

## РЕЗЮМЕ

### *инвестиционного проекта по производству растительного масла в Алтайском крае.*

#### Наименование проекта.

*«Овчинниковское предприятие растительного масла».* (Овчинниковское ПРМ).

#### Организатор и руководитель проекта.

Кузьменко Валерий Александрович.

Образование АГТУ, опыт работы в качестве исполнительного и генерального директора 23 года: ЗАО «Консул» (строительство и эксплуатация АЗС и СТО автомобилей), ООО «Цетан» (строительство с нуля предприятия промышленного производства мяса и организация его деятельности).

т. +7 (909)506 1249, WhatsApp 8(983)188 0717, Email: [kva-bar@yandex.ru](mailto:kva-bar@yandex.ru), Skype: kvabar.

#### Адрес предприятия.

659810, Алтайский край, Косихинский район, с. Налобиха, ул. Бийская, 1а.

#### Идея проекта.

Создание новой коммерческой организации: предприятия с полным производственным циклом, включающим закуп, хранение, переработку семян масленичных культур, производство нерафинированного растительного масла и его реализацию.

#### Цели проекта.

1. Обоснование экономической эффективности открытия предприятия по производству растительных масел;
2. Привлечение инвестиционных средств для организации и открытия предприятия по производству растительных масел в объеме **24000000 руб**;
3. Разработка поэтапного плана создания и развития пищевого производства растительных масел, реконструкция производственного помещения, закупка, наладка и монтаж оборудования, запуск производства, подготовка персонала и сбыт продукции;
4. Достижение и поддержания в период всего горизонта проекта (5 лет) расчетных экономических показателей:

Выручка от реализации продукции в год - 101088000,00 руб.;

Годовая прибыль – 19248000 руб.;

Дисконтированный срок окупаемости – 2,83 года;

Чистый дисконтированный доход NPV – 37233816,00 руб.;

Внутренняя норма доходности IRR – 57%;

Индекс доходности PI – 1,44;

Уровень безубыточности проекта – 0,7.

### **Обоснование целесообразности идеи.**

Привлекательность реализации данного проекта обосновывается положительными прогнозами экспертов относительно российского рынка растительных масел в последующие годы.

В Алтайском крае в 2016 году валовой сбор подсолнечника составил 513 тыс. тонн, в 1,4 раза превысив значение 2015 года, средняя урожайность достигла 8 ц/га (в 2015 году - 7 ц.), регион входит в десятку производителей данной культуры РФ. Производство нерафинированных растительных масел за период 2012- 2016 гг. увеличилось в 1,8 раза и **составило в 2016 году 149 365,93 тонн**, в том числе:

Подсолнечное - в 2,1 раза – составило в 2016 году 149 365,93 тонн;

Рапсовое в 1,64 раза – 27 064 тонн;

Соевого в 2016 году произведено 14 523,7 тонн.

### ***Преимущества проекта.***

1. Отсутствие сезонности на спрос продукции;
2. Безотходное производство, положительно влияющее на уровень рентабельности;
3. Близость перспективных рынков сбыта - Китай, Узбекистан, Казахстан;
4. Стремительно растущий потенциал экологичной сырьевой базы в регионе;
5. Наличие собственного производственного комплекса для организации и многократного развития пищевого производства растительных масел.

### **Характеристика производственного комплекса.**

- общая площадь земельного участка - 5 га, из него 2 га обнесена железобетонным забором;
- цех 2-х этажного уровня, производственная площадь, включая котельную - 780 м. кв.;
- проходная с офисом 60 м. кв.;
- ремонтный бокс для автомобилей;
- артезианская скважина, водонапорная башня;
- КТП – 100.

Земля и строения в собственности. Перспектива газификации, труба низкого давления в 1,5 км. Санитарно-защитная зона 1 км. Удачное географическое расположение – на федеральной трассе М52 Новосибирск-Бийск-Ташанта, расстояние до г. Барнаула - 60 км, расстояние до станции Овчинниково ЗапСибЖД – 2 км. Кроме запланированного капитального строительства склада-ангара и склада-навеса, территория позволяет, в перспективе, разместить мини элеватор для хранения масленичных в объеме до 20000 тонн с весовым и сушильным хозяйством, увеличить производство подсолнечного масла до 20 тонн в день, установить линии рафинации и розлива.

3.



Производственный цех.



Производственно - имущественный комплекс.

