

**Консалтинговая компания Smart Success Group (SSG)**

**Бизнес-план  
строительства утиной фермы в Ставропольском крае**

**Санкт-Петербург**

**XXXX**

### Краткая информация о бизнес-плане

Объем и формат работы

*Количество страниц – XXX страниц*

*Бизнес-план содержит XXX таблиц и X рисунков*

Дата выхода бизнес-плана – июнь 2016 г.

Способ сбора информации для анализа рынка:

— Кабинетное исследование

Источники информации, используемые в анализе рынка:

— Периодические СМИ:

— Интернет-сайты;

— Официальные источники информации:

— Официальные сайты компаний

— Ранее опубликованные маркетинговые исследования на схожие темы

Цель бизнес-плана:

*Представление информации с целью получения инвестиций для строительства утиной фермы в селе \_\_\_\_\_ Ставропольского края.*

Разработчик маркетингового исследования – *Smart Success Group*

*Smart Success Group (SSG) была основана в Санкт-Петербурге в XXXX году. Компания осуществляет поддержку малого и среднего бизнеса, используя знания и опыт своих сотрудников, помогает бизнесу развиваться и извлекать максимальную прибыль из своей деятельности.*

<http://smart-sg.ru/>

## Оглавление

Список таблиц.....	5
Список иллюстраций.....	10
Список и определения используемых финансовых показателей .....	11
Резюме проекта.....	13
Общее описание проекта .....	15
Район реализации проекта .....	15
Описание продукции .....	19
SWOT анализ проекта .....	23
Анализ рынка .....	24
Цены и потребители .....	24
Импорт мяса птицы .....	25
Экспорт мяса птицы .....	26
Производственные мощности.....	26
Формы осуществления предпринимательской деятельности .....	27
Объем и емкость рынка .....	28
Выводы.....	29
Конкурентный анализ .....	30
Основные конкуренты компании .....	30
Утолина .....	30
Чикен-Дак .....	30
ООО «Пекселы» .....	31
Утиные фермы.....	32
ИП КФХ «Петровское».....	32
Анализ конкурентных сил Майкла Портера .....	33
План продаж.....	35
Маркетинговый план.....	39

Целевая аудитория .....	39
Дистрибьюторы .....	39
Торговые предприятия.....	41
Предприятия общественного питания .....	41
Перерабатывающие производства.....	41
Маркетинговые коммуникации .....	42
Организационный план.....	43
Генеральный директор .....	44
Бухгалтер .....	44
Фермер .....	44
Водитель .....	44
Охранник .....	44
Менеджер по продажам/Маркетолог .....	44
Производственный план .....	45
Процесс производства .....	45
Операционные расходы.....	45
Закупка яиц .....	45
Расходы на корм.....	46
Коммунальные расходы .....	47
Административные расходы .....	50
Расходы на упаковку.....	50
План инвестиций .....	52
Финансовый план .....	55
План финансирования .....	55
Налоговое окружение проекта.....	59
Прогнозная отчетность компании-инициатора.....	59

Оценка инвестиционной эффективности проекта .....	91
Анализ рисков .....	103
Факторы риска проекта .....	103
Анализ чувствительности .....	103
Сценарный анализ.....	104

## **Список таблиц**

Таблица X. Сравнение утки и курицы.....	20
Таблица X. SWOT анализ проекта.....	23
Таблица X. Население ближайших федеральных округов и количество потребляемого мяса .....	28
Таблица X. План продаж (ч.Х).....	36
Таблица X. План продаж (ч.Х).....	36
Таблица X. План продаж (ч.Х).....	36
Таблица X. План продаж (ч.Х).....	37
Таблица X. План продаж (ч.Х).....	37
Таблица X. План продаж (ч.Х).....	37
Таблица XX. План продаж (ч.Х) .....	38
Таблица XX. . План продаж (ч.Х) .....	38
Таблица XX. Штатное расписание компании-инициатора проекта.....	43
Таблица XX. Ежеквартальные расходы организации на корм птицы.....	46
Таблица XX. Общие потребности организации в газе, электричестве и воде .....	47
Таблица XX. Дополнительная потребность в газе для обеспечения бесперебойным электричеством .....	48
Таблица XX. Общие потребности в газе, электричестве и воде с учетом газового генератора.....	49
Таблица XX. Общие ежеквартальные коммунальные расходы.....	49
Таблица XX. Ежеквартальные административные расходы.....	50
Таблица XX. Ежеквартальные расходы на упаковку.....	51
Таблица XX. План инвестиций компании-инициатора проекта.....	52
Таблица XX. Условия кредитования .....	55
Таблица XX. Поквартальный план возврата кредита (ч.Х).....	55

Таблица XX. Поквартальный план возврата кредита (ч.Х).....	56
Таблица XX. Поквартальный план возврата кредита (ч.Х).....	56
Таблица XX. Поквартальный план возврата кредита (ч.Х).....	57
Таблица XX. Поквартальный план возврата кредита (ч.Х).....	57
Таблица XX. Поквартальный план возврата кредита (ч.Х).....	58
Таблица XX. Поквартальный план возврата кредита (ч.Х).....	58
Таблица XX. Поквартальный план возврата кредита (ч.Х).....	58
Таблица XX. Прогнозный отчет о прибылях и убытках (ч. X).....	59
Таблица XX. Прогнозный отчет о прибылях и убытках (ч.Х).....	60
Таблица XX. Прогнозный отчет о прибылях и убытках (ч.Х).....	62
Таблица XX. Прогнозный отчет о прибылях и убытках (ч.Х).....	63
Таблица XX. Прогнозный отчет о прибылях и убытках (ч.Х).....	64
Таблица XX. Прогнозный отчет о прибылях и убытках (ч.Х).....	65
Таблица XX. Прогнозный отчет о прибылях и убытках (ч.Х).....	66
Таблица XX. Прогнозный отчет о прибылях и убытках (ч.Х).....	68
Таблица XX. Прогнозный отчет о движении денежных средств (ч.Х).....	69
Таблица XX. Прогнозный отчет о движении денежных средств (ч.Х).....	70
Таблица XX. Прогнозный отчет о движении денежных средств (ч.Х).....	72
Таблица XX. Прогнозный отчет о движении денежных средств (ч.Х).....	74
Таблица XX. Прогнозный отчет о движении денежных средств (ч.Х).....	76
Таблица XX. Прогнозный отчет о движении денежных средств (ч.Х).....	77
Таблица XX. Прогнозный отчет о движении денежных средств (ч. X).....	79
Таблица XX. Прогнозный отчет о движении денежных средств (ч.Х).....	81
Таблица XX. Прогнозный баланс (ч.Х).....	82
Таблица XX. Прогнозный баланс (ч.Х).....	84
Таблица XX. Прогнозный баланс (ч. X).....	85
Таблица XX. Прогнозный баланс (ч. X).....	86
Таблица XX. Прогнозный баланс (ч.Х).....	87
Таблица XX. Прогнозный баланс (ч. X).....	88
Таблица XX. Прогнозный баланс (ч. X).....	89
Таблица XX. Прогнозный баланс (ч. X).....	90
Таблица XX. Денежный поток проекта и его накопленный денежный поток (ч.Х) .....	91
Таблица XX. Денежный поток проекта и его накопленный денежный поток (ч.Х) .....	92

Таблица XX. Денежный поток проекта и его накопленный денежный поток (ч.Х) .....	92
Таблица XX. Денежный поток проекта и его накопленный денежный поток (ч.Х) .....	92
Таблица XX. Денежный поток проекта и его накопленный денежный поток (ч.Х) .....	92
Таблица XX. Денежный поток проекта и его накопленный денежный поток (ч.Х) .....	93
Таблица XX. Денежный поток проекта и его накопленный денежный поток (ч.Х) .....	93
Таблица XX. Денежный поток проекта и его накопленный денежный поток (ч.Х) .....	93
Таблица XX. Дисконтированный денежный поток и накопленный дисконтированный денежный поток (ч.Х) .....	94
Таблица XX. Дисконтированный денежный поток и накопленный дисконтированный денежный поток (ч.Х) .....	94
Таблица XX. Дисконтированный денежный поток и накопленный дисконтированный денежный поток (ч.Х) .....	95
Таблица XX. Дисконтированный денежный поток и накопленный дисконтированный денежный поток (ч.Х) .....	95
Таблица XX. Дисконтированный денежный поток и накопленный дисконтированный денежный поток (ч.Х) .....	95
Таблица XX. Дисконтированный денежный поток и накопленный дисконтированный денежный поток (ч.Х) .....	96
Таблица XX. Дисконтированный денежный поток и накопленный дисконтированный денежный поток (ч.Х) .....	96
Таблица XX. Дисконтированный денежный поток и накопленный дисконтированный денежный поток (ч.Х) .....	96
Таблица XX. Основные показатели инвестиционной привлекательности проекта .....	97
Таблица XX. Поквартальный план денежных потоков, доступных для обслуживания долга (ч.Х).....	97
Таблица XX. Поквартальный план денежных потоков, доступных для обслуживания долга (ч.Х).....	98
Таблица XX. Поквартальный план денежных потоков, доступных для обслуживания долга (ч.Х).....	98
Таблица XX. Поквартальный план денежных потоков, доступных для обслуживания долга (ч.Х).....	98
Таблица XX. Поквартальный план денежных потоков, доступных для обслуживания долга (ч.Х).....	98

Таблица XX. Поквартальный план денежных потоков, доступных для обслуживания долга (ч.Х).....	99
Таблица XX. Поквартальный план денежных потоков, доступных для обслуживания долга (ч.Х).....	99
Таблица XX. Поквартальный план денежных потоков, доступных для обслуживания долга (ч.Х).....	99
Таблица XX. Поквартальные значения показателей по выплате долга (ч.Х) .....	99
Таблица XX. Поквартальные значения показателей по выплате долга (ч.Х) .....	100
Таблица XX. Поквартальные значения показателей по выплате долга (ч.Х) .....	100
Таблица XX. Поквартальные значения показателей по выплате долга (ч.Х) .....	100
Таблица XX. Поквартальные значения показателей по выплате долга (ч.Х) .....	101
Таблица XX. Поквартальные значения показателей по выплате долга (ч.Х) .....	101
Таблица XX. Поквартальные значения показателей по выплате долга (ч.Х) .....	101
Таблица XX. Поквартальные значения показателей по выплате долга (ч.Х) .....	102
Таблица XX. Факторы риска проекта.....	103
Таблица XX. Годовой прогнозный отчет о прибылях и убытках при пессимистичном сценарии развития событий (ч.Х) .....	105
Таблица XX. Годовой прогнозный отчет о прибылях и убытках при пессимистичном сценарии развития событий (ч.Х) .....	106
Таблица XX. Годовой прогнозный отчет о движении денежных средств при пессимистичном сценарии развития событий (ч.Х) .....	107
Таблица XX. Годовой прогнозный отчет о движении денежных средств при пессимистичном сценарии развития событий (ч.Х) .....	109
Таблица XX. Годовой прогнозный баланс при пессимистичном сценарии развития событий во внешней среде (ч.Х).....	111
Таблица XX. Годовой прогнозный баланс при пессимистичном сценарии развития событий во внешней среде (ч.Х).....	112
Таблица XX. Основные показатели инвестиционной привлекательности при пессимистичном сценарии.....	113
Таблица XX. Поквартальный план показателей по выплате долга при пессимистичном сценарии (ч.Х).....	114
Таблица XX. Поквартальный план показателей по выплате долга при пессимистичном сценарии (ч.Х).....	114



Таблица XX. Поквартальный план показателей по выплате долга при пессимистичном сценарии (ч.Х).....	114
Таблица XX. Поквартальный план показателей по выплате долга при пессимистичном сценарии (ч.Х).....	115
Таблица XX. Поквартальный план показателей по выплате долга при пессимистичном сценарии (ч.Х).....	115
Таблица XXX. Поквартальный план показателей по выплате долга при пессимистичном сценарии (ч.Х).....	116
Таблица XXX. Поквартальный план показателей по выплате долга при пессимистичном сценарии (ч.Х).....	116
Таблица XXX. Поквартальный план показателей по выплате долга при пессимистичном сценарии (ч.Х).....	116
Таблица XXX. Годовой прогнозный отчет о прибылях и убытках при оптимистичном сценарии развития событий (ч.Х) .....	117
Таблица XXX. Годовой прогнозный отчет о прибылях и убытках при оптимистичном сценарии развития событий (ч.Х) .....	118
Таблица XXX. Годовой прогнозный отчет о движении денежных средств при оптимистичном сценарии развития событий (ч.Х) .....	120
Таблица XXX. Годовой прогнозный отчет о движении денежных средств при оптимистичном сценарии развития событий (ч. Х) .....	121
Таблица XXX. Годовой прогнозный баланс при пессимистичном сценарии развития событий во внешней среде (ч. Х).....	123
Таблица XXX. Годовой прогнозный баланс при пессимистичном сценарии развития событий во внешней среде (ч.Х).....	124
Таблица XXX. Основные показатели инвестиционной привлекательности при оптимистичном сценарии .....	126
Таблица XXX. Поквартальный план показателей по выплате долга при оптимистичном сценарии (ч. Х).....	126
Таблица XXX. Поквартальный план показателей по выплате долга при оптимистичном сценарии (ч. Х).....	127
Таблица XXX. Поквартальный план показателей по выплате долга при оптимистичном сценарии (ч. Х).....	127

Таблица XXX. Поквартальный план показателей по выплате долга при оптимистичном сценарии (ч. X).....	127
Таблица XXX. Поквартальный план показателей по выплате долга при оптимистичном сценарии (ч. X).....	128
Таблица XXX. Поквартальный план показателей по выплате долга при оптимистичном сценарии (ч. X).....	128
Таблица XXX. Поквартальный план показателей по выплате долга при оптимистичном сценарии (ч. X).....	128
Таблица XXX. Поквартальный план показателей по выплате долга при оптимистичном сценарии (ч. X).....	129

## **Список иллюстраций**

Рисунок X. Географическое расположение села _____ .....	15
Рисунок X. Пересечение сельской дороги и трассы RXXX.....	18
Рисунок X. Содержание полезных веществ в XXX граммах мяса утки .....	19
Рисунок X. Внешний вид породы Черри Велли.....	22
Рисунок X. Структура производства мяса птицы в России в XXXX году .....	25
Рисунок X. Динамика производства мяса птицы в России в XXXX—XXXX годах, в млн. тонн .....	27
Рисунок X. Результаты анализа чувствительности .....	104

## Список и определения используемых финансовых показателей

**Чистая приведенная стоимость (Net Present Value – NPV)** – это приведенная стоимость будущих денежных потоков инвестиционного проекта, рассчитанная с учетом дисконтирования, за вычетом инвестиций.

$$NPV = \sum_{i=X}^n \frac{FCF_i}{(X + r)^i},$$

где  $FCF_i$  – свободный денежный поток в период  $i$  (может быть как положительным, так и отрицательным),  $r$  – ставка дисконтирования,  $n$  – количество периодов.

**Внутренняя норма доходности (Internal Rate of Return – IRR)** – ставка дисконтирования, при которой суммарная приведенная стоимость доходов от осуществляемых инвестиций равна стоимости этих инвестиций.

$$NPV (IRR) = \sum_{i=X}^n \frac{FCF_i}{(X + IRR)^i} = X,$$

где  $FCF_i$  – свободный денежный поток в период  $i$  (может быть как положительным, так и отрицательным),  $n$  – количество периодов.

**Индекс прибыльности (Profitability Index – PI)** – отношение приведенных доходов, ожидаемых от инвестиции, к сумме инвестированного капитала.

$$PI = \frac{\sum_{i=X}^n \frac{FCF_i}{(X + r)^i}}{I_0}$$

где  $FCF_i$  – свободный денежный поток в период  $i$  (может быть как положительным, так и отрицательным),  $n$  – количество периодов,  $I_x$  – первоначальные инвестиции.

