

**ГКУ ВО «АГЕНТСТВО ПО ПРИВЛЕЧЕНИЮ ИНВЕСТИЦИЙ  
И РЕГИОНАЛЬНОМУ РАЗВИТИЮ»**



**ИНВЕСТИЦИОННОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ**

**«СТРОИТЕЛЬСТВО СЕЛЕКЦИОННО-СЕМЕНОВОДЧЕСКОГО  
КОМПЛЕКСА НА ТЕРРИТОРИИ ВОРОНЕЖСКОЙ ОБЛАСТИ»**



**ВОРОНЕЖ  
Март, 2023**

## СОДЕРЖАНИЕ

|   |    |
|---|----|
| 1. Резюме .....   | 3  |
| 2. Анализ рынка.....  | 5  |
| 2.2. Анализ рынка семеноводства в Воронежской области.....        | 11 |
| 2.3. Конкурентная среда .....                                     | 14 |
| 3. Финансовый план.....   | 17 |
| 3.1. Основные предположения.....                                  | 17 |
| 3.2. Общий объем финансирования проекта .....                     | 17 |
| 3.3. Показатели экономической эффективности проекта .....         | 18 |
| 3.3.1. Прогноз выручки от реализации проекта .....                | 18 |
| 3.3.2. Численность работающих и затраты на оплату труда .....     | 20 |
| 3.3.3. Затраты на реализацию услуг .....                          | 22 |
| 3.3.4. Прогноз финансовых результатов от реализации проекта ..... | 24 |
| 3.3.5. Прогноз денежных потоков по проекту.....                   | 24 |
| 4. Эффективность реализации проекта.....                          | 27 |

## 1. Резюме

Реализация проекта предусматривает строительство селекционно-семеноводческого комплекса на территории Воронежской области.

Актуальность проекта состоит в том, что это отрасль сельского хозяйства, занимающаяся подготовкой отборного, сортового, отвечающего заданным характеристикам посевного материала. Она поставляет сырье для частного и промышленного растениеводства. Переоценить значение этой сферы невозможно, так как от качества ее продукции напрямую зависят объем, вкусовые параметры, потенциал хранения и другие свойства урожая.

Производство отборных семян позволяет фермерам и крупным хозяйствам получать плодоносящие поля даже при неблагоприятных условиях. При этом постоянное использование качественного районированного посевного материала надежного производителя закрепляет признаки сорта и повышает его надежность.

Отрасли селекции и семеноводства в России подверглись множеству изменений в 2022 году. В стране сохраняется высокая зависимость от импорта по некоторым категориям семян, при этом западные санкции в отношении страны усиливаются. Поэтому перед отечественными производителями семян встала задача ускорить темпы замещения иностранного продукта.

Предпосылки к реализации проекта:

- наличие квалифицированной рабочей силы;
- низкие издержки производства за счет близости размещения к поставщикам сырья и материалов;
- возможность импортозамещения;
- государственная поддержка.

Необходимая сумма инвестиций – 952,730 млн руб.

Численность сотрудников – 108 человек.

Сырье: сельскохозяйственная продукция.

Целью проекта является развитие отрасли семеноводства в Воронежской области и повышение продовольственной безопасности региона и страны в целом.

## 2. Анализ рынка

### 2.1. Анализ российского рынка семеноводства

Обеспечение продовольственной безопасности является приоритетным направлением государственной политики, так как охватывает широкий спектр национальных, экономических, социальных, демографических и экологических факторов. Основными задачами обеспечения продовольственной безопасности Российской Федерации независимо от изменения внешних и внутренних условий является, в первую очередь, стабильное производство собственной сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия.

В соответствии с Доктриной продовольственной безопасности в области производства сельскохозяйственной продукции необходимо повышение урожайности сельскохозяйственных культур, развитие селекции и семеноводства.

Важно отметить, что когда речь идёт о рынке семян, то необходимо разделять его на сегмент пересейанных семян (семена, сохранённые с урожая прошлого года) и коммерческий сегмент (семена, приобретаемые на рынке) (рис. 1). В этом также кроется одна из ключевых особенностей российского рынка семян, особенно прослеживаемая при анализе зерновых культур.

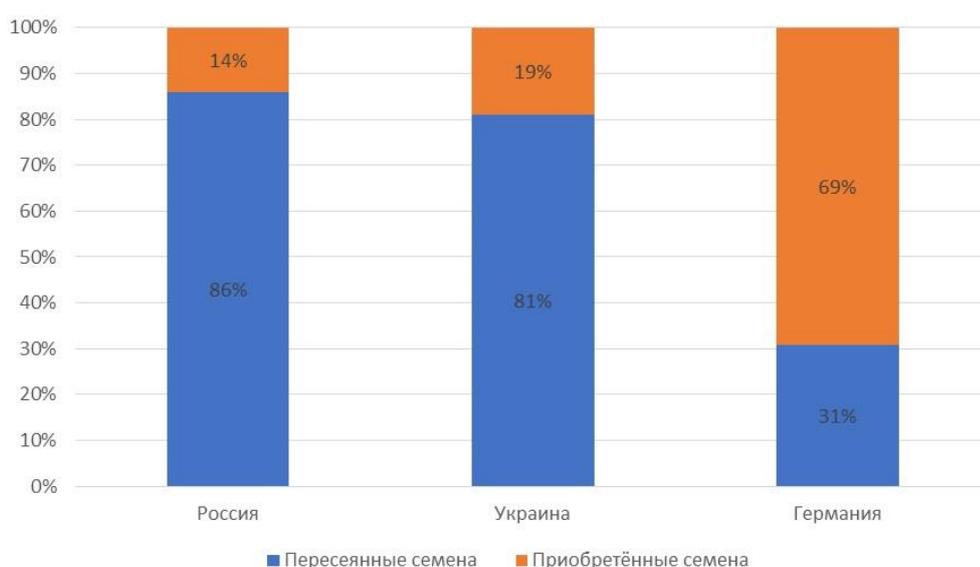


Рисунок 1. Структура рынка семян зерновых по странам

Другой важной особенностью и драйвером развития российского семенного рынка является развитие сегмента гибридов. Данная тенденция не касается зерновых и сои (семена этих культур в основном представлены сортами), однако в последние годы активно затрагивает такие культуры, как рапс и подсолнечник, тогда как все семена кукурузы и сахарной свёклы – гибриды (рис. 2).

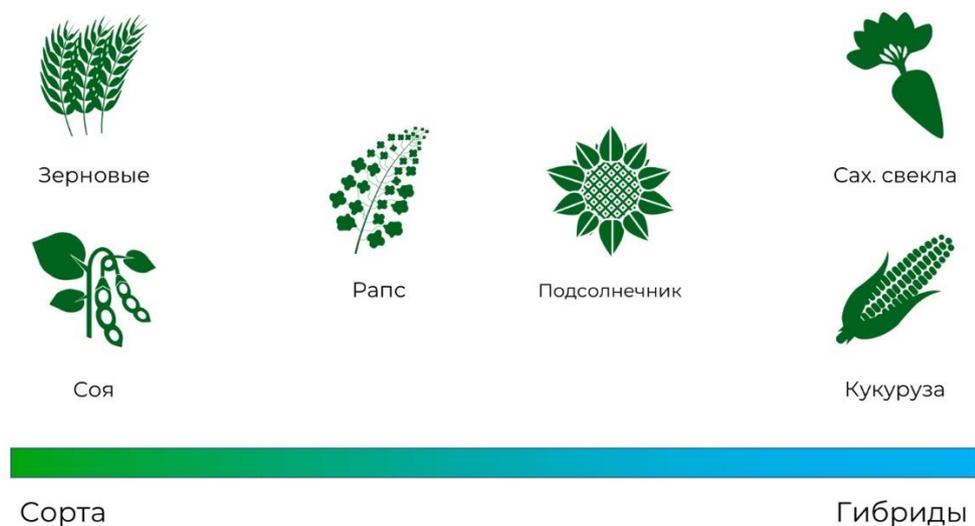


Рисунок 2. Сегментация основных коммерческих семенных сегментов в зависимости от доминирования в структуре высеванных семян сортов или гибридов

Селекция и семеноводство - это то, на чем держится растениеводство любого государства. Семенной материал определяет урожайность сельскохозяйственных культур, валовой сбор и финансовый результат товаропроизводителей. Для России развитие системы семеноводства в современных условиях приобретает особую значимость в связи с проводимыми со стороны отдельных стран санкциями.

