Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего профессионального образования «Южно-Уральский государственный
университет» (национальный исследовательский университет)
Филиал ФГБОУ ВПО «ЮУрГУ» (НИУ) в г. Сатке
Кафедра гуманитарных и социально-экономических наук

РАБОТА ПРОВЕРЕНА
Рецензент, директор
ООО «Юридическая компания
Савин и К»

_____ А.В. Савин
_____ 2016 г.

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ
Заведующая кафедрой, к.э.н.,
доцент

_____ М. С. Овчинникова
22 июня 2016 г.

# Инвестиционное предложение по расширению личного фермерского хозяйства

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ
филиал ЮУрГУ– 080200.2016.009.ПЗ ВКР

Руководитель работы,
старший преподаватель
_____ Ю.А. Маркова
22 июня 2016 г.

Автор работы
студент группы СтМД-466
_____ Д.А. Беляева
22 июня 2016 г.

Нормоконтролер,
старший преподаватель
_____ Е. М. Снегирева
22 июня 2016 г.

Сатка 2016

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Южно-Уральский государственный университет» (национальный исследовательский университет)
Филиал ФГБОУ ВПО «ЮУрГУ» (НИУ) в г. Сатке
Кафедра гуманитарных и социально-экономических наук
Направление 080200.62 «Менеджмент»

УТВЕРЖДАЮ:
Заведующая кафедрой, к.э.н., доцент
_____ М. С. Овчинникова
22 06 _____ 2016 г.

**З А Д А Н И Е**
на выпускную квалификационную работу студента

Беляевой Дарьи Антоновны

Группа СтМД-466

1 Тема выпускной квалификационной работы – Инвестиционное предложение по расширению личного фермерского хозяйства.

2 Срок сдачи студентом законченной работы 20.06.2016 г.

3 Исходные данные к работе:

3.1 Местоположение проекта: Челябинская область, Саткинский район, пос. Бердяуш, ул. Лиственная, д.9.;

3.2 Программа поддержки «Для начинающих фермеров»;

3.3 Стоимость проекта 5000000 руб.

4 Перечень вопросов, подлежащих разработке:

4.1 Общая характеристика учреждения

4.2 Критерии для получения субсидии

4.3 Финансирование проекта

4.4 Основная продукция предприятия

4.5 Рынок молочной продукции в Саткинском районе

4.6 Количество работников и оплата труда

4.7 Разработка конкретных мероприятий, связанных с реализацией инвестиционного предложения.

5 Иллюстративный материал (плакаты, альбомы, раздаточный материал, макеты, электронные носители и др.)

5.1 Возможность реализации предлагаемого проекта.

5.2 Календарный план проекта.

5.3 Доля производителей молока в общем объеме реализации на 2016 год.

5.4 Доля производителей молока в общем объеме реализации на 2022 год.

5.5 Прогноз производства и реализации молока по годам.

5.6 Организационная структура предприятия.

5.7 Прайс на товары.

5.9 Архитекрурно–планировочное решение молочного цеха «Маком».

5.10 Схема размещения и состав основного оборудования цеха.

5.11 Ежегодные расходы

5.12 Валовое производство продуктов.

5.13 Денежный поток от операционной деятельности

Общее количество иллюстраций – 13

6 Дата выдачи задания 30.04.2016 г.

Руководитель _____ Ю.А. Маркова

Задание принял к исполнению _____ Д.А. Беляева

КАЛЕНДАРНЫЙ ПЛАН

| Наименование этапов выпускной квалификационной работы | Сроки выполнения этапов работы | Отметка о выполнении руководителя |
|---|---|---|
| Введение | 06.06.2016 | |
| 1 глава | 17.06.2016 | |
| 2 глава | 24.06.2016 | |
| 3 глава | 01.07.2016 | |
| Заключение | 01.07.2016 | |
| Графическая часть | 08.07.2016 | |
| Оформление работы | 08.07.2016 | |
| Направление на рецензию | 14.07.2016 | |
| Защита работы | 17.07.2016 | |

Заведующая кафедрой _____ /к.э.н., доцент М. С. Овчинникова/

Руководитель ВКР _____ / Ю.А. Маркова/

Студент _____ / Д.А. Беляева/

# АННОТАЦИЯ

Беляева Д.А. Инвестиционное предложение по расширению личного фермерского хозяйства. – Филиал ЮУрГУ, ГиСЭН,2016, 68с., 8 ил., 18 табл., библиогр. список –24 наим., 8 л. раздаточного материала ф. А4.