**Период окупаемости (Payback Period – PP)** – время, требуемое для покрытия начальных инвестиций за счет чистого денежного потока, генерируемого инвестициями.

**Дисконтированный период окупаемости (Discounted Payback Period – DPP)** – время, требуемое для покрытия начальных инвестиций за счет дисконтированного чистого денежного потока, генерируемого инвестициями.

**Коэффициент покрытия процентов по долгу (Interest Coverage Ratio)** – финансовый показатель, рассчитываемый как прибыль до налогов и процентов, деленная на начисленные проценты по кредитам.

$$\text{Interest Coverage Ratio} = \frac{\text{EBIT}}{\text{Interest Expense}}$$

где EBIT – прибыль до налогов и процентов, Interest Expense – начисленные проценты к уплате за период.

**Коэффициент покрытия обслуживания долга (Debt Service Coverage Ratio)** – финансовый показатель, рассчитываемый как денежный поток, доступный для обслуживания долга, деленный на платеж по займу.

$$\text{Debt Service Coverage Ratio} = \frac{\text{CFADS}}{\text{Debt Payment}}$$

где CFADS – денежный поток, доступный для обслуживания долга, Debt payment – платеж по займу за определенный период (сумма уплачиваемых процентов за период и выплаты части основного долга за период).

**Коэффициент покрытия обязательств на протяжении срока действия займа (Loan Life Coverage Ratio)** – финансовый показатель, рассчитываемый как приведенная стоимость денежных потоков, доступных для обслуживания долга с учетом срока займа, деленная на задолженность по займу на начало периода.

$$\text{Loan Life Coverage Ratio} = \frac{\text{NPV [CFADS over Loan Life]}}{\text{Debt Balance (beg.)}}$$

где NPV [CFADS over Loan Life] – приведенная стоимость денежных потоков, доступных для обслуживания долга с учетом срока займа, Debt Balance (beg.) – задолженность по основной сумме займа на начало периода.

## Резюме проекта

Данный бизнес-план разработан с целью получения кредита для создания частного фермерского хозяйства. Бизнес-модель исследуемого предприятия заключается в выращивании утки, ее последующем забитии и переработки для оптовых продаж различным розничным торговым точкам. К достоинствам утки можно отнести высокое содержания белка, витаминов группы В (ВХ, ВХ, ВХ ВХ, ВХ, ВХ), минералов (селен, фосфор, цинк, железо, калий, магний, кальций).

Ферма будет построена в Ставропольском крае, Петровском районе, с. \_\_\_\_\_.

Данное географическое расположение является очень выгодным как с логистической точки зрения (наличие рядом федеральной трассы и железнодорожной ветки), так и с точки зрения наличия трудовых ресурсов и поддержки сельскохозяйственного центра со стороны государства.

В ходе анализа рынка было установлено, что рынок мяса птицы переживает стадию роста в связи со значительным подорожанием мяса животных (из-за скачка валют и взаимных санкций). Приведенные в работе SWOT анализ и анализ рисков показывают, что данный проект является вполне интересным для инвестиций.

Среди основных статей расходов данного проекта необходимо отметить расходы на корм и закупку яиц, расходы на коммунальные услуги, расходы на заработные платы и социальные отчисления, административные расходы и расходы на упаковку.

Общий объем необходимых капиталовложений в создание утиной фермы составляет XX XXX XXX,XX рублей. Основным источником финансирования будет являться банковский кредит в размере XX XXX XXX рублей для финансирования инвестиций, а также оборотных средств в первое время существования предприятия.

Основные показатели инвестиционной привлекательности анализируемого проекта следующие:

Название	Обозначение	Единица измерения	Значение
Накопленный денежный поток	-	Руб.	XX XXX XXX.XX
Чистая приведенная стоимость	NPV	Руб.	XX XXX XXX.XX
Внутренняя норма доходности	IRR	%	XX.XX%
Индекс прибыльности	PI	-	X.XX
Период окупаемости	PP	Квартал	XX
Дисконтированный период окупаемости	DPP	Квартал	XX
Рентабельность продаж	ROS	%	XX.XX%

При этом стоит отметить, что все показатели, связанные с выплатой долга, показывают, что компания-инициатор проекта остается платежеспособной и в состоянии расплатиться по своим долгам.

Анализ рисков показал, что проект является устойчивым к различным видам рисков. Основными рисками являются инвестиционный риск, связанный с поиском необходимого финансирования, и риск, связанный со снятием санкций и увеличением конкуренции на данном рынке. Тем не менее, при грамотной маркетинговой политике все риски проекта могут быть нивелированы.

## Общее описание проекта

Данный бизнес-план разработан с целью получения кредита для создания частного фермерского хозяйства. Бизнес-модель исследуемого предприятия заключается в выращивании утки, ее последующем забитии и переработки для оптовых продаж различным розничным торговым точкам. Место реализации проекта – Ставропольский край, Петровский район, село \_\_\_\_\_.

В рамках проекта планируется использовать следующие здания и оборудование:

- птичник
- инкубатор
- забойный цех,
- линии по разделке и упаковке товара,
- газотурбинный генератор на XXкВ.,
- оборудование для перолизного газа Xкуб/м.

В самом общем виде производственный процесс выглядит следующим образом:

1. Покупаются яйца утки.
2. Яйца помещаются в инкубатор, где они находятся XX-XX дней до вылупления утят
3. Утята растут XX-XX дней, набирая необходимый вес
4. Производится забой выросших уток
5. Мясо утки идет на переработку и упаковку
6. Упакованное мясо поступает в продажу.

## Район реализации проекта

Ферма планируется строиться в Ставропольском крае, Петровском районе, с. \_\_\_\_\_.

Рисунок 1. Географическое расположение села \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ — село, административный центр муниципального образования «Сельское поселение \_\_\_\_\_ сельсовет» Петровского района Ставропольского края. В XXXX году отсенок становится селом. Население сегодня составляет около XXXX человек.

.  
. .  
. .  
. .

Расстояние до краевого центра XX км, расстояние до районного центра XX км. Расстояние от села до города Светлоград по трассе RXXX составляет XX,Х км. Таким образом, по свободной дороге до города можно добраться менее, чем за полчаса.

Демографическая ситуация:

- работоспособное население составляет X XXX человек, из них работают в селе XXX,
- X XXX человек пенсионного возраста,
- X XXX – ребенок, в том числе XXX школьников, XXX воспитанники детского сада.

Село \_\_\_\_\_ является частью Ставропольского края.

Рассмотрим экономическую ситуацию Ставропольского края:

- Внутренний региональный продукт: XXX,Х млрд. руб. (XXXX)
- ВРП на душу населения: XXX,Х тыс. руб. (XXXX)

Основными отраслями промышленности являются машиностроение, электроэнергетика, добыча и переработка нефти и газа, пищевая, химическая, строительных материалов, лёгкая, мебельная и микробиологическая.



Экономика Ставропольского края традиционно имеет выраженную сельскохозяйственную специализацию. Отрасли принадлежит ведущее место как по численности занятых в экономике края, так и в формировании валового регионального продукта. В сельском хозяйстве края работает практически каждый пятый житель трудоспособного возраста, а более XX процентов населения проживает в сельской местности. От состояния и динамики развития сельскохозяйственной отрасли зависит экономика и социальная сфера большинства муниципальных образований, уровень благосостояния сельского населения.

Основным средством производства в сельском хозяйстве является земля. Сельскохозяйственные угодья в крае составляют около X,X млн. гектар. Имеющиеся почвы отличаются достаточно высоким естественным плодородием.

В территориальном разделении труда Ставропольский край сохраняет позиции важного производителя и поставщика сельскохозяйственной продукции и продовольствия. Так, в XXXX году в сравнении с регионами Российской Федерации Ставропольский край занимал X место по валовому сбору зерновых. Вторую позицию среди субъектов юга регион занимает по численности птицы.

В структуре экономики сельского хозяйства преобладает продукция растениеводства. На протяжении последних X лет его доля в валовой продукции сельского хозяйства края в среднем составляет XX процентов. Малыми формами хозяйствования производится порядка XX процентов всей валовой продукции отрасли.

Характеризуя в целом экономику отрасли, необходимо отметить комплексный подход в развитии сельскохозяйственного производства, традиционно весомую государственную поддержку по широкому спектру направлений - от растениеводства и животноводства до решения социальных вопросов на селе.

В XXXX году аграрному сектору экономики края оказана государственная поддержка в сумме более X млрд. рублей (на XX процентов выше уровня XXXX года), в том числе, на растениеводство направлено X,X млрд. рублей, на животноводство – X,X млрд. рублей, на субсидирование процентных ставок по привлеченным кредитам – X,X млрд. рублей, на прочие расходы – X,X млрд. рублей.

Несмотря на существенную зависимость сельскохозяйственного производства от погодных условий конкретного года, отрасль на протяжении последних трех лет демонстрирует рентабельность производства в пределах XX процентов, в то время как по краевой экономике этот показатель составляет X процентов. Удельный вес прибыльных сельхозорганизаций, по отрасли составляет более XX процентов, что в среднем на XX процентов выше среднекраевого уровня в целом по экономике.

По большинству «социальных» показателей на протяжении последних лет также сохраняется положительная динамика. Темп роста заработной платы, занятых в сельском хозяйстве края в среднем за три года, сопоставим со среднекраевым уровнем. В денежном выражении в XXXX году она составила XX тыс. рублей, что более чем на X,X тыс. рублей выше уровня XXXX года. Только в XXXX году в рамках реализации мероприятий ведомственных целевых программ и инвестиционных проектов в области сельского хозяйства создано около X,X тыс. новых рабочих мест.

Транспортная ситуация в крае обстоит следующим образом. Железнодорожный транспорт края представляет собой единый производственно-технологический комплекс, в состав которого входят более XX структурных подразделений, X железнодорожных вокзалов и XX линейных станций. Железнодорожная сеть в крае охватывает XX из XX муниципальных районов.

Основной автомобильной дорогой является МХХ «Кавказ», проходящая через Невинномысск, Минеральные Воды и Пятигорск, с подходными дорогами на Ставрополь и далее на Элисту и Астрахань.

Исследуемое село граничит с автомобильной трассой RXXX. Через всё село идёт автомобильная дорога, которая выводит к этой трассе, что делает село доступным и логистически привлекательным. От села \_\_\_\_\_ до г. Ставрополь дорога по трассе RXXX составляет XX,X км и занимает около часа при свободной дороге.

Рисунок 2. Пересечение сельской дороги и трассы RXXX

Из данных, описанных выше, можно сделать следующие выводы:

— Потенциальных работников в селе достаточно, чтобы обеспечить функционирование предприятия

— Наличие ж/д дорог и автомагистралей делает возможным транспортировку продукции в соседние города и регионы

— Сельское хозяйство, включая животноводство, является одной из приоритетных отраслей экономики

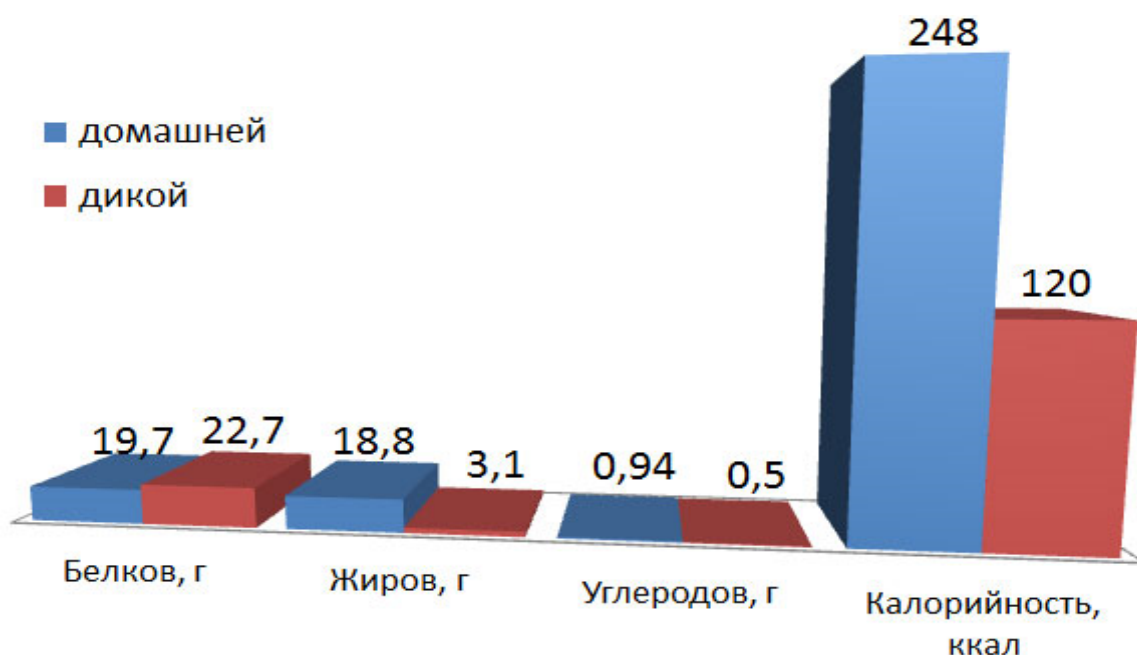
— Правительство края оказывает активную поддержку и субсидирование фермерской деятельности

### **Описание продукции**

В рамках данного проекта планируется производство и последующая продажа мяса утки в различном виде.

К достоинствам утки можно отнести высокое содержания белка, витаминов группы В (ВХ, ВХ, ВХ ВХ, ВХ, ВХ), минералов (селен, фосфор, цинк, железо, калий, магний, кальций)

Рисунок 3. Содержание полезных веществ в XXX граммах мяса утки



Утка является богатым источником белка. По содержанию белка утиное мясо почти не уступает куриному: XX граммов против XX в XXX граммах чистого мяса. Диетологи отмечают, что в утке содержится ряд витаминов (ВХ, ВХ, ВХ ВХ, ВХ, ВХ,а также витамины А, Е и К). Помимо этого, утка богата минералами (селен, фосфор, цинк, железо, калий, магний, кальций). Недостатком утиного мяса является содержание холестерина, но он компенсируется содержанием полезных жиров и кислот. Утиный жир содержит ферменты, регулирующие обмен веществ и способствует очищению организма от канцерогенов. В мясе утки содержится в два раза больше витамина А, чем в других видах мяса. Оно полезно людям с плохим зрением ли с другими заболеваниями, связанными с его недостаточностью.

Однако, несмотря на свои качества, утиное мясо ещё не стало популярным продуктом в России. Поэтому оно ещё не получило такого широкого распространения в России, как куриное мясо, спрос невысок. Этим и обуславливается не самые высокие показатели доступности.

Таблица 1. Сравнение утки и курицы

Вид птицы	Стоимость	Доступность	Польза	Диетические параметры
-----------	-----------	-------------	--------	-----------------------

Утка	X	X	X	X
Курица	X	XX	X	XX

В рамках данного проекта планируется выращивание особого сорта утки. Черри-Велли (Cherry-velly) – это кросс, селекционные задачи которого состояли в выведении особей, в которых были бы объединены высокая яичная продуктивность, скороспелость и высокие темпы роста молодняка в самом раннем возрасте. Чтобы выполнить селекционные задачи, использовали пекинскую породу, из которой были отобраны материнская (XXX) и отцовская линия (XXX). Таким образом, кросс Черри-Велли является двухлинейным.