В экономически развитых государствах семеноводство и селекция являются не только важнейшими элементами в повышении эффективности с/х, но и рентабельными отраслями предпринимательства.

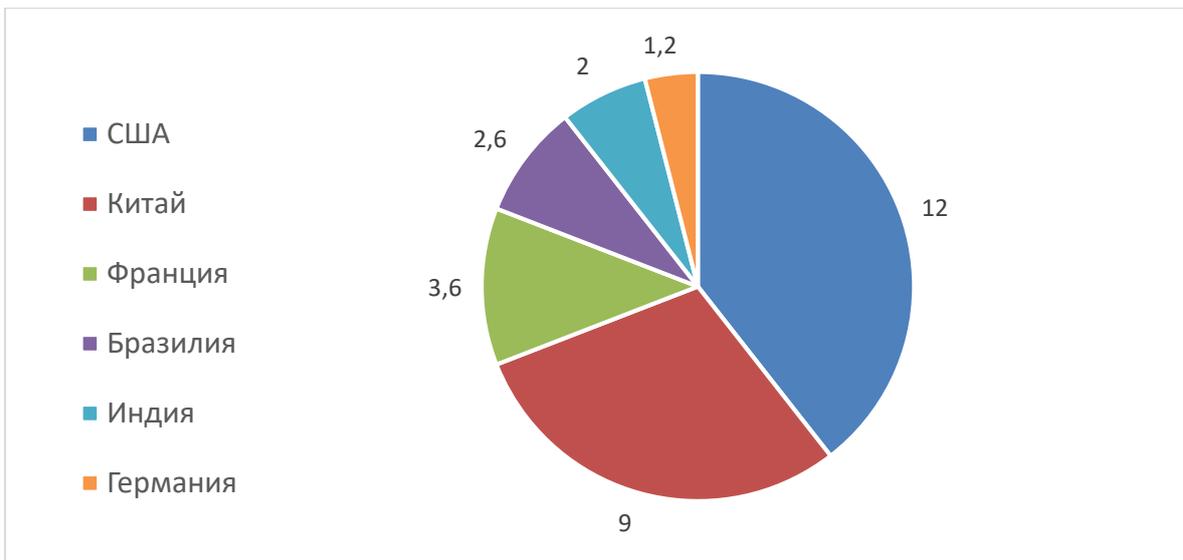


Рисунок 3. Мировой рынок семенной продукции, млрд долларов

Россия не вошла в топ с внутренним рынком посевного материала в \$0,5 млрд (рис. 3). Однако, по подсчетам российских экспертов, в стране ежегодно на посевных площадях высевается семян на 100-120 млрд рублей, что автоматически делает внутренний семенной рынок государства одним из значительных на планете.

Экспортирует Россия посевной материал на \$10 млн в год, что делает ее 10-м крупным экспортером мира. При этом импорт семян составляет около \$387 млн, что дает ей 6-е место в числе крупнейших покупателей импортных семян.

Основными странами импортирующих семена подсолнечника для посева в Россию в 2020-2021 гг. выступали США, Турция, Франция и Испания. В 2020 году на долю этих стран пришлось 81,5% всех поставок, в январе-ноябре 2021 года - 82,8%.

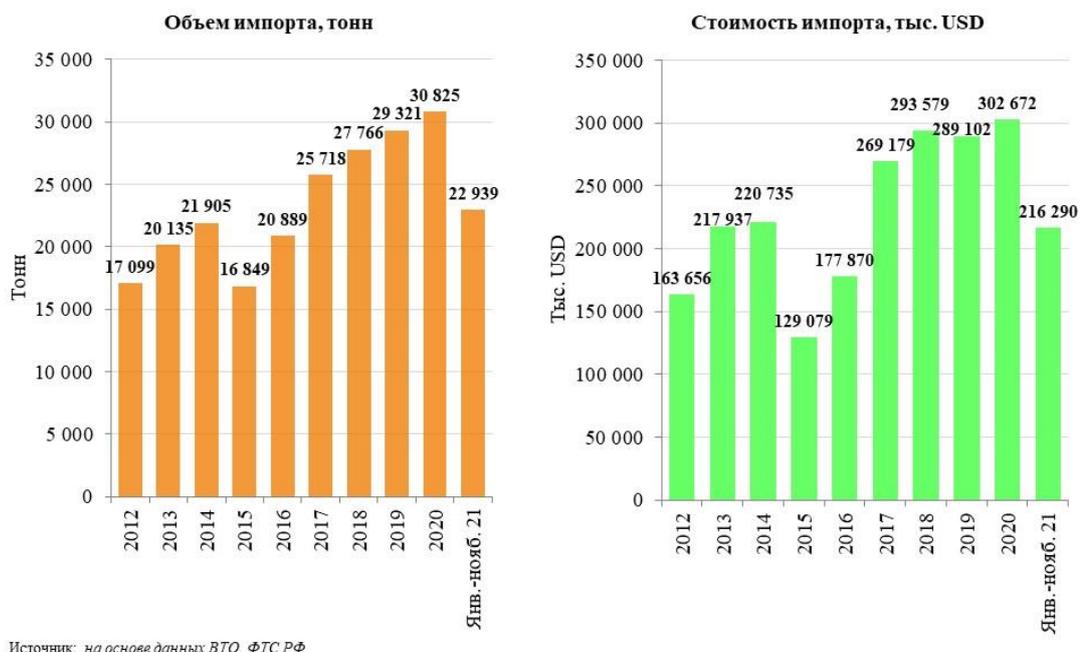


Рисунок 4. Импорт семян подсолнечника для посева в Россию – долгосрочные тенденции

Минсельхоз разрабатывает план ускоренного перехода АПК на семена отечественной селекции. Так доля российских семян составляет примерно 63%. Но в Доктрине продовольственной безопасности говорится о потребности в минимум 75%. По некоторым из видов семян импортозависимость составляет более 90%.

Задачу усложняет то, что много отечественных сортов и гибридов никогда не использовались в коммерческих целях.

Правительство РФ поставило задачу к 2030 году довести долю отечественных семян сахарной свёклы и картофеля до 50%. Для АПК РФ сейчас – это самые уязвимые направления. Самообеспеченность семенами сахарной свёклы и картофеля – ниже 10%.

Импортозамещение в российском семеноводстве в последние годы шло очень медленно. За прошедшие 10 лет использование иностранного материала только росло. Если с семенами зерновых отечественной селекции уровень самообеспечения превышает 75%, то по подсолнечнику импортозависимость остается высокой и составляет порядка 70%, по кукурузе – 50%.

В 2024 году Россия может ограничить ввоз из недружественных стран семян картофеля, пшеницы, сахарной свеклы и других сельхозкультур в связи с интересами продбезопасности. Из-за чего агропромышленные предприятия опасаются снижения урожая.

Также на АПК сказывается рост цен на семена в России. В 2020-2022 гг. наблюдается рост цен на семена масличных культур и продуктов их переработки. В 2022 году укрепление цен особенно выражено.