## Конкуренция.

В Алтайском крае производство нерафинированного растительного масла за январь-июнь 2017 года увеличилось на 34% к аналогичному уровню прошлого года и составило 89 928,84 тонн, масла растительного рафинированного – на 45,3% или 57 892,9 тонн. В 2016 году сумма инвестиционных вложений по дальнейшему развитию промышленного потенциала региона составила 522 млн. рублей.

Основными производителями растительных масел являются крупные и средние предприятия, на долю которых приходится 77% вырабатываемого в крае масла.

ООО «АгроСиб-Раздолье» г. Барнаул.

ЗАО «Бийский маслоэкстракционный завод» г. Бийск.

ОАО «Барнаульский маслобойный завод» г. Барнаул.

ЗАО «Алейскзернопродукт» им. С.Н. Старовойтова г. Алейск.

ОАО «Мельник» г. Рубцовск.

ООО «НПП «Интер-масло» г. Барнаул.

ООО «Славгородский маслозавод» г. Славгород.

ООО «Эльмира» г. Новоалтайск.

ООО «Диво Алтая» Павловский район.

ООО АПК «Хлебный край» и ООО «Свеча» г. Барнаул.

При этом продукт постоянно имеет высокий потребительский спрос и широкую целевую аудиторию. В настоящем проекте планируемый объем производства нерафинированного масла - 1500 тонн в год, что составит 0,83% от всего производимого объема в регионе.

## Технология.

Настоящий проект предусматривает технологию производства **нерафинированного масла**, которая состоит из подготовки маслосемян путем отделения сора, ядра от лузги, далее отжима масла, устранения в нем механических примесей путем отстаивания, центрифугирования и фильтрации. Холодный отжим предполагает механическое выжимание масла из ядра семечек и получение в итоге двух продуктов - собственно масла и жмыха. При холодном отжиме весь процесс происходит в естественных условиях - без повышения температуры более 40 градусов, а это значит, что все витамины, энзимы и другие питательные вещества полностью сохраняются в получаемом масле. Такое масло - самое полезное и ценное, оно содержит жизненно важные жирные кислоты и большое количество естественного природного витамина Е.

Предлагаемая технология – технология двухступенчатого прессования. Жмых с первой степени через охладитель транспортируется во вторую степень, где происходит завершающий этап прессования – окончательный отжим. Основное преимущество

двухступенчатой схемы прессования холодным способом перед одноступенчатым прессованием заключается в возрастании степени извлечения масла (снижении остаточной масличности жмыха).

### Оборудование.

Проект предполагает использования оборудования производства НПКФ «АДМ» - ЗАВОД «ДЕМЕТРА» Россия. Данное оборудование – это комплектный завод по производству подсолнечного масла производительностью 12 т. семян/сут. способом «холодного прессования». В основе комплекта маслоотжимной агрегат модель АА80, предназначен для переработки семян масличных культур на масло и жмых способом двойного прессования, с использованием схемы «глубокого» отжима.

Основные технические характеристики АА80.

Культура	Производительность кг/час	Остаточная масличность %
Подсолнечник	500-600	10-12
Рапс	500-600	10-12
Соя	500-600	8-10
Эл. мощность кВт.	50	
Масса кг.	8500	
Габариты мм.	5000x1200x2200	

Комплект оборудования:

№	Наименование узла	Стоимость руб.
1	Сепаратор крупного сора с системой автоматки	225000,00
2	Вибросепаратор мелкого сора	83000,00
3	Пневмосепаратор (гравитационный)	22500,00
4	Блок обрушки семян	723000,00
5	Нормализатор ШН-60	484000,00
6	Агрегат маслоотжимной АА80	3170000,00
7	Фильтр грубой очистки (ФГО)	57000,00
8	Пульт управления	163000,00
9	Фильтр-пресс рамный	343500,00
10	Итого	5270500,00
11	Монтаж 18%	948690,00
12	Всего	<b>6219200,00</b>

В дальнейшем масло разливается в транспортную тару, согласно условиям поставки. Для хранения месячного складского запаса сырья 300 тонн, проект предусматривает строительство склада – арочного ангара площадью 1000 м. кв. Для складирования и хранения жмыха, проект предлагает строительство склада-навеса площадью 500 м. кв.