Целью дипломной работы является проведение технико–экономического обоснования приобретения модульного молочного цеха «Маком», на примере личного Фермерского хозяйства «Настоящий вкус».

Основные задачи:

1) Обоснование экономической целесообразности приобретения модульного молочного цеха «Маком».

2) Расчет ожидаемых финансовых результатов деятельности, в первую очередь объемов продаж, прибыли, доходов.

Новизна дипломного проекта заключается в том, что данный инвестиционный проект позволит увеличить производство молока и молочных продуктов в Саткинском районе, что необходимо в целях импортозамещения.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ ... 7
1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ... 9
1.1 История инвестирования ... 9
1.2 Основы инвестиционной деятельности ... 17
1.3 Субъекты инвестиционной деятельности ... 24
1.4 Структура и содержание бизнес-плана ... 29
2 РАЗРАБОТКА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО РАСШИРЕНИЮ ЛИЧНОГО ФЕРМЕРСКОГО ХОЗЯЙСТВА «НАСТОЯЩИЙ ВКУС» ... 34
2.1 Резюме ... 34
2.2 Финансирование проекта ... 36
2.3 Описание инициатора проекта ... 38
2.4 Рынок ... 39
2.5 План менеджмента ... 41
2.6 План маркетинга ... 43
2.7 План производства ... 45
2.8 Финансовый план ... 49
2.9 Оценка эффективности инвестиционных вложений ... 57
2.10Риски ... 63
ЗАКЛЮЧЕНИЕ ... 66
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК ... 67

# ВВЕДЕНИЕ

**Актуальность** расширения производства.Молочное скотоводство является наиболее крупной отраслью животноводства в России. В разных природно-экономических зонах развитие молочного скотоводства имеет свои особенности, что в первую очередь обуславливается структурой сельскохозяйственных угодий и направлением сельскохозяйственного производства, почвенными и климатическими условиями, развитием промышленных центров и путей сообщения. В горнозаводской территории Челябинской области сельское хозяйство имеет свои особенности. Оно обусловлено климатическими условиями и рельефом местности. В южной части Урала сельское хозяйство имеет животноводческое мясомолочное направление.

Развитие молочного направления становится особенно актуальным в современной политической ситуации, в целях импортозамещения.

По данным министерства сельского хозяйства Челябинской области показатель продуктивности молочного стада незамедлительно растет. Надой на фуражную корову в среднем по области на 2014г. составил 4327 кг. В хозяйствах области на 100 коров приходится, 63 теленка.

В данном проекте рассмотрим возможность расширения производства Фермерского хозяйства «Настоящий вкус».

**Цель** инвестиционного проекта:

1) Привлечение инвестиционных вложений.

2) Проведение технико-экономического обоснования приобретения модульного молочного цеха «Маком».

**Объектом** инвестиционного проекта являются:Фермерское хозяйство «Настоящий вкус».

Предметом являютсяусловия расширения производства и перспективы развития Фермерского хозяйства «Настоящий вкус».

Основными **задачами,** решение которых необходимо для достижения цели, были определены следующие:

1) Обоснование экономической целесообразности приобретения модульного молочного цеха «Маком».

2) Расчет ожидаемых финансовых результатовдеятельности, в первую очередь объемов продаж, прибыли, доходов.

Каждая задача может быть решена только во взаимосвязи с другими.

# 1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

## 1.1 История инвестирования

На начальном этапе формирования капитализма, на этапе первоначального капиталистического накопления производящий капиталист – реципиент инвестиций и капиталист-инвестор были практически неразделимы и нередко совпадали в одном лице. Инвестируя средства, их обладатель развивал собственное дело, собственное предприятие, иногда объединяясь с другими предпринимателями-капиталистами. В любом случае производственный капиталист, инвестируя средства, не терял контроля заиспользованием отчуждаемого как инвестируемый капитал имущества даже в случае действий, предпринимаемых совместно с другими капиталистами (в случае «совместного предприятия» – в собственном изначальном смысле данного явления). В эпоху первоначального развития капитализма и капиталистических предприятий предприниматель выступал в качестве единоличного деятеля, своей личностью заслонявшего предприятие, которое он организовывал и вел. Предприниматель – это был купец, промышленник, который за свой счет организовывал и своей энергией вел все предприятие.