Преимуществом отцовской линии утки являются высокие показатели мясной производительности. В возрасте X недель молодняк в среднем достигает веса в X,X кг, и до момента полового созревания и начала кладки яиц поправляется до X,X кг для уток и X кг – для селезней. Линия XXX (отцовская линия в данном кроссе) уступает материнской линии только по яйценоскости. За один и тот же продуктивный период от несушек отцовской линии получают максимум XXX яиц, в то время, как несушки материнской породы дают за такой же продуктивный период до XXX яиц.

По материнской линии утки Черри-Велли весьма крупные. Например, в среднем, вес X-недельного молодняка достигает X,X кг, а до момента полового созревания особи самки набирают около X,X кг, а самцы в районе X,X кг. Учитывая характерные особенности двух линий кросса, промежуточные гибриды обладают средним для линий показателем мясной продуктивности, и в возрасте X недель вес молодняка может составлять X,X кг.

Домашние утки породы Черри-Велли получили широкое распространение как промышленном разведении, так и в разведении для личных нужд в небольших хозяйствах. Эти утки во многом схожи с пекинскими. Например, у них практически идентичное телосложение и одинаковое белое оперение. Утята породы Черри Велли рождаются жёлтого цвета, но со временем полностью меняют свое оперение на белое, как у пекинских уток. У этих птиц плотный упитанный и мясистый корпус, который удерживают толстые лапы красно-желтого оттенка, расположенные ближе к хвосту. Крылья уток небольшого размера, плотно прилегают к телу. Утки и селезни имеют обильную жировую прослойку, так как любят плавать по воде. Нести яйца утки этой породы

начинают на седьмом месяце жизни. Вес яйца в среднем составляет от XX до XX граммов. Шея достаточно широкая и плотная, голова среднего размера с выпуклой лобной долей. Глаза часто темно-голубого цвета, клюв желтый с оранжевым оттенком, обладает изогнутой формой и средней величиной. Грудь у птиц широкая, немного выдающаяся вперед, туловище с вертикальной посадкой.

Рисунок 4. Внешний вид породы Черри Велли



Разведение утки Черри-Велли действительно выгодное, поскольку порода отличается очень высоким уровнем сохранности молодняка. Отметим, что до возраста в X недель доживает XX-XX% всех молодых особей, что является весьма неплохим показателем. Более того, сохранность взрослых особей еще выше: она составляет XX%.

## SWOT анализ проекта

Таблица 2. SWOT анализ проекта

<b>Сильные стороны</b>	<b>Слабые стороны</b>
<b>Возможности</b>	<b>Угрозы</b>

Целесообразность данного проекта заключается в том, что открытие исследуемого производства позволит достичь сразу трех важных целей:

1. Производство качественного мяса утки, которое является незаменимым источником полезных веществ для человеческого организма.
2. Создание новых рабочих мест в районе реализации проекта, и, как следствие увеличение темпов развития района.
3. Увеличение налоговых отчислений в бюджет Ставропольского края.

Кроме того, исследуемая ферма не наносит вреда окружающей природе, что, несомненно, является преимуществом данного проекта.

Таким образом, исследуемая компания станет уникальной компанией, которая позволит жителям России приобрести качественную утку по доступным ценам.

Для инвесторов участие в данном проекте интересно в первую очередь с финансовой точки зрения. Ниже в тексте данного бизнес-плана будут приведены все обоснования, но вкратце можно утверждать, что имеющаяся у инициаторов проекта технология, большая степень проработанности и подготовленности проекта, представленные расчеты – все это указывает на то, инвестиции надежны и принесут хорошую прибыль, что в текущих экономических условиях очень важно для любого инвестора.

## Анализ рынка

Промышленное птицеводство является самой активно развивающейся отраслью аграрно-промышленного комплекса России. За последнюю декаду производство мяса птицы выросло почти в три раза, и Россия практически полностью стала покрывать внутренний спрос за счёт собственного производства.

Наиболее перспективной отраслью в птицеводстве эксперты называют сегодня производство индюшиного и утиного мяса. Именно эта ниша пока имеет серьезную положительную динамику роста и пока не заполнена предложениями, хотя спрос осязателен. Эксперты считают, что в скором времени популярность обретут такие продукты, как индейка и утка. На данный момент потребление мяса индюшки на человека в год составляет в среднем X кг. Доля индейки в российском объеме производства мяса птицы пока незначительна – всего X,X%. В XXXX году Россия произвела XXX тыс. тонн индюшиного мяса в живом весе. Существенный рост полезного продукта может быть вполне реальным и оправданным. В целом, рост цен на мясо птицы с начала года составил XX,X% и существенно опередил темпы инфляции.

## Цены и потребители

Отмечается рост стоимости мяса птицы. Например, по данным Информационно-аналитического агентства «ИМИТ», в сентябре XXXX года средняя оптовая стоимость куриной тушки на российском рынке составляла около XXX рублей за килограмм, что в полтора раза выше, чем в сентябре предыдущего года. Максимальный рост стоимости мяса птицы в XXXX (около XX%) основан не только на введенном XX.XX.XXXX продовольственном эмбарго. Старт роста цен приходится на период запрета на ввоз свинины из ряда стран Евросоюза с начала XXXXгода (причиной тому стали многочисленные инфекции среди поголовья). Эти события заставили потребителей и поставщиков искать другие виды мясного сырья, достаточно востребовано стало мясо птицы, особенно, курицы. Динамика увеличения цены на курицу после введения ограничений на ввоз свинины составляла X,X% в неделю и осталась практически неизменной после «санкционных ответов» России в августе.

Запрет на ввоз продуктов из США, Австралии, Канады, Евросоюза и Норвегии стал причиной несвойственного отечественному рынку радикального изменения



покупательской корзины. Вместо свинины в ней появилась птица, вместо морепродуктов – рыба местного улова, и т.д.

Однако, согласно исследованию «ИМИТ», в январе-августе XXXX года, когда импорт свинины из стран дальнего зарубежья в сравнении с аналогичным периодом XXXX года снизился на XX% или XXX XXX тонн в фактической величине, снижение импорта мяса птицы составило всего XX% или XX XXX тонн. Иначе говоря, несмотря на развитое собственное производство, Россия продолжает закупать импортную птицу для восполнения дефицита иных видов мяса на рынке.

Таким образом, данная ситуация является весьма благоприятной и перспективной как для местных производителей и фермеров, так и для импортеров из дружественных стран.

Рисунок 5. Структура производства мяса птицы в России в XXXX году



по данным статистики [newsruss.ru](http://newsruss.ru)

## Импорт мяса птицы

Снижение импорта свинины, и, как следствие, замещение её птицей, главным образом было связано с двумя событиями: сперва снижение ввиду неблагоприятных качественных характеристик (зараженное стафилококком, большое содержание антибиотиков и стимуляторов роста, АЧС и т.д.), а затем благодаря продовольственному эмбарго, введенное в Российской Федерации в ответ на мировые политические и экономические санкции в начале августа XXXX года.

В связи с этим РФ пересмотрела ряд отношений с дружественными странами, чтобы сбалансировать спрос и предложение продукта. Как информирует официальный ресурс мясной и мясоперерабатывающей отрасли [myasnoy-soyuz.ru](http://myasnoy-soyuz.ru), в августе XXXX года, впервые за последние XX лет, разрешение на экспорт мяса в Россию получили китайские предприятия. Предшествовала такому шагу тщательная качественная проверка продукции, которую провела Федеральная служба по ветеринарному и фитосанитарному надзору России.

В конце сентября Меморандум о взаимопонимании и сотрудничестве между Правительствами Москвы и Азербайджана подписали Сергей Собянин и первый заместитель Премьер-министра Азербайджанской Республики Ягуб Эюбов. Этот документ стал первым шагом к появлению в российских магазинах азербайджанского мяса, в том числе – птицы.

### **Экспорт мяса птицы**

На сегодняшний день объём экспорта продукции российского промышленного птицеводства пока незначителен, но наблюдается тенденция роста. Экспорт мяса птицы из России за XX месяцев XXXX г. составил XX,Х тыс. тонн, что на XX,Х% больше, чем за такой же период XXXX года (XX,Х тыс. тонн). Основными потребителями являются Х стран, на которые приходится XX% от всего российского экспорта мяса птицы. Поставки осуществлялись в XX страны дальнего зарубежья и Х стран СНГ. В небольших количествах были поставки в Габон, Гану, Гвинея-Бисау, Грузию, Монголию, Экваториальную Гвинею, Южную Осетию. Основными странами-импортёрами мяса птицы из России являются Казахстан и Гонконг, на них приходится XX,Х% и XX,Х% всего экспорта мяса соответственно. Отмечено, что на данном этапе основной статьёй экспорта являются куриные лапки. Их доля в экспорте мяса птицы составляет XX,Х%.

### **Производственные мощности**

По данным статистико-аналитического ресурса [newsruss.ru](http://newsruss.ru), производство мяса птицы в России стремительно растёт, начиная с XXXX-XXXX годов – периода формирования новых производственных мощностей и перехода крупных фабрик в распоряжении сельскохозяйственных организаций:

Рисунок 6. Динамика производства мяса птицы в России в XXXX—XXXX годах, в млн. тонн

Большая доля производства мяса птицы приходится на Центральный, Приволжский и Южный ФО – около XX% от всего объема производства. Производство мяса птицы в России является четвертым по объемам среди стран мира и занимает долю в X,X-X%. За XXXX год в России было произведено около X,XX миллионов тонн мяса.

### **Формы осуществления предпринимательской деятельности**

Производство и обработка мяса птицы может быть реализовано в различных формах предпринимательской деятельности, а также дополняться или сопровождаться такими видами бизнеса, как:

- непосредственное фермерское хозяйство – инкубаторы, взращивание птичьего поголовья, продажа живым весом;
- убой и разделка тушек, первичная обработка, продажа готовым сырьем;
- подготовка сырья и глубокая заморозка, реализация замороженного мяса;
- обработка и реализация субпродуктов;
- производство тушенки из птицы;
- оптовая закупка, фасовка и продажа птичьих мясопродуктов;
- дистрибуция и оптовая поставка в сети розничных продаж, государственные учреждения;
- профильные логистические услуги, транспортировка мяса птицы в термобудках;
- обработка и реализация пера или изделий из пуха и пера.

Сомнительным является инвестирование средств в запуск крупных проектов по производству и переработке куриного мяса, т.к. продовольственное эмбарго может быть снято в любой момент и тогда на рынке вновь появится доступная продукция из стран ЕС и США, что обесценит инвестиции. Гораздо более прибыльным может быть посредническая дистрибуция между производителями дружественных стран и отечественными ретейлерами и торговыми сетями.

## Объем и емкость рынка

Как уже отмечалось выше, потребление птичьего мяса в России составляет около XX кг на человека в год (т.е. примерно по X,XX кг в месяц). Из этого:

1. курица составляет XX-XX кг на человека в год, т.е. примерно по X кг в месяц.
2. индейка: около X кг в год, т.е. примерно X,X в месяц.

Таким образом, утка и другие виды птицы — XX кг в год (примерно X,XX кг в месяц). При этом из этих XX кг. на утку приходится XX%, т.е. X кг. в год (X,XX кг. в месяц).

Рассмотрим население ближайших федеральных округов и количество потребляемого мяса в месяц:

Таблица 3. Население ближайших федеральных округов и количество потребляемого мяса

Федеральный округ	Население, чел.	Показатель	Объемы потребления, кг./мес.	Объемы потребления, кг./кв.
Северо-Западный	XX XXX XXX.XX	Мясо птицы	XX XXX XXX.XX	XXX XXX XXX.XX
		Мясо утки	X XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
Центральный	XX XXX XXX.XX	Мясо птицы	XXX XXX XXX.XX	XXX XXX XXX.XX
		Мясо утки	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
Южный	XX XXX XXX.XX	Мясо птицы	XX XXX XXX.XX	XXX XXX XXX.XX
		Мясо утки	X XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
Уральский	XX XXX XXX.XX	Мясо птицы	XX XXX XXX.XX	XXX XXX XXX.XX
		Мясо утки	X XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX

Таким образом, общее потребление мяса птицы в X-х федеральных округах составляет больше XXX миллионов килограмм в месяц, а потребление утки – больше XX миллионов килограмм в месяц (больше XXX килограмм в квартал).

Для понимания перспективности рынка достаточно взглянуть на распределение конкурентов по федеральным округам:

- Северо-западный: X
- Центральный: X
- Южный: X
- Уральский: X

Если предположить, что все данные конкуренты имеют равные доли рынка между собой и с компанией-инициатором рассматриваемого проекта, то доля каждого игрока составляет больше XX млн. килограмм в квартал.

## **Выводы**

В качестве выводов из анализа рынка можно сказать следующее:

1. Рынок мяса птицы растет, что связано с подорожанием обычного мяса, что привело к росту уровня интереса к мясу птицы.
2. Утка пока остается не самой востребованной птицей и сильно отстает от куриного мяса, однако однозначно есть тенденции к увеличению спроса на утку.
3. Местные производители мяса птицы не могут покрыть потребности населения и Россия все еще продолжает закупать продукцию зарубежом
4. Рынок настолько велик, что легко готов принять еще несколько игроков, в том числе специализирующихся на мясе утки.
5. На рынке утиного мяса фактически нет конкуренции, что впоследствии будет подтверждено в рамках конкурентного анализа.

## Конкурентный анализ

В данном разделе бизнес-плана будут проанализированы основные конкуренты компании.

### Основные конкуренты компании

#### Утолина

<http://utolina.ru/>

X (XXX)XXXXXXXX, доб. XXX

XXX XXX, г. Ростов-на-Дону, ул. Максима Горького, XXX, БЦ "Колизей", XX этаж

Марка "Утолина" вышла на рынок в XXXX-м году в Ростове-на-Дону. Компания занимается выращиванием белой пекинской утки. Утка инкубируется, вскармливается и выращивается в России. Производство организовано, как единый технологический цикл, включающий все этапы - от яйца и корма птицы до переработки и логистики.

Площадь объектов занимает более XXX га, проведено более XXX км коммуникаций.

Компания предлагает не только тушку, но и полуфабрикаты, субпродукты и мясные продукты.

Компания имеет официальный сайт достойного вида с английской версией. Помимо информации о предлагаемом ассортименте, на сайте также можно ознакомиться с рецептами из утятин, узнать больше о продукте и «родственных сайтах» (в этом разделе представлены сайты компаний, которые находятся в одном холдинге с «Утолиной»).

#### Чикен-Дак

с.Черёмное Павловского р-на

<http://altai-duck.ru/>

+X-XXX-XXX-XX-XX

XXXXXX, Россия, Алтайский край, Павловский район, с.Черёмное, ул.Фабричная  
X

ООО "Компания Чикен-Дак" расположена в Алтайском крае, с.Черёмное Павловского р-на, Западносибирского региона Российской Федерации. В XXXX году птицефабрика "Первомайская", имевшая статус Краевого Госпредприятия, была реорганизована в ООО «Компания Чикен-Дак» - птицефабрику утинового направления (утиная ферма). Район, на территории которого находится предприятие, имеет благополучную экологическую ситуацию. Производственный комплекс утиной фермы занимает территорию в XX га., общая земельная площадь вместе с посевными угодьями составляет XXXX га., посевные площади XXXXга.

В год фабрика способна инкубировать и вырастить XXX-XXX тысяч уток.

На данный момент ООО "Компания Чикен-Дак" — единственное в Зауралье предприятие, имеющее прародителей пекинской утки французской селекции STAR-XX.

Предприятие располагает материнским стадом, инкубатором общей вместимостью XXX тыс. яиц на одну закладку, убойным цехом, кормоцехом, площадкой для откорма.

Помимо тушки, компания предлагает субпродукты.

Сайт компании весьма информативен, на нём можно ознакомиться с предлагаемой продукцией, наградами и дипломами, а также ознакомиться с последними новостями компании.

