PI (Profitability index).

Индекс прибыльности, PI (Profitability index) рассчитывается по формуле:

$$PI = \frac{\sum_{t=1}^N \frac{CF_t}{(1+r)^{t-1}}}{Investments}$$

где:

Investments - начальные инвестиции,
CFt - чистый денежный поток месяца t,
N - длительность проекта в месяцах,
r - месячная ставка дисконтирования.

Показатель PI демонстрирует относительную величину доходности проекта. Он определяет сумму прибыли на единицу инвестированных средств. Обязательное условие реализации проекта: индекс прибыльности должен быть больше *.

Внутренняя норма рентабельности, IRR (Internal rate of return).

Внутренняя норма рентабельности, IRR (Internal rate of return) определя-

$$\sum_{t=1}^N \frac{CF_t}{(1+IRR)^{t-1}} - Investments = 0$$

ется из следующего соотношения:

где:

Investments - начальные инвестиции,
CFt - чистый денежный поток месяца t,
N - длительность проекта в месяцах,
IRR - внутренняя норма рентабельности.

Проект считается приемлемым, если рассчитанное значение IRR не ниже требуемой нормы рентабельности, которая определяется инвестиционной политикой компании.