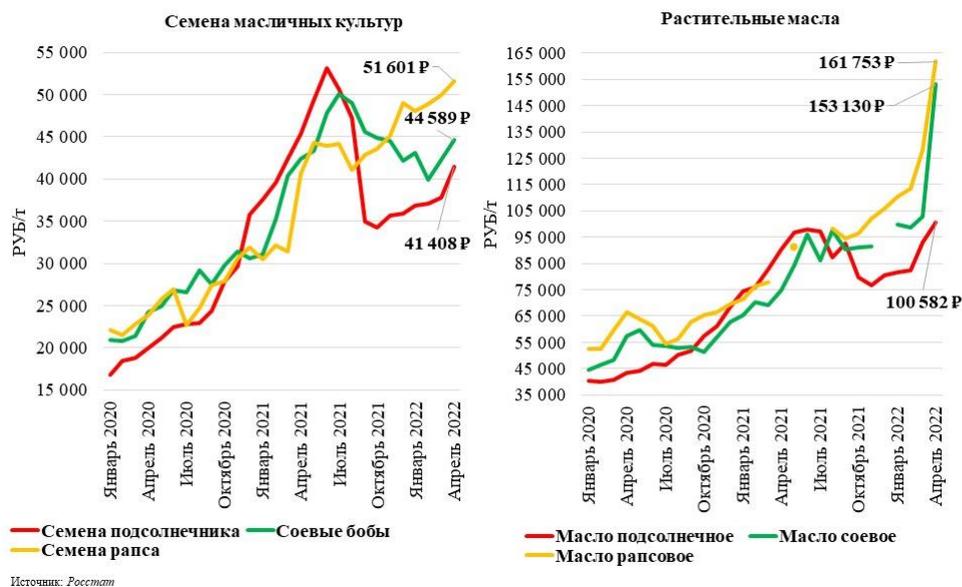


Рисунок 5. Динамика оптовых цен (отпускные цены производителей) на семена, руб/т без НДС

Цены на семена масличных культур. В апреле 2022 года оптовые цены (отпускные цены сельхозпроизводителей) на семена подсолнечника достигли отметки в 41 408 РУБ/т без НДС, что, по расчетам АБ-Центр, на 9,6% больше, чем в марте 2022. По отношению к январю 2022 года, цены выросли на 12,5%, за год - ослабели на 8,7%.

Оптовые цены на соевые бобы в апреле 2022 года составили 44 589 РУБ/т, что на 5,6% превышает показатели за март текущего года. По отношению к январю 2022 года, цены выросли на 3,4%, за год - на 5,1%.

Оптовые цены на семена рапса достигли отметки в 51 601 РУБ/т. За месяц они выросли на 3,2%, по отношению к уровню цен на начало года - на 7,4%, за год - на 27,1%.

Цены на семена масличных культур выросли не столь ощутимо, как цены на растительные масла. В АБ-Центр это связывают с экспортными ограничениями в отношении семян масличных.

Тем не менее ожидается прирост по всем видам производства по сравнению с прошлым годом. Для аграриев сохранили ключевые меры господдержки, добавили новые. Правительство поддерживает системообразующие предприятия АПК, оказавшиеся в сложной ситуации из-за санкций. На это выделяется 26 миллиардов рублей. Деньги на пополнение оборотных средств можно получить по льготной ставке в 10 процентов до конца года. Дополнительные два миллиарда рублей будут направлены на субсидирование перевозок сельхозпродукции. Предприятия малого и среднего бизнеса освобождают от плановых проверок. На программу льготного кредитования дополнительно выделяют 25 миллиардов. Это позволит сельхозпроизводителям взять «короткие» льготные кредиты под пять процентов годовых на 150 миллиардов рублей.

Кроме того, аграрии смогут пролонгировать на год «короткие» кредиты, а по инвесткредитам отсрочить платежи на полгода. Также 12 миллиардов направят на льготный лизинг. Это позволит аграриям закупить не менее тысячи единиц техники и оборудования.

Также увеличились посевные площади под урожай. В 2022 общая посевная площадь в стране (под всеми культурами) выросла почти на 2%, до 82,013 млн га (в 2021 году – 80,437 млн га).

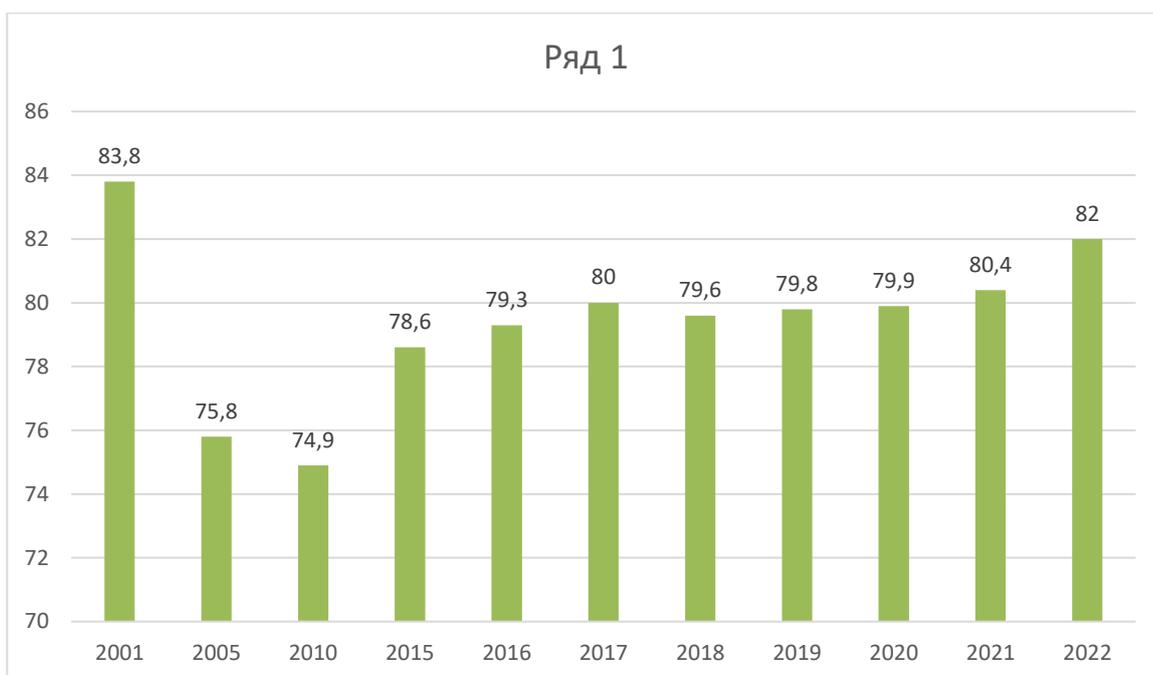


Рисунок 6. Динамика посевных площадей основных с/х культур в России, млн га

Основываясь на вышесказанном, можно сделать вывод о том, что в сельскохозяйственном производстве семеноводство имеет очень высокий потенциал для развития.

Реализуемая в нашей стране политика импортозамещения подразумевает широкоформатность проводимой аграрной политики. В условиях, когда зависимость отечественного растениеводства от импорта семян значительна, занятие семеноводством представляется выгодным бизнесом, позволяющим полнее раскрыть потенциал отечественного АПК.

## 2.2. Анализ рынка семеноводства в Воронежской области

Власти Воронежской области определили развитие семеноводства как одно из приоритетных направлений на ближайшие годы. Воронежская область планирует включиться в работу по выращиванию отечественного посевного материала через создание селекционно-семеноводческих центров. Помощь в этом могут оказать и федеральные власти. Развитие селекции и семеноводства масличных культур — одна из подпрограмм Федеральной научно-технической

программы развития сельского хозяйства на 2017–2025 годы, и ее участники смогут рассчитывать на бюджетное софинансирование.

Согласно данным Воронежстата наблюдается следующая тенденция производства продукции растениеводства в хозяйствах всех категорий.

|  |  | 2022 г. | 2022 г. (+ ; -) к 2021 г., % |
|--|--|---------|------------------------------|
| Зерновые и зернобобовые (в весе после доработки) |   | 6767,4  | ▲ 57,6                       |
| Кукуруза   |   | 1072,4  | ▲ 9,4                        |
| Подсолнечник (в весе после доработки)            |   | 1224,7  | ▼ 1,7                        |
| Сахарная свекла                                  |   | 6045,3  | ▲ 36,2                       |
| Картофель  |   | 485,8   | ▼ 23,6                       |
| Овощи  |  | 346,8   | ▼ 8,1                        |

Рисунок 7. Производство продукции растениеводства в хозяйствах всех категорий Воронежской области, тыс. тонн.