### **ООО «Пекселы»**

<http://peksely.ru/>

ООО «Пекселы» появилось в XXXX году. С целью расширения производственной базы в XXXX году предприятием приобретено в собственность недвижимое имущество сельскохозяйственного производственного кооператива «Доброволец». В хозяйстве ООО «Пекселы» находится около X XXX га пахотных земель сельскохозяйственного назначения в Рязанской области. ООО занимается выращиванием бройлеров, забоем, разделкой, переработкой и упаковкой.

Спустя неделю после обнаружения сайта этой компании, срок регистрации домена закончился, что делает просмотр сайта более невозможным и заставляет выдвинуть следующие предположения:

- компания на самом деле не существует
- это очень «локальная» организация, со своими лояльными постоянными многолетними клиентами.

### **Утиные фермы**

<http://www.utkinoXX.ru/>

X-XXX-XXX-XX-XX

Челябинск, Тернопольская, X, X этаж, офисы XX, XX и XX ООО «Утиные Фермы» появилось в марте XXXX года, в XXXX было запущено производство. Годовой объём выпуска продукции — до X,X тыс. тонн. Компания пользуется немецким, французским и нидерландским оборудованием. Условия содержания птицы приближены к естественным, ферма находится в лесу, вдали от промышленных точек, что позволяет компании называть свою продукцию экологически чистой. «Утиные Фермы» предлагают утиную тушку, разные части утки и утиные субпродукты.

### **ИП КФХ «Петровское»**

ИП КФХ «Петровское» находится в Красноярском крае, г. Красноярск. Крестьянско-фермерское хозяйство Петровское существует более XX лет. Помимо птичьего двора, в хозяйстве занимаются инкубационными яйцами, разведением кроликов «сибирский великан», коневодством и пчеловодством, а также хозяйство выходит на промышленное производство выращивания грибов.

Официального сайта ИП КФХ «Петровское» не имеет, однако, хозяйство имеет профиль на сайте AgroСевер <http://www.agroserver.ru/user/XXXXXX/>.

Стоит отметить, что количество конкурентов по федеральным округам, обозначенное выше составляет всего X штуки. В то время как в рамках конкурентного анализа выделено несколько больше. Это связано с тем, что в конкурентном анализе



фигурируют совсем маленькие частные фермы, которые не оказывают особенного влияния на рынок и выделены скорее для информации.

В результате можно сделать вывод, что рынок утки в России практически не занят. Крупных компаний мало, в основном производством и продажей утки занимаются локальные ИП и фермеры.

Рассмотрим ценовую составляющую:

- Утолина: XXX/кг тушка
- Чикен-дак: XXX/кг
- ИП КФХ Петровское: XXX/кг
- Прочие ИП: XXX, XXX, XXX

Средняя цена за килограмм утиной тушки составляет XXX рублей. Именно эта цена и будет использоваться для дальнейших расчетов в рамках данного документа.

### **Анализ конкурентных сил Майкла Портера**

Согласно методике, разработанной Майклом Портером, существует пять сил, которые определяют уровень конкуренции, и, следовательно, привлекательности ведения бизнеса в конкретной отрасли.

Привлекательность отрасли, в данном контексте, имеет отношение к достаточной ее рентабельности. «Непривлекательной» отраслью считается такая, в которой сочетание сил снижает рентабельность. А самой «непривлекательной» можно назвать ту отрасль, которая приближается к совершенной конкуренции. Достаточная привлекательность отрасли не означает, что любая компания в ней будет получать одинаковую прибыль.

*Рыночная сила поставщиков*

*Рыночная сила потребителей*

*Угроза появления товаров-заменителей*

*Угроза появления новых игроков*

*Анализ уровня конкурентной борьбы на рынке*

По итогам анализа конкурентных сил Портера, можно сказать, что данная отрасль имеет среднюю привлекательность. В случае наличия определенных финансовых средств для инвестирования и, самое главное, специальных навыков данный бизнес имеет отличные шансы на успех.

## План продаж

Рассматриваемая утиная ферма компании-инициатора проекта будет содержать X XXX птиц. Эта цифра объясняется площадью земельного участка, на котором данная ферма будет располагаться (X XXX м<sup>2</sup>) и нормативами по содержанию уток (X,Х квадратных метра на утку выгула и X,XX квадратных метра на утку технических помещений – итого X XXX квадратных метров на X XXX птиц).

Утиные яйца развиваются в инкубатории в течение XX-XX дней. Затем XX-XX дней утка набирает продажный вес, который составляет, в среднем, X-Х,Х кг. Затем происходит забой птицы и подготовка конечной продукции, в рамках которого часть веса птицы теряется, поэтому в данном бизнес-плане используется средний вес тушки – X,Х кг. Таким образом, весь цикл от момента закладки яиц до продажи утиного мяса покупателям происходит в рамках одного квартала.

Утка птица не болезненная, поэтому предполагается, что XX% птиц пройдут стадию от яйца до конечного потребителя.

Отдельно стоит отметить, что после первого вывода птицы XXX голов будут сохранены в качестве родительского поголовья. Это количество связано с тем, что среднее количество яиц, откладываемых уткой в течение года, - XXX штук, следовательно, в квартал утка откладывает около XX яиц. Таким образом, при родительском поголовье в XXX голов ежеквартальное количество получаемых яиц будет на запланированном уровне в X XXX штук, что позволит бесперебойно загрузить производственные мощности даже с учетом возможных потерь птицы из-за болезней.

Таким образом, на продажу ферма может производить сначала X XXX уток в квартал, затем, когда родительское поголовье будет давать свои яйца, - X XXX уток в квартал. При среднем весе товарной утки в X,Х кг., общая производственная мощность фермы составит XX XXX,XX кг. в квартал.

Как было показано в рамках анализа рынка, объем рынка европейской части России в натуральном исчислении составляет больше XXX млн. кг. утки в квартал. Конкурентный анализ показывает отсутствие большого количества конкурентов: существует три больших по объему конкурента и несколько индивидуальных предпринимателей, которых по объему

можно объединить в ещё одного конкурента. Таким образом, если предположить равные доли рынка у этих трех конкурентов и у компании-инициатора проекта, то максимальный объем продаж каждой организации в натуральном исчислении составит больше XX млн. кг. утки в квартал.

Так как рынок готов принять существенно больше производственных мощностей анализируемой компании, можно сделать вывод, что весь производимый объем утиного мяса будет продаваться.

Анализ цен на рынке продемонстрировал, что средняя стоимость килограмма утиного мяса составляет XXX рублей. Таким образом, план продаж компании-инициатора проекта будет выглядеть следующим образом.

Таблица 4. План продаж (ч.Х)

Квартал	Х	Х	Х	Х	Х
Продажи мяса, кг.	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX
Выручка, руб.	Х XXX XXX.XX	Х XXX XXX.XX	Х XXX XXX.XX	Х XXX XXX.XX	Х XXX XXX.XX

Таблица 5. План продаж (ч.Х)

Квартал	Х	Х	Х	Х	XX
Продажи мяса, кг.	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX
Выручка, руб.	Х XXX XXX.XX	Х XXX XXX.XX	Х XXX XXX.XX	Х XXX XXX.XX	Х XXX XXX.XX

Таблица 6. План продаж (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
---------	----	----	----	----	----

Продажи мяса, кг.	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX
Выручка, руб.	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX

Таблица 7. План продаж (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Продажи мяса, кг.	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX
Выручка, руб.	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX

Таблица 8. План продаж (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Продажи мяса, кг.	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX
Выручка, руб.	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX

Таблица 9. План продаж (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Продажи мяса, кг.	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX
Выручка, руб.	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX

Таблица 10. План продаж (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Продажи мяса, кг.	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX
Выручка, руб.	X XXX XXXX.XX	X XXX XXXX.XX	X XXX XXXX.XX	X XXX XXXX.XX	X XXX XXXX.XX

Таблица 11. . План продаж (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Продажи мяса, кг.	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX
Выручка, руб.	X XXX XXXX.XX	X XXX XXXX.XX	X XXX XXXX.XX	X XXX XXXX.XX	X XXX XXXX.XX

## **Маркетинговый план**

### **Целевая аудитория**

Всех клиентов кампании можно условно разделить на четыре категории:

1. Дистрибьюторы
2. Торговые предприятия
  - a. Крупные сети
  - b. Региональные магазины
  - c. Частные торговые точки
3. Перерабатывающие производства
4. Физические лица

Такое разделение сложилось достаточно давно и связано оно со сложностями выхода напрямую на конечного потребителя.

Поставки утки за границу сегодня практически равны нулю, так как там есть свои очень крупные производители данной продукции.

Рассмотрим всех потенциальных клиентов более подробно.

#### **Дистрибьюторы**

Основной канал реализации продукции. Обладая отличными связями в различных торговых сетях, хорошо развитой логистикой и навыками продаж, дистрибьюторы становятся первым и ключевым типом клиентов.

Дистрибьюторов, специализирующихся на утке, крайне мало. Кабинетный анализ позволил выявить, что на сегодняшний день одна крупная компания занимается торговлей утиным мясом, которая находится во Владивостоке, т.е. партнёрские отношения с заказчиком невозможны. Это, опять же, объясняется незанятостью ниши на рынке утиных продуктов и относительно низкой популярности утиного мяса на рынке. В перспективе можно привлекать к сотрудничеству дистрибьюторов, специализирующихся на курице и птичьих продуктах в принципе.

Рассмотрим ряд потенциальных дистрибьюторов.

**Компания «Лаверна»**

<http://www.laverna.pro/>

г. Владивосток, ул. Бородинская XX,

Тел: +X (XXX) XXX-XX-XX

Компания «Лаверна» появилась на рынке более XX лет назад. Является официальным дистрибьютором торговой марки «Ясные зори» (БЭЗРК «Белгранкорм») на территории Дальнего востока. Компания предлагает к реализации мясо птицы и свинины Белгородского производства. Также в ассортименте компании широко представлена продукция ведущих мировых производителей мяса. Являясь официальным дистрибьютором торговой марки «Ясные зори», компания «Лаверна», таким образом, занимается реализацией утки. Выбор неширок: предлагается только тушка.

**Группа компаний «XXI век»**

<http://xxi-century.ru/>

Ростовская обл., г. Ростов-на-Дону, ул. Текучева XXX , XXXXXX  
(XXX) XXX-XX-XX

Группа компаний «XXI век» работает на рынке потребительских товаров с XXXX г. и является одним из крупнейших участников на территории ЮФО. ГК располагает собственными складскими помещениями и транспортными средствами. Компания заключила прямые дистрибуционные контракты с такими производителями, как «NESTLE», «Wrigleys», «Балтийский берег» «Черкизовский», «Савушкин», «Благояр», «Суперсемейка» , «Purina», «Останкино», «Микоян», «Стародворские Колбасы», «Краснодарский завод детского и лечебно-профилактического питания №X», «Дымов» и многими другими. Таким образом, мясо птицы не является основной специализации группы компаний, но входит в ряд сбываемой продукции. Компания осуществляет собственные информационно-технологические разработки.



**ИП «Румянцева Л.О.»**

XXXXXX, Россия, г. Ставрополь, ул. Объездная XX/X.

Тел: +X (XXXX) XX-XX-XX

ИП занимается оптовой торговлей и поставкой мясных продуктов. Занимается такими видами продукции, как колбасные изделия, полуфабрикаты мясные, яйца и субпродукты.

**Торговый дом «Петелино»**

<http://td-petelino.ru/>

XXXXXX, Россия, г. Москва, ул. Пермская, дX

телефон: +X (XXX) XXX-XX-XX

Торговый дом «Петелино» был создан в XXXX году по инициативе АПК Михайловский, как канал прямой дистрибуции продукции в сегменте мясо птицы. Среди основных партнеров Торгового дома – федеральные и локальные сети, розница, крупные дистрибуторы и предприятия по мясопереработке. По словам представителей компании, высокое качество продукции, известность брендов на рынке, четкое распределение каналов сбыта и автоматизированная система логистики, грамотная управленческая структура и инновационный подход к развитию бизнеса – позволяют «ТД «Петелино» оставаться лидером сегмента охлажденного мяса птицы. Портфель брендов ТД «Петелино» представляет четыре основных торговых марки в разных ценовых категориях: «Петелинка», «Домашняя Курочка», «Куриное царство» и «Васильевка».

Торговый дом сотрудничает с гипермаркетами и производителями куриного мяса. В XXXX году Торговый дом «Петелино» становится победителем конкурса "Инновационный продукт" XXXX.

**Торговые предприятия**

**Предприятия общественного питания**

**Перерабатывающие производства**

## **Маркетинговые коммуникации**

В данном разделе будут рассмотрены основы маркетинговой политики исследуемой компании.

## Организационный план

Штатное расписание компании-инициатора проекта будет выглядеть следующим образом.

Таблица 12. Штатное расписание компании-инициатора проекта

Должность	Количество, чел.	Оклад, руб./мес.	Оклад, руб./кв.	Итого, руб.
Генеральный директор	X	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX
Бухгалтер	X	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX
Фермер	X	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XXX XXX.XX
Охранник	X	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX
Водитель	X	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX
Менеджер по продажам/маркетолог	X	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX
			Итого	XXX XXX.XX

Таким образом, ежеквартально организация будет тратить на заработные платы своим сотрудникам XXX XXX рублей. Эти затраты она начнет нести с X-го квартала своей деятельности.

Помимо расходов на непосредственно заработные платы, нельзя забывать и о расходах на социальные отчисления. Эти расходы составляют XX,X% от фонда оплаты труда. Таким образом, ежеквартальные расходы на социальные отчисления, которые компания-инициатор проекта будет нести, начиная с X-го квартала деятельности, составят XXX XXX рублей.

Должностные инструкции персонала представлены ниже.

**Генеральный директор**

**Бухгалтер**

**Фермер**

**Водитель**

**Охранник**

**Менеджер по продажам/Маркетолог**

## **Производственный план**

### **Процесс производства**

В данном разделе будет рассмотрен сам процесс производства утки.

По оперению утки определяется оптимальное время для забоя. Лучшим моментом для забоя через XX-XX дней после вылупления из яйца, так как к этому времени в первый раз полностью отрастает перьевое покрытие. Важно понимать, что перья на крыльях еще не должны быть зрелыми, иначе подходящий момент для убоя упущен, так как тушка утки будет щетинистой и потеряет свой привлекательный вид.

Перед тем как забить утку, нужно очистить её желудок и зоб. Для этого за XX-XX часов до забоя уток не кормят, желательнее также не давать воду, чтобы лишняя жидкость не скапливалась в мясе.

Далее следует этап отлаживания птицы.

.  
. .  
. .

## **Операционные расходы**

### **Закупка яиц**

К операционным расходам рассматриваемого проекта относятся затраты на покупку яиц, на корм, на коммунальные расходы, на административные расходы, на упаковку и на заработные платы и социальные отчисления. Последние две статьи расходов были рассмотрены в разделе «Организационный план».

Закупка яиц предполагается только в течение первых X-х кварталов деятельности организации. Это связано с тем, что утки достигают репродуктивного возраста приблизительно к X-му месяцу после рождения (т.е. один месяц – инкубационный период и шесть месяцев – рост). Так как общее поголовье птицы на ферме планируется на уровне

X XXX голов, а выживаемость птицы составляет XX%, то в первый квартал планируется закупка X XXX яиц, во второй квартал – X XXX яйца, а в третий квартал – X XXX яиц.

Цена одного яйца – XX рублей. Таким образом, компания-инициатор проекта будет нести расходы по закупке яиц только в течение первых X-х кварталов своей деятельности на уровне XXX XXX рублей, XXX XXX рублей и XXX XXX, X рублей соответственно.