**Экономические параметры проекта.**

К расчетам приняты следующие цены:

<b>Наименование</b>	<b>Цена руб/кг</b>
Закупочная цена подсолнечника	<b>17,00</b>
Масло подсолнечное нерафинированное наливом	<b>48,00</b>
Жмых	<b>11,00</b>
Лузга	<b>1,00</b>

Годовая потребность в сырье (семя подсолнечника) – **3600 тонн.**

**Экономические показатели эффективности проекта.**

<b>Наименование показателя</b>	<b>Единица измерения</b>	<b>Значение показателя</b>
Стоимость проекта	руб.	<b>32000000,00</b>
Собственные средства	руб.	<b>8000000,00</b>
Объем инвестиций	руб.	<b>24000000,00</b>
Горизонт расчета проекта	лет	<b>5</b>
Простой срок окупаемости инвестиций PP	лет	<b>1,85</b>
Дисконтированный срок окупаемости DPP	лет	<b>2,83</b>
Ставка дисконтирования	%	<b>11,00</b>
Чистый дисконтированный доход NPV	руб.	<b>37233816,00</b>
Внутренняя норма доходности IRR по ВСД	%	<b>57,00</b>
Индекс доходности PI	-	<b>1,44</b>
Уровень безубыточности	-	<b>0,70</b>
Прибыль инвестора за 5 лет (50%)	руб.	<b>23900000,00</b>
Прибыль инвестора за 1 год (50% от прибыли)	руб.	<b>4780000,00</b>
Выплата займа по инвестициям ежегодно	руб.	<b>4200000,00</b>
Среднегодовой доход инвестора	руб.	<b>10726247,00</b>
Всего доход инвестора за 5 лет	руб.	<b>53631235,00</b>
Рентабельность инвестиций	%	<b>47,00</b>
Дисконтированная прибыль инвестора за 5 лет	руб.	<b>37334080,00</b>
Выручка от реализации продукции в год	руб.	<b>101088000,00</b>
Стоимость производства в год	руб.	<b>73322000,00</b>
Всего издержек в год	руб.	<b>81804000,00</b>
Чистая прибыль в год	руб.	<b>19284000,00</b>
Рабочие места	чел.	<b>23</b>
ФОТ в год с налогом	руб.	<b>5928000,00</b>

7.

Штат сотрудников не занятых в производстве.

№	Должность	Ко л- во	З/п в месяц руб.	Всего з/п руб.	Налог ОПС, ОСС, ОМС всего 30%	З/п с налогом руб.
1	Директор	1	35000,00	35000,00	10500,00	45500,00
2	Гл. бухгалтер	1	21000,00	21000,00	6300,00	27300,00
3	Инженер-механик	1	20000,00	20000,00	6000,00	26000,00
4	Менеджер по продажам	1	18000,00	18000,00	5400,00	23400,00
5	Слесарь-электрик	1	16000,00	16000,00	4800,00	20800,00
6	Водитель-экспедитор	2	18000,00	36000,00	10800,00	46800,00
7	Грузчик	2	12000,00	24000,00	7200,00	31200,00
8	Кочегар	2	13000,00	26000,00	7800,00	33800,00
9	Контролер-охранник	3	12000,00	36000,00	10800,00	46800,00
10	Итого	14	165000,00	232000,00	69600,00	<b>301600,00</b>

Штат сотрудников занятых непосредственно в производстве.

№	Должность	Кол- во	З/п в месяц руб	Всего з/п руб.	Налог ОПС, ОСС, ОМС всего 30%	З/п с налогом руб.
1	Технолог	1	26000,00	26000,00	7800,00	33800,00
2	Кладовщик	2	15000,00	30000,00	9000,00	39000,00
3	Грузчик	2	15000,00	30000,00	9000,00	39000,00
4	Оператор линии	2	16000,00	32000,00	9600,00	41600,00
5	Фасовщик	2	15000,00	30000,00	9000,00	39000,00
6	Итого	9	87000,00	148000,00	44400,00	<b>192400,00</b>
7	Всего в месяц	23	252000,00	380000,00	114000,00	<b>494000,00</b>
8	Всего в год					<b>5928000,00</b>

Расчет выручки (с содержанием масла в семенах 44,7%).

Вид продукции	Выход %	Цена за кг.	Объем в день кг.	Выручка в день руб.	Объем в месяц кг.	Выручка в месяц руб.
Масло	42	48,00	4200,00	201600,00	126000,00	6048000,00
Жмых	36	11,00	3600,00	39600,00	108000,00	1188000,00
Лузга	17	1,00	1700,00	1700,00	51000,00	1188000,00
Сор	1	0,00	100,00	0,00	3000,00	0,00
Влага	4	0,00	400,00	0,00	12000,00	0,00
Итого в месяц						8424000,00
ИТОГО В ГОД						<b>101088000,00</b>