Структура продукции растениеводства Воронежской области по категориям хозяйств представлена на рис. 8.

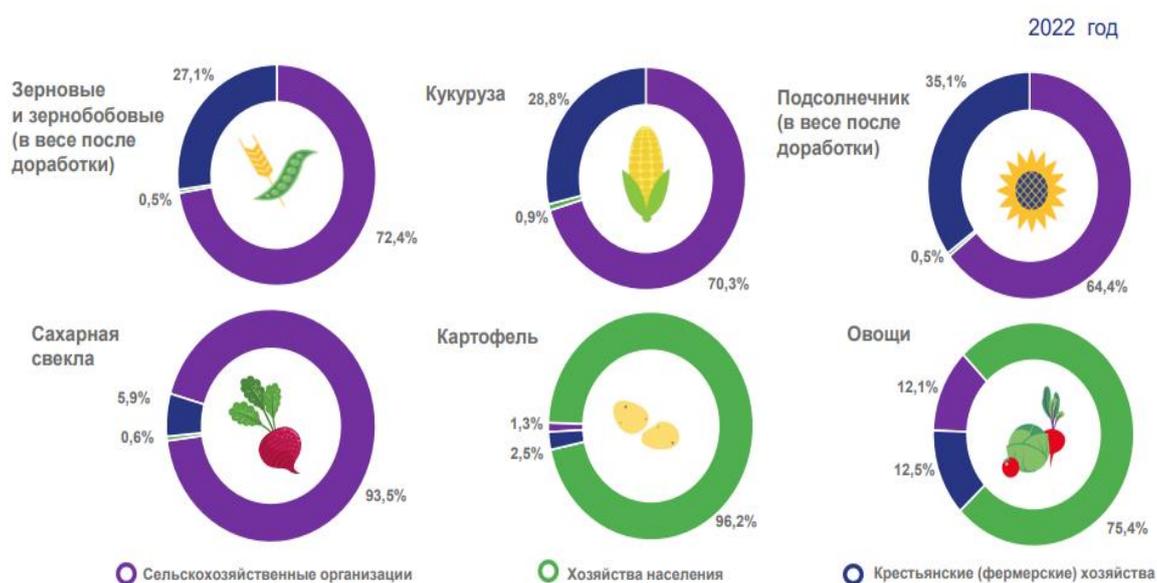


Рисунок 8. Структура продукции растениеводства по категориям хозяйств, в процентах к итогу.

Урожайность сельскохозяйственных культур в сельскохозяйственных организациях Воронежской области представлена на рис. 9.

|   |   | 2022 г. | 2022 г. (+ ; -) к 2021 г., % |
|---|---|---------|------------------------------|
| Зерновые и зернобобовые<br>(в весе после доработки) |  | 45,7    | ▲ 43,7                       |
| Кукуруза  |  | 55,3    | ▲ 49,4                       |
| Подсолнечник<br>(в весе после доработки)            |  | 26,7    | ▲ 19,2                       |
| Сахарная свекла                                     |  | 522     | ▲ 37,7                       |
| Картофель   |  | 147     | ▲ 54,7                       |
| Овощи   |  | 244     | ▲ в 2,3 р.                   |

Рисунок 9. Урожайность сельскохозяйственных культур в сельскохозяйственных организациях, центнеров с гектара.

Агросектор Воронежской области является привлекательным для инвестиций. По данным Росстата, по объему вложений в основной капитал крупных и средних организаций регион остается лидером в стране на протяжении уже нескольких лет.

Аграрная сфера Воронежской области – это объект значительной государственной поддержки. Так, Воронежская область по объему государственной поддержки аграриев стала третьей в России. Впереди Воронежской области – Брянская область и Республика Татарстан.

В 2022 году на меры государственной поддержки и комплексное развитие сельских территорий было выделено более 9 млрд рублей, заключено почти 5,5 тыс. соглашений о получении субсидий, а в бюджетную систему от предприятий и организаций АПК поступил без малого 22 млрд рублей. Доля агропромышленного комплекса составила почти 12% всех налоговых поступлений региона.

Более 80% территории Воронежской области составляют черноземы, земельный фонд области имеет 5,22 млн га, из них сельскохозяйственные угодья занимают 88,8%.

### 2.3. Конкурентная среда

Большая часть семян закупается компаниями у поставщиков из других областей и стран. На территории региона основными производителями семян для предприятий сельскохозяйственной отрасли области являются:

- ООО «Аграриан»;
- ООО «Агрогид»;
- ООО «Агро Транс».

Сельхозпредприятия много лет ориентировались на поставки семян из-за рубежа, поэтому развитие отечественных гибридов становится приоритетной задачей.

Посевные площади по данным Воронежстата основных сельскохозяйственных культур по категориям хозяйств указаны в таблице 8.

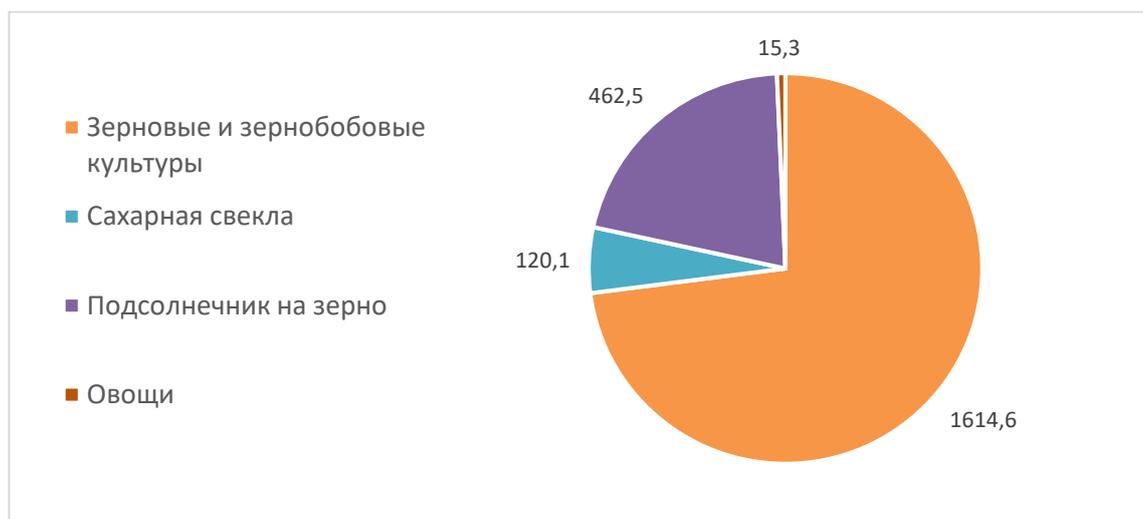


Рисунок 10. Посевные площади основных сельскохозяйственных культур по категориям хозяйств за 2022 год, тыс. га

Валовый сбор в 2022 году указан в таблице 9.



Рисунок 11. Валовой сбор основных сельскохозяйственных культур по категориям хозяйств за 2022 год, тыс. тонн

Реализация проекта по строительству селекционно-семеноводческого комплекса позволит обеспечить качественным посадочным материалом Воронежскую область и другие регионы России.

Проект имеет свои конкурентные преимущества, указанные в таблице 1.

Таблица 1 – Факторы конкурентоспособности проекта

| №  | Факторы конкурентоспособности  | Эффект                                    |
|----|--|---|
| 1. | Использование инновационных технологий производства семян элиты с/х растений | Снижение издержек                         |
| 2. | Автоматизация технологии и систем учета и контроля работы комплекса          | Повышение уровня производительности труда |
| 3. | Совместная переработка высевных и покупных семян                             | Исключение простоя комплекса              |
| 4. | Удачное географическое размещение объекта                                    | Близость к поставщикам                    |
| 5. | Высокая технологическая эффективность  | Конкурентоспособность                     |

Так строительство селекционно-семеноводческого бизнеса на территории Воронежской области позволит увеличить урожайность без участия других областей.