### **Расходы на корм**

Кормление птицы будет осуществляться комбикормом. Состав комбикорма включает в себя кукурузу (XX%), пшеницу фуражную (XX%), жмых (XX%), кормовые дрожжи (XX%) и ячмень (X%).

На каждый килограмм веса птицы необходимо X, X килограмма корма. Так как заложенный в данном бизнес-плане вес птицы составляет X, X кг., а общее поголовье птицы каждый квартал составляет около X XXX штук (начиная с X-го квартала, когда родительское поголовье начнет давать свои яйца), то можно сделать вывод, что ежеквартально компании-инициатору проекту будет необходимо XX XXX, XX кг. комбикорма.

Таким образом, ежеквартальные расходы организации на корм птицы будут следующими:

Таблица 13. Ежеквартальные расходы организации на корм птицы

<b>Составляющая комбикорма</b>	<b>Вес, кг./кв.</b>	<b>Стоимость, руб./кг.</b>	<b>Итого, руб./кв.</b>
Кукуруза	XX XXX.XX	X.XX	XXX XXX.XX
Пшено	X XXX.XX	XX.XX	XX XXX.XX
Жмых	X XXX.XX	X.XX	XX XXX.XX
Дрожжи кормовые	X XXX.XX	XX.XX	XX XXX.XX
Ячмень	X XXX.XX	X.XX	XX XXX.XX

Итого	XXX XXX.XX
-------	------------

Стоит отметить, что в первые X квартала после запуска проекта, пока будет осуществляться закупка яиц, расходы на корм составят около XXX XXX.XX рублей.

### **Коммунальные расходы**

Коммунальные расходы компании-инициатора проекта будут складываться из расходов на газ, электроэнергию и воду.

Расход газа зависит от площади помещений проекта. Как уже было отмечено выше, нормативы содержания уток предполагают наличие X,XX квадратных метров технических помещений на каждую утку. Так как планируемое поголовье птицы – X XXX штук, то планируемая площадь помещений – X XXX м<sup>2</sup>. Расход газа в расчете на один квадратный метр площади составляет X,XX м<sup>3</sup> в месяц (XX,XX м<sup>3</sup> в квартал).

Расчет электроэнергии проводится по поголовью уток. На каждую утку тратится XX кВтч электроэнергии в год (X – в квартал).

Что касается воды, на одну утку нужно, в среднем, X литр воды в сутки, т.е. XX литров воды в квартал. Однако помимо непосредственно уток, есть ещё и прочие расходы воды. Поэтому ежеквартальный объем использованной воды рассчитывается, в среднем, на уровне XXX XXX литров.

Общие потребности организации в газе, электричестве и воде следующие.

Таблица 14. Общие потребности организации в газе, электричестве и воде

Квартал	X	X	X	X	X и далее
Потребности в газе, куб. м.	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	См. квартал X
Потребности в электричестве, кВт	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	См. квартал X

Потребности в воде, л.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	См. квартал X
---------------------------	---------------	---------------	---------------	---------------	------------------

Тем не менее, компания-инициатор данного проекта планирует оптимизировать свои расходы на коммунальные нужды. Для этой цели планируется приобретение газотурбинного генератора на XX кВт., который будет вырабатывать электроэнергию. Так как его мощность составляет XX кВт/час, значит максимум в квартал он может вырабатывать XX XXX кВт., что существенно превышает необходимый объем электроэнергии для данной фермы.

Выработка электричества данным генератором будет происходить путем переработки газа. В среднем, для того, чтобы получить X кВт электроэнергии, необходимо потратить X,XX кубических метров газа. Таким образом, дополнительная потребность компании в газе для обеспечения всей фермы бесперебойным электричеством, будет на следующем уровне.

Таблица 15. Дополнительная потребность в газе для обеспечения бесперебойным электричеством

Квартал	X	X	X	X	X и далее
Необходимое в квартал количество газа для покрытия электрических нужд, куб. м.	X XXX.XX	X XXX.XX	X XXX.XX	X XXX.XX	См. квартал X
Выработка электроэнергии генератором, кВт	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	См. квартал X

Можно сделать вывод, что благодаря данному генератору, компания будет экономить существенные средства на расходах на электроэнергию, хотя частично это будет компенсироваться увеличившимися расходами на газ. Однако помимо этого, генератор



позволит компании-инициатору проекта сэкономить на подведении электросетей к ферме, а также обеспечить ферму бесперебойным электричеством.

Исходя из всего вышесказанного, общие потребности компании в газе, электричестве и воде с учетом использования газового генератора следующие.

Таблица 16. Общие потребности в газе, электричестве и воде с учетом газового генератора

Квартал	X	X	X	X	X и далее
Потребности в газе, куб. м1.	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	См. квартал X
Потребности в электричестве, кВт	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	См. квартал X
Потребности в воде, л.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	См. квартал X

Стоимость одного кубометра газа в Ставропольском крае составляет X,XX рублей. Стоимость одного киловатт-часа в Ставропольском крае, в среднем, X рубля. Средняя стоимость литра воды в Ставропольском крае – X,XXXXX рублей.

Таким образом, общие ежеквартальные коммунальные расходы компании-инициатора проекта будут на следующем уровне.

Таблица 17. Общие ежеквартальные коммунальные расходы

Квартал	X	X	X	X	X и далее
Расходы на газ, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	См. квартал X

<sup>1</sup> С целью обеспечения бесперебойного электричества в данном бизнес-плане закладывается приобретение газа в объеме, на XX% превышающем расчетные показатели.

Расходы на электричество, руб.	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	См. квартал X
Расходы на воду, руб.	X XXX.XX	X XXX.XX	X XXX.XX	X XXX.XX	См. квартал X
Коммунальные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	См. квартал X

### **Административные расходы**

Административные расходы компании-инициатора включают в себя расходы на АХЧ (например, канцелярские расходы и т.д.), логистические расходы (т.к. объем продаваемой продукции не покрывает спрос Южного федерального округа даже с учетом конкуренции, можно сделать вывод, что логистические расходы будут невысоки, так как на отдаленные расстояния продукцию перевозить будет не надо, но определенные расходы туда всё-таки заложить стоит) и маркетинговые расходы (как было отмечено в маркетинговом плане, эти расходы не будут большими, тем не менее, определенные суммы закладывать стоит).

Общим объемом административных расходов в данном бизнес-плане закладывается на отметке X% от выручки. Таким образом, ежеквартальные административные расходы компании-инициатора проекта будут на следующем уровне.

Таблица 18. Ежеквартальные административные расходы

Квартал	X	X	X	X	X и далее
Административные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	См. квартал X

### **Расходы на упаковку**

В каждую упаковку помещается XX тушек птиц. Исходя из плана продаж, можно сделать вывод, что в первые X квартала после запуска проекта компании понадобится около XXX упаковок, а начиная с X квартала – XXX упаковки.

Стоимость каждой упаковки составляет XX рублей. Таким образом, ежеквартальные расходы компании-инициатора проекта на упаковку будут на следующем уровне.

Таблица 19. Ежеквартальные расходы на упаковку

Квартал	X	X	X	X	X и далее
Расходы на упаковку, руб.	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	См. квартал X

## План инвестиций

Для составления плана инвестиций были проанализированы цены на различные статьи капитальных затрат. В результате, план инвестиций компании-инициатора проекта выглядит следующим образом.

Таблица 20. План инвестиций компании-инициатора проекта

Статья капитальных затрат	Вложения, руб.	Количество кварталов амортизации
Покупка земли	XXX XXX.XX	-
Проект на строительство фермы	XXX XXX.XX	XX
Строительство	XX XXX XXX.XX	XX
Огорождение выгула	XXX XXX.XX	XX
Подведение газа (XXX м)	XX XXX.XX	XX
Бурение воды	XXX XXX.XX	XX
Газель с термобудкой	XXX XXX.XX	XX
Оборудование для вентиляции	X XXX XXX.XX	XX
Клеточная система	X XXX XXX.XX	XX
Кормушки	XXX XXX.XX	XX
Поилки	XXX XXX.XX	XX
Кормораздатчики	XX XXX.XX	XX
Гнезда	XXX XXX.XX	XX

Холодильные камеры	XXX XXX.XX	XX
Автоматическая система удаления помета	XX XXX.XX	XX
Поставка/монтаж инкубаториев на XXXX яиц	XXX XXX.XX	XX
Поставка монтаж забойного цеха	X XXX XXX.XX	XX
Поставка и монтаж линий производства комбикорма	XXX XXX.XX	XX
Поставка цеха разделки и упаковки	X XXX XXX.XX	XX
Поставки/монтаж котельного оборудования	XXX XXX.XX	XX
Поставка монтаж газотурбинного генератора на XX кВ	X XXX XXX.XX	XX
Экструдер	XX XXX.XX	XX
Получение сертификатов качества на реализуемую продукцию + справки с ветеринарных лечебниц	XX XXX.XX	XX
Установка пожарной сигнализации	XXX XXX.XX	XX
Установка охранной сигнализации	XXX XXX.XX	XX

Компьютер	XX XXX.XX	XX
Телефон	X XXX.XX	XX
Сейф	XX XXX.XX	XX
Шкаф для документов	X XXX.XX	XX
Стул	X XXX.XX	XX
Стол	X XXX.XX	XX
Создание сайта	XX XXX.XX	XX
Итого	XX XXX XXX.XX	

Ежеквартальные амортизационные отчисления составят XXX XXX рублей.

Отдельно стоит отметить, что в рамках данного проекта не планируется создание тушенки, т.к. оборудование для её производства весьма дорогое, а объема мяса утки для этого производства нет, так как рынок готов принять всю продукцию организации в виде чистого мяса.

Что касается сроков приобретения и монтажа всего оборудования, необходимого для запуска фермы, то они составят X квартал (X-й квартал). Через X месяца ферма сможет функционировать сразу же на полную мощность.

## Финансовый план План финансирования

Данный проект планируется финансировать с помощью кредитных средств. Заложенные в данном бизнес-плане условия кредитования представлены ниже.

Таблица 21. Условия кредитования

Показатель	Значение
Сумма кредита, руб.	XX XXX XXX.XX
Процентная ставка, год	XX.XX%
Процентная ставка, квартал	X.XX%
Срок кредита, лет	XX
Срок кредита, кварталов	XX

Стоит отметить, что сумма кредита пойдет на первоначальные инвестиции, а также на финансирование операционной деятельности предприятия в первые месяцы после запуска проекта.

Возвращать данный кредит компания-инициатор планирует в течение XX кварталов равными платежами. Поквартальный план возврата кредита представлен ниже.

Таблица 22. Поквартальный план возврата кредита (ч.Х)

Квартал	X	X	X	X	X
Долг на начало	XX    xxx xxx.xx	XX    xxx xxx.xx	XX    xxx xxx.xx	XX    xxx xxx.xx	XX    xxx xxx.xx
Выплата процентов	x    xxx xxx.xx	x    xxx xxx.xx	x    xxx xxx.xx	x    xxx xxx.xx	x    xxx xxx.xx
Выплата основной суммы долга	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Платеж	x    xxx xxx.xx	x    xxx xxx.xx	x    xxx xxx.xx	x    xxx xxx.xx	x    xxx xxx.xx

Долг на конец	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
---------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

Таблица 23. Поквартальный план возврата кредита (ч.Х)

Квартал	X	X	X	X	XX
Долг на начало	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
Выплата процентов	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Выплата основной суммы долга	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Платеж	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Долг на конец	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX

Таблица 24. Поквартальный план возврата кредита (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Долг на начало	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
Выплата процентов	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Выплата основной суммы долга	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Платеж	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Долг на конец	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX



Таблица 25. Поквартальный план возврата кредита (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Долг на начало	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
Выплата процентов	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Выплата основной суммы долга	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Платеж	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Долг на конец	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX

Таблица 26. Поквартальный план возврата кредита (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Долг на начало	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
Выплата процентов	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Выплата основной суммы долга	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Платеж	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Долг на конец	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX

Таблица 27. Поквартальный план возврата кредита (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Долг на начало	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx
Выплата процентов	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Выплата основной суммы долга	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Платеж	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Долг на конец	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx

Таблица 28. Поквартальный план возврата кредита (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Долг на начало	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Выплата процентов	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Выплата основной суммы долга	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Платеж	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Долг на конец	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx

Таблица 29. Поквартальный план возврата кредита (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
---------	----	----	----	----	----

Долг на начало	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Выплата процентов	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XX XXX.XX
Выплата основной суммы долга	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Платеж	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Долг на конец	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X.XX

### Налоговое окружение проекта

Продукция компании-инициатора проекта попадает под категорию сельскохозяйственных. В связи с этим она будет уплачивать только единый сельскохозяйственный налог в размере X%. Налоговой базой для этого налога будут доходы за вычетом расходов. Более подробный план налоговых отчислений представлен в разделе с прогнозной отчетностью компании.

### Прогнозная отчетность компании-инициатора

На основе всего вышесказанного можно построить прогнозную финансовую отчетность компании-инициатора проекта на XX лет. Прогнозный поквартальный отчет о прибылях и убытках компании на XX лет представлен ниже.

Таблица 30. Прогнозный отчет о прибылях и убытках (ч. X)

Квартал	X	X	X	X	X	X
Выручка, руб.	X.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Закупка яиц, руб.	X.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	X.XX	X.XX
Расходы на корм, руб.	X.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX

Коммунальные расходы, руб.	X.XX	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx
Заработные платы, руб.	X.XX	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx
Социальные отчисления, руб.	X.XX	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx
Административные расходы, руб.	X.XX	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx
Расходы на упаковку, руб.	X.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX
ЕВИТДА <sup>2</sup> , руб.	X.XX	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Амортизация, руб.	X.XX	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx
ЕВИТ <sup>3</sup> , руб.	X.XX	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Проценты к уплате, руб.	X.XX	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Прибыль до налогообложения, руб.	X.XX	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Налог на прибыль, руб.	X.XX	xx xxx.xx	xx xxx.xx	xx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx
Чистая прибыль, руб.	X.XX	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx

Таблица 31. Прогнозный отчет о прибылях и убытках (ч.Х)

Квартал	X	X	X	X	XX
Выручка, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx

<sup>2</sup> Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization

<sup>3</sup> Earnings before interest and taxes

Закупка яиц, руб.	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Расходы на корм, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Коммунальные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Заработные платы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Социальные отчисления, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Административные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Расходы на упаковку, руб.	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX
ЕВИТДА, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Амортизация, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
ЕВИТ, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Проценты к уплате, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Прибыль до налогообложения, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Налог на прибыль, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Чистая прибыль, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx

Таблица 32. Прогнозный отчет о прибылях и убытках (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Выручка, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Закупка яиц, руб.	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Расходы на корм, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Коммунальные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Заработные платы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Социальные отчисления, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Административные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Расходы на упаковку, руб.	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX
ЕБИТДА, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Амортизация, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
ЕБИТ, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Проценты к уплате, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx

Прибыль до налогообложения, руб.	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Налог на прибыль, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Чистая прибыль, руб.	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX

Таблица 33. Прогнозный отчет о прибылях и убытках (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Выручка, руб.	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Закупка яиц, руб.	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Расходы на корм, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Коммунальные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Заработные платы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Социальные отчисления, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Административные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Расходы на упаковку, руб.	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX

ЕВИТДА, руб.	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Амортизация, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
ЕВИТ, руб.	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Проценты к уплате, руб.	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Прибыль до налогообложения, руб.	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Налог на прибыль, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Чистая прибыль, руб.	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX

Таблица 34. Прогнозный отчет о прибылях и убытках (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Выручка, руб.	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Закупка яиц, руб.	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Расходы на корм, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Коммунальные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Заработные платы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Социальные отчисления, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX



Административные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Расходы на упаковку, руб.	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX
ЕБИТДА, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Амортизация, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
ЕБИТ, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Проценты к уплате, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Прибыль до налогообложения, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Налог на прибыль, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Чистая прибыль, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx

Таблица 35. Прогнозный отчет о прибылях и убытках (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Выручка, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Закупка яиц, руб.	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Расходы на корм, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Коммунальные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX

Заработные платы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Социальные отчисления, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Административные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Расходы на упаковку, руб.	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX
ЕБИТДА, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Амортизация, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
ЕБИТ, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Проценты к уплате, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Прибыль до налогообложения, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Налог на прибыль, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Чистая прибыль, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx

Таблица 36. Прогнозный отчет о прибылях и убытках (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Выручка, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Закупка яиц, руб.	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX

Расходы на корм, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Коммунальные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Заработные платы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Социальные отчисления, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Административные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Расходы на упаковку, руб.	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX
ЕВИТДА, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Амортизация, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
ЕВИТ, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Проценты к уплате, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Прибыль до налогообложения, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Налог на прибыль, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Чистая прибыль, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx

Таблица 37. Прогнозный отчет о прибылях и убытках (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Выручка, руб.	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Закупка яиц, руб.	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Расходы на корм, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Коммунальные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Заработные платы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Социальные отчисления, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Административные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Расходы на упаковку, руб.	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX
ЕБИТДА, руб.	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Амортизация, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
ЕБИТ, руб.	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Проценты к уплате, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XX XXX.XX
Прибыль до налогообложения, руб.	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX

Налог на прибыль, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Чистая прибыль, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx

Прогнозный отчет о движении денежных средств компании на XX лет представлен ниже.