## Издержки производства.

№	Наименование затрат	Стоимость ед. руб.	Объем в день	Стоимость в день руб.	Стоимость в месяц руб.
1	Семена полсолнечника	17,00	10000,00	170000,00	5100000,00
2	Зарплата в производстве			10053,00	301600,00
2	Электроэнергия	4,80	1100,00	5280,00	158400,00
3	Уголь	2500,00	0,60	1500,00	45000,00
4	Вода	20,00	10,00	200,00	6000,00
5	Упаковка и расход	15,00	1000,00	15000,00	450000,00
6	Прочие				50000,00
7	ИТОГО				<b>6111000,00</b>
8	ИТОГО В ГОД				<b>73332000,00</b>

## Переменные издержки.

№	Наименование	Стоимость ед. руб.	Объем в день	Стоимость в день руб.	Стоимость в месяц руб.
1	Зарплата	17000,00	22,00	12466,67	374000,00
2	Транспортные	20,00	400,00	8000,00	240000,00
3	Реклама				20000,00
4	Налоги				72000,00
5	ИТОГО				<b>706000,00</b>
6	ИТОГО В ГОД				<b>8472000,00</b>

## Расчет прибыли.

Статья	Сумма руб.
Всего затрат в год	<b>81804000,00</b>
Выручка от реализации продукции	<b>101088000,00</b>
Чистая прибыль	<b>19284000,00</b>

$$УБм = \frac{См - CVм + DCм}{Sm - CVм}$$

## Расчет уровня безубыточности.

См Издержки производства	CVм Переменные издержки	Sm Выручка в год	DCм Доходы от внеоперационной деятельности	УБм Уровень безубыточности
73332000,00	8472000,00	101088000,00	0	<b>0,70</b>

Из таблицы, очевидно, что при индексе уровня безубыточности 0,7, проект имеет достаточную устойчивость к отклонению основных расчетных параметров.

## Распределение годовой прибыли в руб.

Объем инвестиций	Годовая прибыль	Погашение займа	Налог на прибыль	На развитие	Резервный фонд	Прибыль к распределению	Доля инвестора 60%
24000000,00	19284000,00	4800000,00	869040,00	1361496,00	680748,00	11572716,00	5786360,00



### Анализ и минимизация рисков.

Основной риск при реализации данного проекта это неполучение расчетной прибыли 14770800 рублей в год. Причин может быть множество от человеческого фактора до форс-мажора, однако есть прямая зависимость прибыли от ниже приведенных ключевых позиций:

Чувствительность прибыли к изменению закупочной цены на сырье (подсолнечник).

<b>Изменение цены в %</b>	- 20	- 15	- 10	- 5	0,00	+5	+10	+15
<b>Закупочная цена руб/кг</b>	13,6	14,45	15,3	16,15	17,0	17,85	18,7	19,55
<b>Прибыль руб.</b>	<b>31524000</b>	<b>28464000</b>	<b>25404000</b>	<b>22344000</b>	<b>19248000</b>	<b>16224000</b>	<b>13164000</b>	<b>10104000</b>

Чувствительность прибыли к изменению цены реализации масла.

<b>Изменение цены реализации %</b>	- 20	-15	- 10	- 5	0	+5	+10
<b>Цена реализации масла руб/кг</b>	38,4	40,8	43,2	45,6	48,00	50,4	52,0
<b>Прибыль руб.</b>	<b>4768800</b>	<b>8397600</b>	<b>12026400</b>	<b>15665200</b>	<b>19248000</b>	<b>22912800</b>	<b>26541600</b>

На 1 декабря 2017 года средняя оптовая цена на нерафинированное подсолнечное масло холодного отжима высшего сорта в Алтайском крае составила 60 руб./кг, масленичный подсолнечник с хорошими параметрами по влажности, сорности и масличности предлагается по средней цене 15-16 тыс. руб./тонна с НДС (ООО «Грейн», ООО «АКП Сибирь», ООО «Золотая нива»).

Чувствительность проекта к изменению прибыли.

<b>Показатели</b>	<b>- 25%</b>	<b>- 20%</b>	<b>- 15%</b>	<b>- 10%</b>	<b>- 8%</b>	<b>- 5%</b>	<b>Расчетная</b>
<b>Прибыль</b>	<b>14436600</b>	<b>15398400</b>	<b>16360800</b>	<b>17323200</b>	<b>17708160</b>	<b>18285600</b>	<b>19248000</b>
<b>NPV</b>	<b>23720692</b>	<b>26330643</b>	<b>28940594</b>	<b>31550544</b>	<b>33492772</b>	<b>34160496</b>	<b>36770447</b>
<b>IRR</b>	<b>44,4</b>	<b>47,0</b>	<b>49,76</b>	<b>52,0</b>	<b>53,0</b>	<b>54,8</b>	<b>57,%</b>
<b>PI</b>	<b>0,94</b>	<b>1,04</b>	<b>1,14</b>	<b>1,24</b>	<b>1,28</b>	<b>1,34</b>	<b>1,44</b>
<b>DPP лет</b>	<b>4,10</b>	<b>3,76</b>	<b>3,48</b>	<b>3,24</b>	<b>3,15</b>	<b>3,02</b>	<b>2,84</b>