Проект обладает большим потенциалом. Сейчас подходящий момент для импортозамещения: свои наработки у российских селекционеров уже есть,

а отдельные глобальные семеноводческие компании покинули российский рынок.

Новый промышленный комплекс будет ориентирован на селекцию, семеноводство и производство семян (соя, горох, пшеница, рожь). Вся цепочка технологического процесса (от момента приёмки семенного материала до последующего складирования и хранения) будет реализована на территории завода.

### **3. Финансовый план**

#### **3.1. Основные предположения**

Показатели эффективности рассчитываются с учетом основного периода планирования. Интервал планирования составляет 1 год.

Прогноз денежного потока проекта осуществлен в номинальном выражении, в рублях.

Предполагается, что проект будет финансироваться за счет собственных средств в размере 100% от стоимости проекта.

При расчете финансовой модели использовались показатели прогнозных значений инфляции, роста цен и заработной платы согласно долгосрочному прогнозу социально-экономического развития Российской Федерации до 2036 года Министерства экономического развития.

#### **3.2. Общий объем финансирования проекта**

Общий объем финансирования проекта составит 952,730 млн рублей. (100% заемные средства инициатора проекта), в том числе:

- 1) строительно-монтажные работы – 281,520 млн рублей;
- 2) оборудование – 380,880 млн рублей;
- 3) мебель – 17 млн рублей;
- 4) оборотные средства – 257,330 млн рублей.
- 5) прочее – 16 млн. руб.

### 3.3. Показатели экономической эффективности проекта

#### 3.3.1. Прогноз выручки от реализации проекта

Таблица 1. Программа реализации услуг, млн руб.

| Показатели                               | Единица измерен. | 1 год         | 2 год         | 3 год         | 4 год         | 5 год         | 6 год         | 7 год         | 8 год         | 9 год         | 10 год        |
|--|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>1. Пшеница яровая</b>                 |                  |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Объем производства:                      |                  |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| в натуральном выражении                  | ед.              | 0             | 751           | 900           | 900           | 900           | 900           | 900           | 900           | 900           | 900           |
| в стоимостном выражении                  | млн руб.         | 0,000         | 33,588        | 41,819        | 43,476        | 45,199        | 46,984        | 48,826        | 50,729        | 52,695        | 54,725        |
| Объем реализации в натуральном выражении | ед.              | 0             | 751           | 900           | 900           | 900           | 900           | 900           | 900           | 900           | 900           |
| Цена реализации за единицу продукции     | руб./ед.         | 43<br>000,000 | 44<br>723,889 | 46<br>465,903 | 48<br>306,611 | 50<br>221,528 | 52<br>204,269 | 54<br>251,372 | 56<br>365,934 | 58<br>549,518 | 60<br>805,240 |
| Общая выручка от реализации (в рублях)   | млн руб.         | 0,000         | 33,588        | 41,819        | 43,476        | 45,199        | 46,984        | 48,826        | 50,729        | 52,695        | 54,725        |
| в том числе:                             |                  |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| НДС                                      | млн руб.         | 0,000         | 6,718         | 8,364         | 8,695         | 9,040         | 9,397         | 9,765         | 10,146        | 10,539        | 10,945        |
| акцизы                                   | млн руб.         | 0,000         | 0,000         | 0,000         | 0,000         | 0,000         | 0,000         | 0,000         | 0,000         | 0,000         | 0,000         |
| пошлины                                  | млн руб.         | 0,000         | 0,000         | 0,000         | 0,000         | 0,000         | 0,000         | 0,000         | 0,000         | 0,000         | 0,000         |
| <b>2. Соя</b>                            |                  |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Объем производства:                      |                  |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| в натуральном выражении                  | ед.              | 0             | 687           | 900           | 900           | 900           | 900           | 900           | 900           | 900           | 900           |
| в стоимостном выражении                  | млн руб.         | 0,000         | 36,084        | 49,113        | 51,059        | 53,083        | 55,179        | 57,342        | 59,577        | 61,885        | 64,270        |
| Объем реализации в натуральном выражении | ед.              | 0             | 687           | 900           | 900           | 900           | 900           | 900           | 900           | 900           | 900           |
| Цена реализации за единицу продукции     | руб./ед.         | 50<br>500,000 | 52<br>524,568 | 54<br>570,420 | 56<br>732,183 | 58<br>981,097 | 61<br>309,665 | 63<br>713,821 | 66<br>197,201 | 68<br>761,643 | 71<br>410,805 |
| Общая выручка от реализации (в рублях)   | млн руб.         | 0,000         | 36,084        | 49,113        | 51,059        | 53,083        | 55,179        | 57,342        | 59,577        | 61,885        | 64,270        |
| в том числе:                             |                  |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| НДС                                      | млн руб.         | 0,000         | 7,217         | 9,823         | 10,212        | 10,617        | 11,036        | 11,468        | 11,915        | 12,377        | 12,854        |
| акцизы                                   | млн руб.         | 0,000         | 0,000         | 0,000         | 0,000         | 0,000         | 0,000         | 0,000         | 0,000         | 0,000         | 0,000         |
| пошлины                                  | млн руб.         | 0,000         | 0,000         | 0,000         | 0,000         | 0,000         | 0,000         | 0,000         | 0,000         | 0,000         | 0,000         |
| <b>3. Горох посевной</b>                 |                  |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| Объем производства:                      |                  |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |

|  |                 |               |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
|--|-----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| в натуральном выражении  | ед.             | 0             | 447            | 600            | 600            | 600            | 600            | 600            | 600            | 600            | 600            |
| в стоимостном выражении  | млн руб.        | 0,000         | 19,759         | 27,555         | 28,647         | 29,783         | 30,958         | 32,172         | 33,426         | 34,721         | 36,059         |
| Объем реализации в натуральном выражении                       | ед.             | 0             | 447            | 600            | 600            | 600            | 600            | 600            | 600            | 600            | 600            |
| Цена реализации за единицу продукции                           | руб./ед.        | 42<br>500,000 | 44<br>203,844  | 45<br>925,601  | 47<br>744,906  | 49<br>637,557  | 51<br>597,243  | 53<br>620,542  | 55<br>710,516  | 57<br>868,710  | 60<br>098,203  |
| Общая выручка от реализации (в рублях)                         | млн руб.        | 0,000         | 19,759         | 27,555         | 28,647         | 29,783         | 30,958         | 32,172         | 33,426         | 34,721         | 36,059         |
| в том числе:   |                 |               |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| НДС  | млн руб.        | 0,000         | 3,952          | 5,511          | 5,729          | 5,957          | 6,192          | 6,434          | 6,685          | 6,944          | 7,212          |
| акцизы   | млн руб.        | 0,000         | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          |
| пошлины  | млн руб.        | 0,000         | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          |
| <b>4. Нут</b>  |                 |               |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Объем производства:  |                 |               |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| в натуральном выражении  | ед.             | 0             | 421            | 600            | 600            | 600            | 600            | 600            | 600            | 600            | 600            |
| в стоимостном выражении  | млн руб.        | 0,000         | 42,912         | 63,539         | 66,056         | 68,675         | 71,386         | 74,186         | 77,077         | 80,063         | 83,148         |
| Объем реализации в натуральном выражении                       | ед.             | 0             | 421            | 600            | 600            | 600            | 600            | 600            | 600            | 600            | 600            |
| Цена реализации за единицу продукции                           | руб./ед.        | 98<br>000,000 | 101<br>928,864 | 105<br>899,034 | 110<br>094,137 | 114<br>458,366 | 118<br>977,172 | 123<br>642,663 | 128<br>461,895 | 133<br>438,437 | 138<br>579,385 |
| Общая выручка от реализации (в рублях)                         | млн руб.        | 0,000         | 42,912         | 63,539         | 66,056         | 68,675         | 71,386         | 74,186         | 77,077         | 80,063         | 83,148         |
| в том числе:   |                 |               |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| НДС  | млн руб.        | 0,000         | 8,582          | 12,708         | 13,211         | 13,735         | 14,277         | 14,837         | 15,415         | 16,013         | 16,630         |
| акцизы   | млн руб.        | 0,000         | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          |
| пошлины  | млн руб.        | 0,000         | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          |
| <b>Общая выручка от реализации продукции, итого (в рублях)</b> | <b>млн руб.</b> | <b>0,000</b>  | <b>132,343</b> | <b>182,027</b> | <b>189,238</b> | <b>196,740</b> | <b>204,507</b> | <b>212,527</b> | <b>220,810</b> | <b>229,364</b> | <b>238,201</b> |