Таблица 38. Прогнозный отчет о движении денежных средств (ч.Х)

Квартал	Х	Х	Х	Х	Х	Х
Денежные средства на начало периода, руб.	x.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Операционная деятельность						
Выручка, руб.	x.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Закупка яиц, руб.	x.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	x.xx	x.xx
Расходы на корм, руб.	x.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx
Коммунальные расходы, руб.	x.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx
Зарботные платы, руб.	x.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx
Социальные отчисления, руб.	x.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx
Административные расходы, руб.	x.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx
Расходы на упаковку, руб.	x.xx	xx xxx.xx	xx xxx.xx	xx xxx.xx	xx xxx.xx	xx xxx.xx

Проценты к уплате, руб.	X.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Налог на прибыль, руб.	X.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Итог по операционной деятельности	X.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
<b>Инвестиционная деятельность</b>						
Денежные притоки	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Денежные оттоки	XX XXX XXX.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Итог по инвестиционной деятельности	-XX XXX XXX.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
<b>Финансовая деятельность</b>						
Денежные притоки	XX XXX XXX.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Денежные оттоки	X.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Итог по финансовой деятельности	XX XXX XXX.XX	-XXX XXX.XX	-XXX XXX.XX	-XXX XXX.XX	-XXX XXX.XX	-XXX XXX.XX
Сальдо за период	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Денежные средства на конец периода, руб.	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX

Таблица 39. Прогнозный отчет о движении денежных средств (ч.Х)

<b>Квартал</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>XX</b>
----------------	----------	----------	----------	----------	-----------

Денежные средства на начало периода, руб.	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
Операционная деятельность					
Выручка, руб.	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Закупка яиц, руб.	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Расходы на корм, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Коммунальные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Заработные платы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Социальные отчисления, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Административные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Расходы на упаковку, руб.	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX
Проценты к уплате, руб.	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Налог на прибыль, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Итог по операционной деятельности	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Инвестиционная деятельность					

Денежные притоки	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Денежные оттоки	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Итог по инвестиционной деятельности	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Финансовая деятельность					
Денежные притоки	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Денежные оттоки	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Итог по финансовой деятельности	-XXX XXX.XX	-XXX XXX.XX	-XXX XXX.XX	-XXX XXX.XX	-XXX XXX.XX
Сальдо за период	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Денежные средства на конец периода, руб.	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx

Таблица 40. Прогнозный отчет о движении денежных средств (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Денежные средства на начало периода, руб.	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx
Операционная деятельность					
Выручка, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Закупка яиц, руб.	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Расходы на корм, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX



Коммунальные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Заработные платы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Социальные отчисления, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Административные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Расходы на упаковку, руб.	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX
Проценты к уплате, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Налог на прибыль, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Итог по операционной деятельности	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Инвестиционная деятельность					
Денежные притоки	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Денежные оттоки	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Итог по инвестиционной деятельности	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Финансовая деятельность					
Денежные притоки	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX

Денежные оттоки	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Итог по финансовой деятельности	-XXX XXX.XX	-XXX XXX.XX	-XXX XXX.XX	-XXX XXX.XX	-XXX XXX.XX
Сальдо за период	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Денежные средства на конец периода, руб.	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx

Таблица 41. Прогнозный отчет о движении денежных средств (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Денежные средства на начало периода, руб.	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx
Операционная деятельность					
Выручка, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Закупка яиц, руб.	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Расходы на корм, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Коммунальные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Заработные платы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Социальные отчисления, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX

Административные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Расходы на упаковку, руб.	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX
Проценты к уплате, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx
Налог на прибыль, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Итог по операционной деятельности	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Инвестиционная деятельность					
Денежные притоки	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Денежные оттоки	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Итог по инвестиционной деятельности	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Финансовая деятельность					
Денежные притоки	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Денежные оттоки	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Итог по финансовой деятельности	-XXX XXX.XX	-XXX XXX.XX	-XXX XXX.XX	-XXX XXX.XX	-XXX XXX.XX
Сальдо за период	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Денежные средства на конец периода, руб.	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx

Таблица 42. Прогнозный отчет о движении денежных средств (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Денежные средства на начало периода, руб.	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
Операционная деятельность					
Выручка, руб.	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Закупка яиц, руб.	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Расходы на корм, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Коммунальные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Заработные платы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Социальные отчисления, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Административные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Расходы на упаковку, руб.	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX
Проценты к уплате, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Налог на прибыль, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX

Итог по операционной деятельности	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Инвестиционная деятельность					
Денежные притоки	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Денежные оттоки	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Итог по инвестиционной деятельности	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Финансовая деятельность					
Денежные притоки	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Денежные оттоки	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Итог по финансовой деятельности	-XXX XXX.XX	-XXX XXX.XX	-XXX XXX.XX	-XXX XXX.XX	-XXX XXX.XX
Сальдо за период	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Денежные средства на конец периода, руб.	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX

Таблица 43. Прогнозный отчет о движении денежных средств (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Денежные средства на начало периода, руб.	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
Операционная деятельность					
Выручка, руб.	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX

Закупка яиц, руб.	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Расходы на корм, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Коммунальные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Заработные платы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Социальные отчисления, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Административные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Расходы на упаковку, руб.	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX
Проценты к уплате, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Налог на прибыль, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Итог по операционной деятельности	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Инвестиционная деятельность					
Денежные притоки	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Денежные оттоки	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Итог по инвестиционной деятельности	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX

Финансовая деятельность					
Денежные притоки	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Денежные оттоки	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Итог по финансовой деятельности	-x xxx xxx.xx	-x xxx xxx.xx	-x xxx xxx.xx	-x xxx xxx.xx	-x xxx xxx.xx
Сальдо за период	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Денежные средства на конец периода, руб.	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx

Таблица 44. Прогнозный отчет о движении денежных средств (ч. X)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Денежные средства на начало периода, руб.	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx
Операционная деятельность					
Выручка, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Закупка яиц, руб.	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Расходы на корм, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Коммунальные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Заработные платы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Социальные отчисления, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX

Административные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Расходы на упаковку, руб.	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX
Проценты к уплате, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Налог на прибыль, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Итог по операционной деятельности	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Инвестиционная деятельность					
Денежные притоки	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Денежные оттоки	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Итог по инвестиционной деятельности	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Финансовая деятельность					
Денежные притоки	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Денежные оттоки	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Итог по финансовой деятельности	-X XXX XXX.XX	-X XXX XXX.XX	-X XXX XXX.XX	-X XXX XXX.XX	-X XXX XXX.XX
Сальдо за период	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Денежные средства на конец периода, руб.	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX



Таблица 45. Прогнозный отчет о движении денежных средств (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Денежные средства на начало периода, руб.	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
Операционная деятельность					
Выручка, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Закупка яиц, руб.	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Расходы на корм, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Коммунальные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Заработные платы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Социальные отчисления, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Административные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Расходы на упаковку, руб.	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX
Проценты к уплате, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XX XXX.XX
Налог на прибыль, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX

Итог по операционной деятельности	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Инвестиционная деятельность					
Денежные притоки	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Денежные оттоки	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Итог по инвестиционной деятельности	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Финансовая деятельность					
Денежные притоки	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Денежные оттоки	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Итог по финансовой деятельности	-X XXX XXX.XX	-X XXX XXX.XX	-X XXX XXX.XX	-X XXX XXX.XX	-X XXX XXX.XX
Сальдо за период	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Денежные средства на конец периода, руб.	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX

Прогнозный баланс компании на XX лет представлен ниже.

Таблица 46. Прогнозный баланс (ч.Х)

<b>Конец квартала</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>
-----------------------	----------	----------	----------	----------	----------	----------

Активы						
Основные средства	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
Оборотные средства	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Денежные средства	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
Итого активы	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
Пассивы						
Капитал						
Собственные средства	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Нераспределенная прибыль	X.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Итого капитал	X.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Обязательства						
Долг	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
Итого обязательства	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
Итого пассивы	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX

Таблица 47. Прогнозный баланс (ч.Х)

Конец квартала	Х		Х		Х		Х		XX	
Активы										
Основные средства	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX
Оборотные средства	X.XX		X.XX		X.XX		X.XX		X.XX	
Денежные средства	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX
Итого активы	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX
Пассивы										
Капитал										
Собственные средства	X.XX		X.XX		X.XX		X.XX		X.XX	
Нераспределенная прибыль	X XXX XXX.XX		XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX
Итого капитал	X XXX XXX.XX		XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX
Обязательства										
Долг	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX
Итого обязательства	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX
Итого пассивы	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX

Таблица 48. Прогнозный баланс (ч. X)

Конец квартала	XX	XX	XX	XX	XX	
<b>Активы</b>						
Основные средства	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX
Оборотные средства	X.XX		X.XX		X.XX	
Денежные средства	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX
Итого активы	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX
<b>Пассивы</b>						
<b>Капитал</b>						
Собственные средства	X.XX		X.XX		X.XX	
Нераспределенная прибыль	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX
Итого капитал	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX
<b>Обязательства</b>						
Долг	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX
Итого обязательства	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX

Итого пассивы	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX
---------------	--------------	-----	--------------	-----	--------------	-----	--------------	-----	--------------	-----

Таблица 49. Прогнозный баланс (ч. X)

Конец квартала	XX		XX		XX		XX		XX	
Активы										
Основные средства	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX
Оборотные средства	X.XX		X.XX		X.XX		X.XX		X.XX	
Денежные средства	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX
Итого активы	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX
Пассивы										
Капитал										
Собственные средства	X.XX		X.XX		X.XX		X.XX		X.XX	
Нераспределенная прибыль	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX
Итого капитал	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX
Обязательства										
Долг	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX

Итого обязательства	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX
Итого пассивы	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX

Таблица 50. Прогнозный баланс (ч.Х)

Конец квартала	XX		XX		XX		XX		XX	
Активы										
Основные средства	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX
Оборотные средства	X.XX		X.XX		X.XX		X.XX		X.XX	
Денежные средства	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX
Итого активы	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX
Пассивы										
Капитал										
Собственные средства	X.XX		X.XX		X.XX		X.XX		X.XX	
Нераспределенная прибыль	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX
Итого капитал	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX
Обязательства										

Долг	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX
Итого обязательства	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX
Итого пассивы	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX

Таблица 51. Прогнозный баланс (ч. X)

Конец квартала	XX		XX		XX		XX		XX	
Активы										
Основные средства	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX
Оборотные средства	X.XX		X.XX		X.XX		X.XX		X.XX	
Денежные средства	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX
Итого активы	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX
Пассивы										
Капитал										
Собственные средства	X.XX		X.XX		X.XX		X.XX		X.XX	
Нераспределенная прибыль	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX
Итого капитал	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX



Обязательства										
Долг	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX
Итого обязательства	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX
Итого пассивы	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX

Таблица 52. Прогнозный баланс (ч. X)

Конец квартала	XX		XX		XX		XX		XX	
Активы										
Основные средства	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	X XXX	XXX.XX
Оборотные средства	X.XX		X.XX		X.XX		X.XX		X.XX	
Денежные средства	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX
Итого активы	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX
Пассивы										
Капитал										
Собственные средства	X.XX		X.XX		X.XX		X.XX		X.XX	
Нераспределенная прибыль	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX

Итого капитал	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX
Обязательства										
Долг	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Итого обязательства	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Итого пассивы	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX

Таблица 53. Прогнозный баланс (ч. X)

Конец квартала	XX	XX	XX	XX	XX
Активы					
Основные средства	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Оборотные средства	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Денежные средства	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX
Итого активы	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX
Пассивы					
Капитал					
Собственные средства	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX

Нераспределенная прибыль	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
Итого капитал	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
Обязательства						
Долг	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X.XX
Итого обязательства	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X.XX
Итого пассивы	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX

### Оценка инвестиционной эффективности проекта

Для оценки инвестиционной эффективности рассматриваемого проекта необходимо построить его денежный поток. Денежный поток проекта – это сумма денежного потока по операционной и инвестиционной деятельности компании-инициатора, которые взяты из прогнозного отчета о движении денежных средств. Таким образом, денежный поток проекта и его накопленный денежный поток будут выглядеть следующим образом.

Таблица 54. Денежный поток проекта и его накопленный денежный поток (ч.Х)

Квартал	X	X	X	X	X	X
Денежный поток проекта	-XX XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Накопленный денежный поток проекта	-XX XXX XXX.XX	-XX XXX XXX.XX	-XX XXX XXX.XX	-XX XXX XXX.XX	-XX XXX XXX.XX	-XX XXX XXX.XX

Таблица 55. Денежный поток проекта и его накопленный денежный поток (ч.Х)

Квартал	X	X	X	X	XX
Денежный поток проекта	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Накопленный денежный поток проекта	-XX XXX XXX.XX	-XX XXX XXX.XX	-XX XXX XXX.XX	-XX XXX XXX.XX	-X XXX XXX.XX

Таблица 56. Денежный поток проекта и его накопленный денежный поток (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Денежный поток проекта	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Накопленный денежный поток проекта	-X XXX XXX.XX	-X XXX XXX.XX	-X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX

Таблица 57. Денежный поток проекта и его накопленный денежный поток (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Денежный поток проекта	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Накопленный денежный поток проекта	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX

Таблица 58. Денежный поток проекта и его накопленный денежный поток (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
---------	----	----	----	----	----

Денежный поток проекта	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Накопленный денежный поток проекта	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx

Таблица 59. Денежный поток проекта и его накопленный денежный поток (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Денежный поток проекта	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Накопленный денежный поток проекта	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx

Таблица 60. Денежный поток проекта и его накопленный денежный поток (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Денежный поток проекта	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Накопленный денежный поток проекта	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx

Таблица 61. Денежный поток проекта и его накопленный денежный поток (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Денежный поток проекта	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX

Накопленный денежный поток проекта	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
------------------------------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------

Для оценки инвестиционной привлекательности проекта использовалась годовая ставка дисконтирования на уровне XX% (X,XX% в квартал), так как данная ставка соответствует стоимости привлеченного капитала. На основе это можно построить дисконтированный денежный поток и накопленный дисконтированный денежный поток, которые выглядят следующим образом.