Из приведенной таблице, очевидно, что проект жизнеспособен ( $PI \geq 1$ ) при снижении расчетной прибыли на 30%, т. е. до 10500000 руб. В данное время ключевая ставка ЦБ

составляет 8,25% годовых. По прогнозу института «Центр развития» Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики» максимальный уровень инфляции в период 2018-2020 г. не превысит отметку 5,8%. ЦБ РФ прогнозирует ключевую ставку к концу 2018 года до 8%. В расчете принята ставка дисконтирования 11%, при которой проект имеет высокие ключевые показатели, что в определенной степени определяет уровень привлекательности инвестиционных вложений и устойчивости проекта к колебаниям инфляции и ключевой ставки ЦБ.

### **Гарантия сбыта.**

Российский рынок подсолнечного масла ориентирован по трем направлениям:

- 1) Продажа населению и потребление в системе общественного питания;
- 2) Использование в масложировой, консервной и рыбных отраслях;
- 3) Использование для производства ЛКМ и мыла.

Главное условие успешного сбыта подсолнечного масла – высокое качество продукции. Нерафинированное подсолнечное масло по качеству бывает высшего, I и II сортов, которые различаются цветом (с понижением сорта интенсивность цвета возрастает), количеством отстоя (в высшем сорте - 0,05, в I - 0,1, во II - 0,2 %), кислотным числом, (соответственно 1,5, 2,25, и 6 мг КОН), количеством фосфор содержащих соединений (не более 0,4, 0,6 и 0,8 %). Во втором сорте допускается слегка затхлый запах, привкус легкой горечи, легкое помутнение.

Спрос на масло холодного отжима особо не подвержен сезонности (хотя самый пик спроса приходится на конец лета и начало осени) и другим дестабилизирующим факторам, поэтому завод по производству масла может выгодно работать даже без продвинутой маркетинговой политики.

За основу стратегии реализации производимой продукции принят канал прямого сбыта, когда основная часть продукции реализуется крупными партиями непосредственно потребителю. В качестве потенциального потребителя рассматривается:

1. Производственные предприятия, использующие масло в своих производственных рецептурах - консервное производство, мыловарение, косметология и медицина, лакокрасочная промышленность на всей территории РФ;
2. Предприятия общественного питания крупных производственных объединений в основном северного региона. Примером может служить в г. Сургут ФЛ Сургутгазторг ООО ЗапСибГазторг . Предприятие обеспечивает питанием крупнейшее подразделение Газпрома – Сургутгазпром, также население г. Сургута. ООО "ПУРОВСКАЯ КОМПАНИЯ ОБЩЕСТВЕННОГО ПИТАНИЯ И ТОРГОВЛИ-ПУРНЕФТЕГАЗГЕОЛОГИЯ" г. Тарко-Сале ЯНАО. В предприятии занято около 1000 рабочих и служащих, обеспечивает питанием значительную часть нефтегазодобывающих подразделений, геологов в ЯНАО, население

города. Данные компании приведены в качестве примера в силу личного сотрудничества и знакомства с руководством.

Вместе с тем будет организована мелкооптовая региональная торговля с производственными предприятиями, курортами Белокуриха и Республике Алтай, с предприятиями Кузбасса, Новосибирска, Красноярска.

Работу на межрегиональном уровне сбытовой деятельности я возлагаю на себя как руководителя проекта и директора (главы КФХ), региональной реализацией будет отдельно заниматься маркетолог.

#### **Оценка кадров.**

Инженерно-технический, бухгалтерский, юридического сопровождения и безопасности бизнеса кадровый состав укомплектован полностью, все специалисты с высшим профильным образованием. С технологом вопрос будет решаться с момента открытия финансирования проекта.

#### **Предложение инвестору.**

1. 60% чистой прибыли + 4800000 руб. (погашение займа) ежегодно.
2. Залог имущественного комплекса, включая новое капитальное строительство, оборудования и транспортных средств.
3. Возможен вариант по договоренности.

Глава КФХ Кузьменко В. А.