### 3.3.2. Численность работающих и затраты на оплату труда

Таблица 2. Численность работающих, расходы на оплату труда и отчисления на социальные нужды

| Показатели   | Единица измерен. | 1 год        | 2 год         | 3 год         | 4 год         | 5 год         | 6 год         | 7 год         | 8 год         | 9 год         | 10 год        |
|--|------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>1. Среднесписочная численность работающих по проекту, всего</b>   | <b>чел.</b>      | <b>3</b>     | <b>108</b>    |
| в том числе:   |                  |              |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| - рабочие, непосредственно занятые производством продукции   | чел.             | 0            | 72            | 72            | 72            | 72            | 72            | 72            | 72            | 72            | 72            |
| - рабочие, служащие и ИТР, не занятые непосредственно производством продукции  | чел.             | 0            | 10            | 10            | 10            | 10            | 10            | 10            | 10            | 10            | 10            |
| - сотрудники аппарата управления на уровне цехов и организации   | чел.             | 3            | 23            | 23            | 23            | 23            | 23            | 23            | 23            | 23            | 23            |
| - сотрудники, занятые сбытом продукции   | чел.             | 0            | 3             | 3             | 3             | 3             | 3             | 3             | 3             | 3             | 3             |
| <b>2. Расходы на оплату труда рабочих, непосредственно занятых производством продукции, всего</b>                    | <b>млн руб.</b>  | <b>0,000</b> | <b>51,747</b> | <b>53,817</b> | <b>55,969</b> | <b>58,208</b> | <b>60,536</b> | <b>62,958</b> | <b>65,476</b> | <b>68,095</b> | <b>70,819</b> |
| в том числе:   | млн руб.         |              |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| - заработная плата   | млн руб.         | 0,000        | 39,744        | 41,334        | 42,987        | 44,707        | 46,495        | 48,355        | 50,289        | 52,300        | 54,392        |
| - отчисления на социальные нужды   | млн руб.         | 0,000        | 12,003        | 12,483        | 12,982        | 13,501        | 14,041        | 14,603        | 15,187        | 15,795        | 16,427        |
| <b>3. Расходы на оплату труда рабочих, служащих и ИТР, не занятых непосредственно производством продукции, всего</b> | <b>млн руб.</b>  | <b>0,000</b> | <b>6,250</b>  | <b>6,500</b>  | <b>6,760</b>  | <b>7,030</b>  | <b>7,311</b>  | <b>7,604</b>  | <b>7,908</b>  | <b>8,224</b>  | <b>8,553</b>  |
| в том числе:   | млн руб.         |              |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| - заработная плата   | млн руб.         | 0,000        | 4,800         | 4,992         | 5,192         | 5,399         | 5,615         | 5,840         | 6,074         | 6,316         | 6,569         |
| - отчисления на социальные нужды   | млн руб.         | 0,000        | 1,450         | 1,508         | 1,568         | 1,631         | 1,696         | 1,764         | 1,834         | 1,908         | 1,984         |
| <b>4. Расходы на оплату труда сотрудников аппарата управления на уровне цехов и организации, всего</b>               | <b>млн руб.</b>  | <b>4,218</b> | <b>32,342</b> | <b>33,635</b> | <b>34,981</b> | <b>36,380</b> | <b>37,835</b> | <b>39,349</b> | <b>40,923</b> | <b>42,559</b> | <b>44,262</b> |
| в том числе:   | млн руб.         |              |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| - заработная плата   | млн руб.         | 3,240        | 24,840        | 25,834        | 26,867        | 27,942        | 29,059        | 30,222        | 31,431        | 32,688        | 33,995        |
| - отчисления на социальные нужды   | млн руб.         | 0,978        | 7,502         | 7,802         | 8,114         | 8,438         | 8,776         | 9,127         | 9,492         | 9,872         | 10,267        |

|   |                 |              |               |               |                |                |                |                |                |                |                |
|---|-----------------|--------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>5. Расходы на оплату труда сотрудников службы сбыта продукции, всего</b> | <i>млн руб.</i> | <b>0,000</b> | <b>2,344</b>  | <b>2,437</b>  | <b>2,535</b>   | <b>2,636</b>   | <b>2,742</b>   | <b>2,851</b>   | <b>2,965</b>   | <b>3,084</b>   | <b>3,207</b>   |
| в том числе:  | млн руб.        |              |               |               |                |                |                |                |                |                |                |
| - заработная плата  | млн руб.        | 0,000        | 1,800         | 1,872         | 1,947          | 2,025          | 2,106          | 2,190          | 2,278          | 2,369          | 2,463          |
| - отчисления на социальные нужды  | млн руб.        | 0,000        | 0,544         | 0,565         | 0,588          | 0,611          | 0,636          | 0,661          | 0,688          | 0,715          | 0,744          |
| <b>6. Расходы на оплату труда, всего</b>                                    | <i>млн руб.</i> | <b>4,218</b> | <b>92,682</b> | <b>96,389</b> | <b>100,244</b> | <b>104,254</b> | <b>108,424</b> | <b>112,761</b> | <b>117,272</b> | <b>121,963</b> | <b>126,841</b> |
| в том числе:  | млн руб.        |              |               |               |                |                |                |                |                |                |                |
| - заработная плата  | млн руб.        | 3,240        | 71,184        | 74,031        | 76,993         | 80,072         | 83,275         | 86,606         | 90,070         | 93,673         | 97,420         |
| - отчисления на социальные нужды  | млн руб.        | 0,978        | 21,498        | 22,357        | 23,252         | 24,182         | 25,149         | 26,155         | 27,201         | 28,289         | 29,421         |
| <b>7. Среднемесячная заработная плата на человека</b>                       | <i>млн руб.</i> | <b>0,090</b> | <b>0,094</b>  | <b>0,097</b>  | <b>0,101</b>   | <b>0,105</b>   | <b>0,109</b>   | <b>0,114</b>   | <b>0,118</b>   | <b>0,123</b>   | <b>0,128</b>   |
| <b>8. Фактический процент роста заработной платы</b>                        |                 |              | <b>104,0%</b> | <b>104,0%</b> | <b>104,0%</b>  | <b>104,0%</b>  | <b>104,0%</b>  | <b>104,0%</b>  | <b>104,0%</b>  | <b>104,0%</b>  | <b>104,0%</b>  |

### 3.3.3. Затраты на реализацию услуг

Таблица 3. Затраты на реализацию услуг, млн руб.