Таблица 62. Дисконтированный денежный поток и накопленный дисконтированный денежный поток (ч.Х)

Квартал	X	X	X	X	X	X
Дисконтированный денежный поток	-XX XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Накопленный дисконтированный денежный поток	-XX XXX XXX.XX	-XX XXX XXX.XX	-XX XXX XXX.XX	-XX XXX XXX.XX	-XX XXX XXX.XX	-XX XXX XXX.XX

Таблица 63. Дисконтированный денежный поток и накопленный дисконтированный денежный поток (ч.Х)

Квартал	X	X	X	X	XX
Дисконтированный денежный поток	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Накопленный дисконтированный денежный поток	-XX XXX XXX.XX	-XX XXX XXX.XX	-XX XXX XXX.XX	-XX XXX XXX.XX	-XX XXX XXX.XX

Таблица 64. Дисконтированный денежный поток и накопленный дисконтированный денежный поток (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Дисконтированный денежный поток	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Накопленный дисконтированный денежный поток	-xx xxx xxx.xx	-xx xxx xxx.xx	-x xxx xxx.xx	-x xxx xxx.xx	-x xxx xxx.xx

Таблица 65. Дисконтированный денежный поток и накопленный дисконтированный денежный поток (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Дисконтированный денежный поток	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Накопленный дисконтированный денежный поток	-x xxx xxx.xx	-x xxx xxx.xx	-xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx

Таблица 66. Дисконтированный денежный поток и накопленный дисконтированный денежный поток (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Дисконтированный денежный поток	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Накопленный дисконтированный денежный поток	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx

Таблица 67. Дисконтированный денежный поток и накопленный дисконтированный денежный поток (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Дисконтированный денежный поток	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Накопленный дисконтированный денежный поток	x xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx

Таблица 68. Дисконтированный денежный поток и накопленный дисконтированный денежный поток (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Дисконтированный денежный поток	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Накопленный дисконтированный денежный поток	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx

Таблица 69. Дисконтированный денежный поток и накопленный дисконтированный денежный поток (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Дисконтированный денежный поток	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx
Накопленный дисконтированный денежный поток	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx

Основные показатели инвестиционной привлекательности анализируемого проекта представлены ниже:



Таблица 70. Основные показатели инвестиционной привлекательности проекта

Название	Обозначение	Единица измерения	Значение
Накопленный денежный поток	-	Руб.	XX XXX XXX.XX
Чистая приведенная стоимость	NPV	Руб.	XX XXX XXX.XX
Внутренняя норма доходности	IRR	%	XX.XX%
Индекс прибыльности	PI	-	X.XX
Период окупаемости	PP	Квартал	XX
Дисконтированный период окупаемости	DPP	Квартал	XX
Рентабельность продаж	ROS	%	XX.XX%

На основе этих данных можно сделать вывод об инвестиционной привлекательности рассматриваемого проекта.

Помимо инвестиционных показателей также необходимо продемонстрировать показатели по выплате займа и процентов по нему. Для нескольких из таких показателей необходимо построить денежный поток, доступный для обслуживания долга (Cash Flow Available for Debt Service – CFADS). В рамках данного проекта этот показатель является суммой денежного потока проекта и уплачиваемых процентов. Таким образом, поквартальный план денежных потоков компании-инициатора, доступных для обслуживания долга, представлен ниже.

Таблица 71. Поквартальный план денежных потоков, доступных для обслуживания долга (ч.Х)

Квартал	X	X	X	X	X	X
CFADS	-XX XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX

Таблица 72. Поквартальный план денежных потоков, доступных для обслуживания долга (ч.Х)

Квартал	X	X	X	X	XX
CFADS	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX

Таблица 73. Поквартальный план денежных потоков, доступных для обслуживания долга (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
CFADS	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX

Таблица 74. Поквартальный план денежных потоков, доступных для обслуживания долга (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
CFADS	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX

Таблица 75. Поквартальный план денежных потоков, доступных для обслуживания долга (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
CFADS	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX

Таблица 76. Поквартальный план денежных потоков, доступных для обслуживания долга (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
CFADS	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX

Таблица 77. Поквартальный план денежных потоков, доступных для обслуживания долга (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
CFADS	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX

Таблица 78. Поквартальный план денежных потоков, доступных для обслуживания долга (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
CFADS	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX

Теперь можно построить поквартальный план таких показателей, относящихся к выплате долга, как коэффициент покрытия процентов по долгу (Interest Coverage Ratio), коэффициент покрытия обслуживания долга (Debt Service Coverage Ratio) и коэффициент покрытия обязательств на протяжении срока действия займа (Loan Life Coverage Ratio). Поквартальные значения этих показателей, представлены ниже.

Таблица 79. Поквартальные значения показателей по выплате долга (ч.Х)

Квартал	X	X	X	X	X

Interest coverage ratio	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Debt service coverage ratio (DSCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Loan life coverage ratio (LLCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX

Таблица 80. Поквартальные значения показателей по выплате долга (ч.Х)

Квартал	X	X	X	X	XX
Interest coverage ratio	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Debt service coverage ratio (DSCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Loan life coverage ratio (LLCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX

Таблица 81. Поквартальные значения показателей по выплате долга (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Interest coverage ratio	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Debt service coverage ratio (DSCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Loan life coverage ratio (LLCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX

Таблица 82. Поквартальные значения показателей по выплате долга (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Interest coverage ratio	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX

Debt service coverage ratio (DSCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Loan life coverage ratio (LLCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX

Таблица 83. Поквартальные значения показателей по выплате долга (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Interest coverage ratio	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Debt service coverage ratio (DSCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Loan life coverage ratio (LLCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX

Таблица 84. Поквартальные значения показателей по выплате долга (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Interest coverage ratio	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Debt service coverage ratio (DSCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Loan life coverage ratio (LLCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX

Таблица 85. Поквартальные значения показателей по выплате долга (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Interest coverage ratio	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX

Debt service coverage ratio (DSCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Loan life coverage ratio (LLCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX

Таблица 86. Поквартальные значения показателей по выплате долга (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Interest coverage ratio	XX.XX	XX.XX	XX.XX	XX.XX	XX.XX
Debt service coverage ratio (DSCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Loan life coverage ratio (LLCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX

Значения данных показателей показывают, что денежных потоков, генерируемых данным проектом, всегда хватает как на выплату основной суммы долга, так и на уплату процентов по займу. Это позволяет компании-инициатору проекта оставаться платежеспособной и финансово устойчивой и не срывать установленный график соответствующих выплат. Всё это говорит о достаточной степени надежности данного проекта.

## Анализ рисков Факторы риска проекта

Все риски данного проекта можно разделить на две группы:

1. Производственные
2. Экономические

Рассмотрим обе группы подробнее с вариантами минимизации данных рисков.

Таблица 87. Факторы риска проекта

Наименование риска	Следствие	Степень влияния	Способ минимизации риска

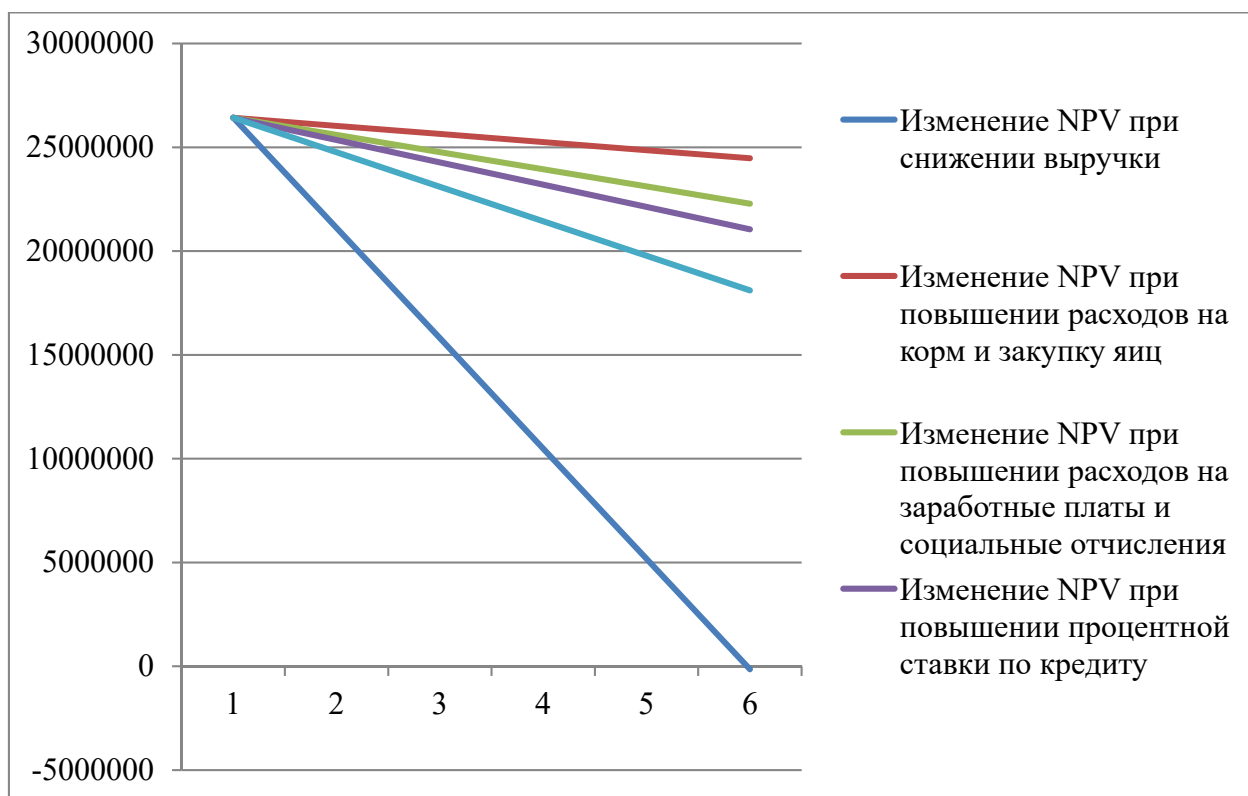
Анализ рисков показывает, что компания-инициатор проекта ознакомлена с возможными негативными факторами. Их влияние на данный проект минимизировано..

## Анализ чувствительности

Данный анализ позволяет определить степень влияния тех или иных факторов на инвестиционную эффективность данного проекта.

В рамках исследования была проанализирована степень влияния на чистую приведенную стоимость проекта по открытию созданию фермы по выращиванию уток следующих факторов. Во-первых, снижение объемов выручки компании (на X%, XX%, XX%, XX%, XX%). Во-вторых, рост расходов на корм и закупку яиц, рост расходов на заработные платы и социальные отчисления, а также рост объема инвестиций и рост процентной ставки по кредиту (на X%, XX%, XX%, XX%, XX%). Результаты проведенного анализа чувствительности продемонстрированы на рисунке.

Рисунок 7. Результаты анализа чувствительности



На рисунке видно, что наибольшее влияние на NPV данного проекта оказывают возможное снижение объемов выручки. Всё это говорит о том, что необходимо очень внимательно отслеживать динамику цен на рынке, чтобы в случае непредвиденных ситуаций быть в состоянии адекватно отреагировать на них.

Если говорить о расходах на корм и закупку яиц, расходах на заработную плату и социальные отчисления, объеме инвестиций, а также о ставке процента по кредиту, то они оказывают менее серьезное влияние на данный проект. Таким образом, стоит отметить, что данный проект устойчив к возможному повышению процентной ставки и увеличению объема инвестиций, и компания-инициатор имеет определенный запас прочности по этим направлениям. В любом случае, всегда необходимо быть готовым к изменениям и в этих сферах, чтобы нивелировать возможные отрицательные эффекты для компании и проекта.

### Сценарный анализ

В рамках сценарного анализа были построены пессимистичный, оптимистичный и реалистичный сценарии в зависимости от различных вариантов развития событий во



внешней среде. В качестве реалистичного сценария выступает уже построенная модель оценки проекта. Анализы оптимистичного и пессимистичного сценариев приведены ниже.

Пессимистичный сценарий развития событий во внешней среде приведет к снижению объемов выручки компании на X,X%, к росту расходов на корм и закупку яиц на XX%, к росту расходов на заработную плату и социальные отчисления на X%, к росту объемов инвестиций на X,X% и к росту процентной ставки по кредиту на XX% до XX,X% годовых. В этом случае компании-инициатору, помимо кредита понадобятся и собственные средства в размере XXX тыс. рублей. Таким образом, основываясь на данных предположениях, можно построить прогнозную годовую отчетность компании-инициатора на десять лет, а также оценить инвестиционную привлекательность проекта. Годовой прогнозный отчет о прибылях и убытках при пессимистичном сценарии развития событий во внешней среде представлен в таблице ниже.

Таблица 88. Годовой прогнозный отчет о прибылях и убытках при пессимистичном сценарии развития событий (ч.Х)

Год	Х	Х	Х	Х	Х
Выручка, руб.	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx
Закупка яиц, руб.	XXX XXX.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Расходы на корм, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Коммунальные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Заработные платы, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Социальные отчисления, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX

Административные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Расходы на упаковку, руб.	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX
ЕВИТДА, руб.	XX      xxx xxx.xx	XX      xxx xxx.xx	XX      xxx xxx.xx	XX      xxx xxx.xx	XX      xxx xxx.xx
Амортизация, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x      xxx xxx.xx
ЕВИТ, руб.	x xxx xxx.xx	xx      xxx xxx.xx	xx      xxx xxx.xx	xx      xxx xxx.xx	xx      xxx xxx.xx
Проценты к уплате, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x      xxx xxx.xx
Прибыль до налогообложения, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x      xxx xxx.xx
Налог на прибыль, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Чистая прибыль, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x      xxx xxx.xx

Таблица 89. Годовой прогнозный отчет о прибылях и убытках при пессимистичном сценарии развития событий (ч.Х)

Год	X	X	X	X	XX
Выручка, руб.	xx      xxx xxx.xx	xx      xxx xxx.xx	xx      xxx xxx.xx	xx      xxx xxx.xx	xx      xxx xxx.xx
Закупка яиц, руб.	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Расходы на корм, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x      xxx xxx.xx
Коммунальные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX

Заработные платы, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Социальные отчисления, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Административные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Расходы на упаковку, руб.	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX
ЕБИТДА, руб.	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx
Амортизация, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
ЕБИТ, руб.	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx
Проценты к уплате, руб.	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Прибыль до налогообложения, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx
Налог на прибыль, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Чистая прибыль, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx

Годовой прогнозный отчет о движении денежных средств при пессимистичном сценарии развития событий во внешней среде представлен в таблице ниже.

Таблица 90. Годовой прогнозный отчет о движении денежных средств при пессимистичном сценарии развития событий (ч.Х)

Год	X	X	X	X	X
-----	---	---	---	---	---

Денежные средства на начало периода, руб.	x.xx	x xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx
Операционная деятельность					
Выручка, руб.	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx
Закупка яиц, руб.	xxx xxx.xx	x.xx	x.xx	x.xx	x.xx
Расходы на корм, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Коммунальные расходы, руб.	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx
Заработные платы, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Социальные отчисления, руб.	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx
Административные расходы, руб.	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx
Расходы на упаковку, руб.	xx xxx.xx	xx xxx.xx	xx xxx.xx	xx xxx.xx	xx xxx.xx
Проценты к уплате, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Налог на прибыль, руб.	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx
Итог по операционной деятельности	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Инвестиционная деятельность					

Денежные притоки	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Денежные оттоки	XX XXX XXX.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Итог по инвестиционной деятельности	-XX XXX XXX.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
<b>Финансовая деятельность</b>					
Денежные притоки	XX XXX XXX.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Денежные оттоки	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Итог по финансовой деятельности	XX XXX XXX.XX	-X XXX XXX.XX	-X XXX XXX.XX	-X XXX XXX.XX	-X XXX XXX.XX
Сальдо за период	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Денежные средства на конец периода, руб.	X XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX

Таблица 91. Годовой прогнозный отчет о движении денежных средств при пессимистичном сценарии развития событий (ч.Х)

Год	X	X	X	X	XX
Денежные средства на начало периода, руб.	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
<b>Операционная деятельность</b>					
Выручка, руб.	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
Закупка яиц, руб.	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Расходы на корм, руб.	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX

Коммунальные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Заработные платы, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Социальные отчисления, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Административные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Расходы на упаковку, руб.	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX
Проценты к уплате, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	xxx xxx.xx
Налог на прибыль, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Итог по операционной деятельности	x xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx
Инвестиционная деятельность					
Денежные притоки	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Денежные оттоки	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Итог по инвестиционной деятельности	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Финансовая деятельность					
Денежные притоки	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Денежные оттоки	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx

Итог по финансовой деятельности	-X XXX XXX.XX	-X XXX XXX.XX	-X XXX XXX.XX	-X XXX XXX.XX	-X XXX XXX.XX
Сальдо за период	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Денежные средства на конец периода, руб.	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX

Годовой прогнозный баланс при пессимистичном сценарии развития событий во внешней среде представлен в таблице ниже.