| Показатели  | 1 год        | 2 год          | 3 год          | 4 год          | 5 год          | 6 год          | 7 год          | 8 год          | 9 год          | 10 год         |
|---|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b><u>ПО ВСЕМ ВИДАМ ПРОДУКЦИИ И УСЛУГ</u></b>                     | -            |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| <b>1. Прямые (переменные) затраты, всего</b>                      | <b>0,000</b> | <b>113,747</b> | <b>116,437</b> | <b>119,215</b> | <b>122,087</b> | <b>125,054</b> | <b>128,120</b> | <b>131,290</b> | <b>134,568</b> | <b>137,956</b> |
| в том числе:  |              |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| - затраты на сырье, материалы, комплектующие, полуфабрикаты и др. | 0,000        | 58,400         | 58,984         | 59,574         | 60,170         | 60,771         | 61,379         | 61,993         | 62,613         | 63,239         |
| - затраты на топливо и энергию на технологические цели            | 0,000        | 3,600          | 3,636          | 3,672          | 3,709          | 3,746          | 3,784          | 3,821          | 3,860          | 3,898          |
| - затраты на оплату труда производственных рабочих                | 0,000        | 39,744         | 41,334         | 42,987         | 44,707         | 46,495         | 48,355         | 50,289         | 52,300         | 54,392         |
| - отчисления на социальные нужды                                  | 0,000        | 12,003         | 12,483         | 12,982         | 13,501         | 14,041         | 14,603         | 15,187         | 15,795         | 16,427         |
| <b>2. Постоянные (общие) затраты, всего</b>                       | <b>4,968</b> | <b>59,335</b>  | <b>61,270</b>  | <b>63,160</b>  | <b>65,120</b>  | <b>67,153</b>  | <b>69,261</b>  | <b>71,447</b>  | <b>73,716</b>  | <b>76,069</b>  |
| в том числе:  |              |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| <b>а) общепроизводственные расходы, всего</b>                     | <b>4,218</b> | <b>40,142</b>  | <b>41,513</b>  | <b>42,938</b>  | <b>44,416</b>  | <b>45,952</b>  | <b>47,546</b>  | <b>49,202</b>  | <b>50,922</b>  | <b>52,708</b>  |
| из них:   |              |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| - затраты на оплату труда   | 3,240        | 24,840         | 25,834         | 26,867         | 27,942         | 29,059         | 30,222         | 31,431         | 32,688         | 33,995         |
| - отчисления на социальные нужды                                  | 0,978        | 7,502          | 7,802          | 8,114          | 8,438          | 8,776          | 9,127          | 9,492          | 9,872          | 10,267         |
| - прочие расходы  | 0,000        | 7,800          | 7,878          | 7,957          | 8,036          | 8,117          | 8,198          | 8,280          | 8,363          | 8,446          |
| <b>б) общехозяйственные расходы, всего</b>                        | <b>0,750</b> | <b>13,050</b>  | <b>13,368</b>  | <b>13,696</b>  | <b>14,036</b>  | <b>14,387</b>  | <b>14,750</b>  | <b>15,126</b>  | <b>15,515</b>  | <b>15,916</b>  |
| из них:   |              |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| - затраты на оплату труда   | 0,000        | 4,800          | 4,992          | 5,192          | 5,399          | 5,615          | 5,840          | 6,074          | 6,316          | 6,569          |
| - отчисления на социальные нужды                                  | 0,000        | 1,450          | 1,508          | 1,568          | 1,631          | 1,696          | 1,764          | 1,834          | 1,908          | 1,984          |
| - прочие расходы  | 0,750        | 6,800          | 6,868          | 6,937          | 7,006          | 7,076          | 7,147          | 7,218          | 7,291          | 7,363          |
| <b>в) расходы на сбыт продукции, всего</b>                        | <b>0,000</b> | <b>6,144</b>   | <b>6,389</b>   | <b>6,526</b>   | <b>6,668</b>   | <b>6,813</b>   | <b>6,964</b>   | <b>7,119</b>   | <b>7,279</b>   | <b>7,444</b>   |
| из них:   |              |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| - затраты на оплату труда   | 0,000        | 1,800          | 1,872          | 1,947          | 2,025          | 2,106          | 2,190          | 2,278          | 2,369          | 2,463          |
| - отчисления на социальные нужды                                  | 0,000        | 0,544          | 0,565          | 0,588          | 0,611          | 0,636          | 0,661          | 0,688          | 0,715          | 0,744          |
| - прочие расходы  | 0,000        | 3,800          | 3,952          | 3,992          | 4,031          | 4,072          | 4,112          | 4,154          | 4,195          | 4,237          |

|  |              |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
|--|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>3. Общие затраты на производство и сбыт продукции (услуг), всего</b>          | <b>4,968</b> | <b>155,462</b> | <b>159,819</b> | <b>164,333</b> | <b>169,009</b> | <b>173,852</b> | <b>178,870</b> | <b>184,069</b> | <b>189,456</b> | <b>195,039</b> |
| в том числе:   |              |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| - затраты на материалы и др.   | 0,000        | 58,400         | 58,984         | 59,574         | 60,170         | 60,771         | 61,379         | 61,993         | 62,613         | 63,239         |
| - затраты на топливо, энергию  | 0,000        | 3,600          | 3,636          | 3,672          | 3,709          | 3,746          | 3,784          | 3,821          | 3,860          | 3,898          |
| - затраты на оплату труда  | 3,240        | 71,184         | 74,031         | 76,993         | 80,072         | 83,275         | 86,606         | 90,070         | 93,673         | 97,420         |
| - отчисления на социальные нужды   | 0,978        | 21,498         | 22,357         | 23,252         | 24,182         | 25,149         | 26,155         | 27,201         | 28,289         | 29,421         |
| - прочие расходы   | 0,750        | 0,780          | 0,810          | 0,843          | 0,876          | 0,911          | 0,946          | 0,983          | 1,021          | 1,061          |
| <b>4. НДС, акцизы, уплаченные из затрат на материалы, топливо, энергию и др.</b> | <b>0,150</b> | <b>12,556</b>  | <b>12,686</b>  | <b>12,818</b>  | <b>12,951</b>  | <b>13,086</b>  | <b>13,222</b>  | <b>13,359</b>  | <b>13,499</b>  | <b>13,640</b>  |

### 3.3.4. Прогноз финансовых результатов от реализации проекта

Таблица 4. Финансовые результаты деятельности, млн руб.

| Показатели   | 1 год         | 2 год          | 3 год          | 4 год          | 5 год          | 6 год          | 7 год         | 8 год         | 9 год         | 10 год        |
|--|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 1. Общая выручка от реализации продукции   | 0,000         | 132,343        | 182,027        | 189,238        | 196,740        | 204,507        | 212,527       | 220,810       | 229,364       | 238,201       |
| 2. НДС, акцизы и аналогичные обязательные платежи от реализации выпускаемой продукции                    | 0,000         | 26,469         | 36,405         | 37,848         | 39,348         | 40,901         | 42,505        | 44,162        | 45,873        | 47,640        |
| 3. Уплачиваемые экспортные пошлины   | 0,000         | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000         | 0,000         | 0,000         | 0,000         |
| 4. Выручка от реализации продукции за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей           | 0,000         | 105,875        | 145,622        | 151,391        | 157,392        | 163,606        | 170,021       | 176,648       | 183,491       | 190,561       |
| 5. Общие затраты на производство и сбыт продукции (услуг)  | 4,968         | 155,462        | 159,819        | 164,333        | 169,009        | 173,852        | 178,870       | 184,069       | 189,456       | 195,039       |
| в том числе:   |               |                |                |                |                |                |               |               |               |               |
| а) НДС, акцизы и аналогичные обязательные платежи, уплачиваемые из затрат на материалы, топливо, энергию | 0,150         | 12,556         | 12,686         | 12,818         | 12,951         | 13,086         | 13,222        | 13,359        | 13,499        | 13,640        |
| 6. Налоги, включаемые в себестоимость, всего   | 0,000         | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000         | 0,000         | 0,000         | 0,000         |
| в том числе: (указать каждый в отдельности)  |               |                |                |                |                |                |               |               |               |               |
| - транспортный налог   | 0,000         | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000         | 0,000         | 0,000         | 0,000         |
| - земельный налог  | 0,000         | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000         | 0,000         | 0,000         | 0,000         |
| <b>7. Финансовый результат (прибыль)</b>   | <b>-4,968</b> | <b>-49,587</b> | <b>-14,197</b> | <b>-12,942</b> | <b>-11,617</b> | <b>-10,247</b> | <b>-8,849</b> | <b>-7,421</b> | <b>-5,965</b> | <b>-4,478</b> |
| 8. Налоги, относимые на финансовый результат (прибыль), всего  | 0,000         | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000         | 0,000         | 0,000         | 0,000         |
| в том числе:   |               |                |                |                |                |                |               |               |               |               |
| - налог на имущество организаций   | 0,000         | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000         | 0,000         | 0,000         | 0,000         |
| - другие налоги (указать каждый в отдельности)   | 0,000         | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000         | 0,000         | 0,000         | 0,000         |
| 9. Выплата процентов   | 0,000         | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000         | 0,000         | 0,000         | 0,000         |
| 11. Налог на прибыль   | -0,149        | -0,694         | 0,666          | 0,747          | 0,832          | 0,863          | 1,010         | 1,102         | 1,197         | 1,238         |
| <b>12. Чистая прибыль</b>  | <b>-4,819</b> | <b>-48,894</b> | <b>-14,864</b> | <b>-13,690</b> | <b>-12,449</b> | <b>-11,110</b> | <b>-9,859</b> | <b>-8,523</b> | <b>-7,162</b> | <b>-5,716</b> |
| 14. Погашение основного долга  | 0,000         | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000         | 0,000         | 0,000         | 0,000         |
| <b>15. Платежи в бюджет</b>  | <b>-0,299</b> | <b>13,219</b>  | <b>24,386</b>  | <b>25,777</b>  | <b>27,229</b>  | <b>28,679</b>  | <b>30,293</b> | <b>31,905</b> | <b>33,571</b> | <b>35,239</b> |