Таблица 92. Годовой прогнозный баланс при пессимистичном сценарии развития событий во внешней среде (ч.Х)

Год	X	X	X	X	X
<b>Активы</b>					
Основные средства	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
Оборотные средства	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Денежные средства	X XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
Итого активы	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
<b>Пассивы</b>					
<b>Капитал</b>					
Собственные средства	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX

Нераспределенная прибыль	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
Итого капитал	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
Обязательства					
Долг	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
Итого обязательства	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
Итого пассивы	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX

Таблица 93. Годовой прогнозный баланс при пессимистичном сценарии развития событий во внешней среде (ч.Х)

Год	X	X	X	X	XX
Активы					
Основные средства	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Оборотные средства	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Денежные средства	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
Итого активы	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
Пассивы					
Капитал					



Собственные средства	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx	xxx xxx.xx
Нераспределенная прибыль	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx
Итого капитал	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx
<b>Обязательства</b>					
Долг	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x.xx
Итого обязательства	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x.xx
Итого пассивы	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx

Основные показатели инвестиционной привлекательности анализируемого проекта при пессимистичном сценарии представлены ниже:

Таблица 94. Основные показатели инвестиционной привлекательности при пессимистичном сценарии

Название	Обозначение	Единица измерения	Значение
Накопленный денежный поток	-	Руб.	XX XXX XXX.XX
Чистая приведенная стоимость	NPV	Руб.	X XXX XXX.XX
Внутренняя норма доходности	IRR	%	XX.XX%
Индекс прибыльности	PI	-	X.XX
Период окупаемости	PP	Квартал	XX

Дисконтированный период окупаемости	DPP	Квартал	XX
Рентабельность продаж	ROS	%	XX.XX%

Поквартальный план показателей, относящихся к выплате долга, при пессимистичном сценарии, представлен ниже.

Таблица 95. Поквартальный план показателей по выплате долга при пессимистичном сценарии (ч.Х)

Квартал	X	X	X	X	X
Interest coverage ratio	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Debt service coverage ratio (DSCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Loan life coverage ratio (LLCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX

Таблица 96. Поквартальный план показателей по выплате долга при пессимистичном сценарии (ч.Х)

Квартал	X	X	X	X	XX
Interest coverage ratio	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Debt service coverage ratio (DSCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Loan life coverage ratio (LLCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX

Таблица 97. Поквартальный план показателей по выплате долга при пессимистичном сценарии (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
---------	----	----	----	----	----

Interest coverage ratio	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Debt service coverage ratio (DSCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Loan life coverage ratio (LLCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX

Таблица 98. Поквартальный план показателей по выплате долга при пессимистичном сценарии (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Interest coverage ratio	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Debt service coverage ratio (DSCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Loan life coverage ratio (LLCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX

Таблица 99. Поквартальный план показателей по выплате долга при пессимистичном сценарии (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Interest coverage ratio	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Debt service coverage ratio (DSCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Loan life coverage ratio (LLCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX

Таблица 100. Поквартальный план показателей по выплате долга при пессимистичном сценарии (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Interest coverage ratio	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Debt service coverage ratio (DSCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Loan life coverage ratio (LLCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX

Таблица 101. Поквартальный план показателей по выплате долга при пессимистичном сценарии (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Interest coverage ratio	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Debt service coverage ratio (DSCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Loan life coverage ratio (LLCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX

Таблица 102. Поквартальный план показателей по выплате долга при пессимистичном сценарии (ч.Х)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Interest coverage ratio	X.XX	X.XX	XX.XX	XX.XX	XX.XX
Debt service coverage ratio (DSCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Loan life coverage ratio (LLCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX

Очевидно, что даже при таком сценарии данный проект является выгодным, а компания-инициатор этого проекта остается платежеспособной, так как она в состоянии расплатиться по своим долгам.

Оптимистичный сценарий развития событий во внешней среде приведет к росту объемов выручки компании на X,X%, к снижению расходов на корм и закупку яиц на XX%, к снижению расходов на заработную плату и социальные отчисления на X%, к росту объемов инвестиций на X,X% и к снижению процентной ставки по кредиту на XX% до XX,X% годовых. В этом случае компании-инициатору понадобится кредит размером в XX млн. рублей. Таким образом, основываясь на данных предположениях, можно построить прогнозную годовую отчетность компании-инициатора на десять лет, а также оценить инвестиционную привлекательность проекта. Годовой прогнозный отчет о прибылях и убытках при оптимистичном сценарии развития событий во внешней среде представлен в таблице ниже.

Таблица 103. Годовой прогнозный отчет о прибылях и убытках при оптимистичном сценарии развития событий (ч.Х)

Год	X	X	X	X	X
Выручка, руб.	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx
Закупка яиц, руб.	XXX XXX.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Расходы на корм, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Коммунальные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Заработные платы, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Социальные отчисления, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX

Административные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Расходы на упаковку, руб.	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX
ЕВИТДА, руб.	XX      XXX XXX.XX	XX      XXX XXX.XX	XX      XXX XXX.XX	XX      XXX XXX.XX	XX      XXX XXX.XX
Амортизация, руб.	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X      XXX XXX.XX
ЕВИТ, руб.	XX      XXX XXX.XX	XX      XXX XXX.XX	XX      XXX XXX.XX	XX      XXX XXX.XX	XX      XXX XXX.XX
Проценты к уплате, руб.	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X      XXX XXX.XX
Прибыль до налогообложения, руб.	X XXX XXX.XX	XX      XXX XXX.XX	XX      XXX XXX.XX	XX      XXX XXX.XX	XX      XXX XXX.XX
Налог на прибыль, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Чистая прибыль, руб.	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	XX      XXX XXX.XX	XX      XXX XXX.XX	XX      XXX XXX.XX

Таблица 104. Годовой прогнозный отчет о прибылях и убытках при оптимистичном сценарии развития событий (ч.Х)

Год	X	X	X	X	XX
Выручка, руб.	XX      XXX XXX.XX	XX      XXX XXX.XX	XX      XXX XXX.XX	XX      XXX XXX.XX	XX      XXX XXX.XX
Закупка яиц, руб.	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Расходы на корм, руб.	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X      XXX XXX.XX

Коммунальные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Заработные платы, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Социальные отчисления, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Административные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Расходы на упаковку, руб.	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX
ЕВИТДА, руб.	xx xxx xxx xxx.xx	xx xxx xxx xxx.xx	xx xxx xxx xxx.xx	xx xxx xxx xxx.xx	xx xxx xxx xxx.xx
Амортизация, руб.	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
ЕВИТ, руб.	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx
Проценты к уплате, руб.	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Прибыль до налогообложения, руб.	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx
Налог на прибыль, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Чистая прибыль, руб.	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx

Годовой прогнозный отчет о движении денежных средств при оптимистичном сценарии развития событий во внешней среде представлен в таблице ниже.

Таблица 105. Годовой прогнозный отчет о движении денежных средств при оптимистичном сценарии развития событий (ч.Х)

Год	Х	Х	Х	Х	Х
Денежные средства на начало периода, руб.	х.хх	хх ххх ххх.хх	хх ххх ххх.хх	хх ххх ххх.хх	хх ххх ххх.хх
Операционная деятельность					
Выручка, руб.	хх ххх ххх.хх	хх ххх ххх.хх	хх ххх ххх.хх	хх ххх ххх.хх	хх ххх ххх.хх
Закупка яиц, руб.	ххх ххх.хх	х.хх	х.хх	х.хх	х.хх
Расходы на корм, руб.	х ххх ххх.хх	х ххх ххх.хх	х ххх ххх.хх	х ххх ххх.хх	х ххх ххх.хх
Коммунальные расходы, руб.	ххх ххх.хх	ххх ххх.хх	ххх ххх.хх	ххх ххх.хх	ххх ххх.хх
Заработные платы, руб.	х ххх ххх.хх	х ххх ххх.хх	х ххх ххх.хх	х ххх ххх.хх	х ххх ххх.хх
Социальные отчисления, руб.	ххх ххх.хх	ххх ххх.хх	ххх ххх.хх	ххх ххх.хх	ххх ххх.хх
Административные расходы, руб.	ххх ххх.хх	ххх ххх.хх	ххх ххх.хх	ххх ххх.хх	ххх ххх.хх
Расходы на упаковку, руб.	хх ххх.хх	хх ххх.хх	хх ххх.хх	хх ххх.хх	хх ххх.хх
Проценты к уплате, руб.	х ххх ххх.хх	х ххх ххх.хх	х ххх ххх.хх	х ххх ххх.хх	х ххх ххх.хх
Налог на прибыль, руб.	ххх ххх.хх	ххх ххх.хх	ххх ххх.хх	ххх ххх.хх	ххх ххх.хх



Итог по операционной деятельности	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
Инвестиционная деятельность					
Денежные притоки	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Денежные оттоки	XX XXX XXX.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Итог по инвестиционной деятельности	-XX XXX XXX.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Финансовая деятельность					
Денежные притоки	XX XXX XXX.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Денежные оттоки	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Итог по финансовой деятельности	XX XXX XXX.XX	-X XXX XXX.XX	-X XXX XXX.XX	-X XXX XXX.XX	-X XXX XXX.XX
Сальдо за период	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
Денежные средства на конец периода, руб.	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX

Таблица 106. Годовой прогнозный отчет о движении денежных средств при оптимистичном сценарии развития событий (ч. X)

Год	X	X	X	X	XX
Денежные средства на начало периода, руб.	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
Операционная деятельность					

Выручка, руб.	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
Закупка яиц, руб.	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Расходы на корм, руб.	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Коммунальные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Заработные платы, руб.	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Социальные отчисления, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Административные расходы, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Расходы на упаковку, руб.	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX	XX XXX.XX
Проценты к уплате, руб.	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Налог на прибыль, руб.	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Итог по операционной деятельности	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
Инвестиционная деятельность					
Денежные притоки	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX

Денежные оттоки	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Итог по инвестиционной деятельности	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Финансовая деятельность					
Денежные притоки	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Денежные оттоки	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx	x xxx xxx.xx
Итог по финансовой деятельности	-x xxx xxx.xx	-x xxx xxx.xx	-x xxx xxx.xx	-x xxx xxx.xx	-x xxx xxx.xx
Сальдо за период	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx
Денежные средства на конец периода, руб.	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xxx xxx xxx.xx

Годовой прогнозный баланс при пессимистичном сценарии развития событий во внешней среде представлен в таблице ниже.

Таблица 107. Годовой прогнозный баланс при пессимистичном сценарии развития событий во внешней среде (ч. X)

Год	X	X	X	X	X
Активы					
Основные средства	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx	xx xxx xxx.xx

Оборотные средства	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Денежные средства	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
Итого активы	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
Пассивы					
Капитал					
Собственные средства	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Нераспределенная прибыль	X XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
Итого капитал	X XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
Обязательства					
Долг	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
Итого обязательства	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX
Итого пассивы	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX	XX XXX XXX.XX

Таблица 108. Годовой прогнозный баланс при пессимистичном сценарии развития событий во внешней среде (ч.Х)

Год	X	X	X	X	XX
-----	---	---	---	---	----

Активы								
Основные средства	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	X XXX XXX.XX	X XXX XXX.XX
Оборотные средства		X.XX		X.XX		X.XX		X.XX
Денежные средства	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX XXX.XX
Итого активы	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX
Пассивы								
Капитал								
Собственные средства		X.XX		X.XX		X.XX		X.XX
Нераспределенная прибыль	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX XXX.XX
Итого капитал	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX XXX.XX
Обязательства								
Долг	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	X XXX XXX.XX	X.XX
Итого обязательства	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	X XXX XXX.XX	X.XX
Итого пассивы	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XX XXX.XX	XXX	XXX XXX.XX	XXX XXX.XX

Основные показатели инвестиционной привлекательности анализируемого проекта при оптимистичном сценарии представлены ниже:

Таблица 109. Основные показатели инвестиционной привлекательности при оптимистичном сценарии

Название	Обозначение	Единица измерения	Значение
Накопленный денежный поток	-	Руб.	XXX XXX XXX.XX
Чистая приведенная стоимость	NPV	Руб.	XX XXX XXX.XX
Внутренняя норма доходности	IRR	%	XX.XX%
Индекс прибыльности	PI	-	X.XX
Период окупаемости	PP	Квартал	XX
Дисконтированный период окупаемости	DPP	Квартал	XX
Рентабельность продаж	ROS	%	XX.XX%

Поквартальный план показателей, относящихся к выплате долга, при оптимистичном сценарии, представлен ниже.

Таблица 110. Поквартальный план показателей по выплате долга при оптимистичном сценарии (ч. X)

Квартал	X	X	X	X	X
Interest coverage ratio	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Debt service coverage ratio (DSCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Loan life coverage ratio (LLCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX

Таблица 111. Поквартальный план показателей по выплате долга при оптимистичном сценарии (ч. X)

Квартал	X	X	X	X	XX
Interest coverage ratio	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Debt service coverage ratio (DSCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Loan life coverage ratio (LLCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX

Таблица 112. Поквартальный план показателей по выплате долга при оптимистичном сценарии (ч. X)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Interest coverage ratio	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Debt service coverage ratio (DSCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Loan life coverage ratio (LLCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX

Таблица 113. Поквартальный план показателей по выплате долга при оптимистичном сценарии (ч. X)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Interest coverage ratio	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Debt service coverage ratio (DSCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX

Loan life coverage ratio (LLCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
---------------------------------	------	------	------	------	------

Таблица 114. Поквартальный план показателей по выплате долга при оптимистичном сценарии (ч. X)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Interest coverage ratio	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Debt service coverage ratio (DSCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Loan life coverage ratio (LLCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX

Таблица 115. Поквартальный план показателей по выплате долга при оптимистичном сценарии (ч. X)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Interest coverage ratio	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Debt service coverage ratio (DSCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Loan life coverage ratio (LLCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX

Таблица 116. Поквартальный план показателей по выплате долга при оптимистичном сценарии (ч. X)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Interest coverage ratio	X.XX	X.XX	X.XX	XX.XX	XX.XX



Debt service coverage ratio (DSCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Loan life coverage ratio (LLCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX

Таблица 117. Поквартальный план показателей по выплате долга при оптимистичном сценарии (ч. X)

Квартал	XX	XX	XX	XX	XX
Interest coverage ratio	XX.XX	XX.XX	XX.XX	XX.XX	XX.XX
Debt service coverage ratio (DSCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX
Loan life coverage ratio (LLCR)	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX	X.XX

При оптимистичном сценарии данный проект становится только ещё более привлекательным и с инвестиционной точки зрения, и с точки зрения кредиторов.