### 3.3.5. Прогноз денежных потоков по проекту

Таблица 4. План денежных поступлений и выплат, млн руб.

| Показатели  | 1 год          | 2 год          | 3 год          | 4 год          | 5 год          | 6 год          | 7 год          | 8 год          | 9 год          | 10 год         |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПО ПРОИЗВОДСТВУ И СБЫТУ ПРОДУКЦИИ (УСЛУГ)</b>   |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| <i>1. Денежные поступления, всего (сумма показателей пунктов 1 "а" и 1 "б")</i>                             | <i>0,000</i>   | <i>132,343</i> | <i>182,027</i> | <i>189,238</i> | <i>196,740</i> | <i>204,507</i> | <i>212,527</i> | <i>220,810</i> | <i>229,364</i> | <i>238,201</i> |
| в том числе:  |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| а) поступления от продажи продукции (услуг) (таблица 8, пункт 1)  | 0,000          | 132,343        | 182,027        | 189,238        | 196,740        | 204,507        | 212,527        | 220,810        | 229,364        | 238,201        |
| б) прочие доходы от производственной деятельности   | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          |
| <i>2. Денежные выплаты, всего (сумма показателей пунктов 2 "а" и 2 "б")</i>                                 | <i>4,669</i>   | <i>168,681</i> | <i>184,205</i> | <i>190,110</i> | <i>196,238</i> | <i>202,531</i> | <i>209,163</i> | <i>215,974</i> | <i>223,028</i> | <i>230,278</i> |
| в том числе:  |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| а) затраты по производству и сбыту продукции (услуг) (таблица 8, пункт 5)                                   | 4,968          | 155,462        | 159,819        | 164,333        | 169,009        | 173,852        | 178,870        | 184,069        | 189,456        | 195,039        |
| б) платежи в бюджет (таблица 8, пункт 14)   | -0,299         | 13,219         | 24,386         | 25,777         | 27,229         | 28,679         | 30,293         | 31,905         | 33,571         | 35,239         |
| <i>3. Сальдо потока деятельности по производству и сбыту продукции (разность показателей пунктов 1 и 2)</i> | <i>-4,669</i>  | <i>-36,338</i> | <i>-2,177</i>  | <i>-0,872</i>  | <i>0,502</i>   | <i>1,976</i>   | <i>3,363</i>   | <i>4,836</i>   | <i>6,337</i>   | <i>7,923</i>   |
| <b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>  |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| <i>4. Поступление средств, всего (сумма показателей пунктов 4 "а", 4 "б" и 4 "в")</i>                       | <i>477,387</i> | <i>475,343</i> | <i>0,000</i>   |
| в том числе:  |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| а) денежные средства претендента на начало реализации проекта   | 477,387        | 475,343        | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          |
| б) продажа имущества  | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          |
| в) продажа финансовых активов (паи, ценные бумаги других эмитентов)   | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          | 0,000          |
| <i>5. Выплаты, всего (таблица 2, пункт 5)</i>   | <i>460,200</i> | <i>219,200</i> | <i>0,000</i>   |
| <i>6. Сальдо потока от инвестиционной деятельности (разность показателей п.4 и п.5)</i>                     | <i>17,187</i>  | <i>256,143</i> | <i>0,000</i>   |

|   |               |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
|---|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <i>7. Сальдо потока по производственной и инвестиционной деятельности (сумма показателей пунктов 3 и 6)</i> | <i>12,518</i> | <i>219,806</i> | <i>-2,177</i>  | <i>-0,872</i>  | <i>0,502</i>   | <i>1,976</i>   | <i>3,363</i>   | <i>4,836</i>   | <i>6,337</i>   | <i>7,923</i>   |
| <i>Сальдо потока нарастающим итогом</i>   | <i>12,518</i> | <i>232,323</i> | <i>230,146</i> | <i>229,274</i> | <i>229,776</i> | <i>231,752</i> | <i>235,115</i> | <i>239,952</i> | <i>246,288</i> | <i>254,212</i> |
| <b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>  |               |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| <i>8. Поступление средств, всего (сумма показателей пунктов 8 "а", 8 "б" и 8 "в")</i>                       | <i>0,000</i>  | <i>0,000</i>   | <i>0,000</i>   | <i>0,000</i>   | <i>0,000</i>   | <i>0,000</i>   | <i>0,000</i>   | <i>0,000</i>   | <i>0,000</i>   | <i>0,000</i>   |
| <i>9. Выплата средств, всего (сумма показателей пунктов 9 "а", 9 "б" и 9 "в")</i>                           | <i>0,000</i>  | <i>0,000</i>   | <i>0,000</i>   | <i>0,000</i>   | <i>0,000</i>   | <i>0,000</i>   | <i>0,000</i>   | <i>0,000</i>   | <i>0,000</i>   | <i>0,000</i>   |
| <i>10. Сальдо потока по финансовой деятельности (разность показателей пунктов 8 и 9)</i>                    | <i>0,000</i>  | <i>0,000</i>   | <i>0,000</i>   | <i>0,000</i>   | <i>0,000</i>   | <i>0,000</i>   | <i>0,000</i>   | <i>0,000</i>   | <i>0,000</i>   | <i>0,000</i>   |
| <i>11. Общее сальдо потока (сумма показателей пунктов 7 и 10)</i>   | <i>12,518</i> | <i>219,806</i> | <i>-2,177</i>  | <i>-0,872</i>  | <i>0,502</i>   | <i>1,976</i>   | <i>3,363</i>   | <i>4,836</i>   | <i>6,337</i>   | <i>7,923</i>   |
| <i><u>Сальдо потока нарастающим итогом</u></i>  | <i>12,518</i> | <i>232,323</i> | <i>230,146</i> | <i>229,274</i> | <i>229,776</i> | <i>231,752</i> | <i>235,115</i> | <i>239,952</i> | <i>246,288</i> | <i>254,212</i> |

#### 4. Эффективность реализации проекта

Расчет основных данных, произведенный в постоянных ценах, показывает, что деятельность данного заведения временного размещения является эффективной и устойчивой с экономической точки зрения.

Показатель NPV отражает прогнозную оценку изменения экономического потенциала предприятия в случае принятия рассматриваемого проекта, если:  $NPV > 0$ , то проект следует принять;  $NPV < 0$ , то проект следует отвергнуть. Показатель NPV текущего проекта составляет 174,90 млн руб., что говорит о его эффективности.

Внутренняя норма доходности (IRR) – определяет ставку дисконтирования при которой инвестиции равны 0. Этот показатель отражает норму доходности или возможные затраты при вложении денежных средств в проект (в процентах), внутренняя норма доходности проекта составляет 15,71%.

Индекс рентабельности проекта (PI) рассчитывается как отношение приведенной стоимости всех будущих чистых денежных потоков проекта к сумме первоначальных инвестиций. Индекс рентабельности проекта составляет 1,18.

Окупаемость инвестиционного проекта – 5 лет 1 месяц.

На основании проведенного анализа, можно сделать вывод об устойчивости проекта к возможным колебаниям конъюнктуры.