В случае, когда развитие производства требовало значительно больше средств, чем было в наличии у предпринимателя, или когда вложения были связаны с опасностями, не зависящими от воли и неконтролируемыми предпринимателем, он мог объединить свои усилия с другими предпринимателями - инвесторами. Первоначально для такого рода объединений использовалась правовая форма, известная еще римскому праву - «societas». Доля предпринимателя определялась в зависимости от размера имущественного взноса или трудового участия. Однако главным недостатком в описываемой форме совместного предприятия было то, что каждый из членов societas нес неограниченную ответственность по обязательствам такого предприятия. Таким образом, основным препятствием, мешавшим использованию данной формы совместной предпринимательской деятельности и заставлявшим искать новые более удачные формы объединения усилий инвесторов, было то, что данная форма не позволяла заранее определить возможные потери в случае неудачи предприятия. Иными словами, использование правовой

формы societas не позволяло инвестору заранее оценить инвестиционный риск от вложения капитала.

Наиболее остро несовершенство societas как формы инвестирования капитала проявлялось в областях так называемого рискованного предпринимательства - в первую очередь, в торговле. Развитие купечества и банковского капитала во Флоренции в XII в. привело к появлению новой модификации societas - «compagnia», главным преимуществом которой была возможность инвестора управлять инвестиционным риском, выбирая ту или иную форму размещения капитала. В частности, наряду с участием в предприятии (а принцип неограниченной имущественной ответственности участников compagnia сохранялся), в compagnia было предусмотрено несколько дополнительных форм участия –sopracorpo:

1) Доходы участников compagnia, остававшиеся «в деле», т. е. реинвестированный капитал.

2) Дополнительные взносы участников compagniaсверх ранее внесенного вклада –fuoridelcorpodellacompagnia – дополнительный капитал.

3) Взносы лиц, не являвшихся участниками compagnia - depoziti a discrezione.

Размер дохода зависел от формы участия, т. е. от степени риска инвестора.

В то же время нельзя не отметить, что правовые формы, избираемые инвесторами для размещения капитала, зависят от особенностей того «дела» (т. е. производства), в которое осуществляется помещение капитала. Морская торговля отличалась от внутренней. Поэтому, те формы управления инвестиционными рисками, которые устраивали купечество и банкиров во Флоренции, не были удобными для купцов Венеции, где появляется иная форма объединения усилий инвесторов - colleganza или collegantia (в Генуе подобное объединение получило наименование commenda). Данная форма была удобна именно для морской торговли, поскольку позволяла диверсифицировать риски (соотношение между степенью вероятности и размером возможной потери инвестированного капитала и размером возможного дохода) в зависимости от дальности и сложности поездки, ценности груза. Со временем, однако, colleganza была вытеснена морским страхованием и развитием торговой комиссии. Тем не менее, роль, которую играли на определенном исто-

рическом этапе и compagnia и colleganza, используемые в качестве организационно-правовой формы инвестирования капитала, а, точнее, в качестве формы прямого инвестирования капитала, позволяли инвестору не только осуществлять контроль, но и управлять рисками, связанными с размещением капитала.

Следующим этапом развития инвестиционной активности и соответственно развития правовых форм, опосредовавших такую инвестиционную активность, был период эпохи Великих географических открытий. «XVI и XVII столетия были веками географических открытий, контактов с новыми странами и новыми обществами, экспериментирования в искусстве, поэзии, науке, архитектуре и математике. Осознание новых возможностей привело к бурному развитию ремесел и торговли, ставшему в свою очередь мощным стимулом для последующих изменений и исследований. Возможность разбогатеть – сильная мотивация, но мало кому удается пока разбогатеть, не вступая в азартную игру. Хотя европейцы продолжали разбойничать на море, дома накопление богатства стало доступным скорее многим, нежели избранным. Теперь богатели не наследные принцы и их фавориты, а люди «крутые», проворные и предприимчивые, склонные к новаторству – большей частью предприниматели». Однако «капитализм не смог бы достичь расцвета, если бы не два новых вида деятельности, без которых люди обходились, пока будущее считалось делом случая или «воли Божьей». Речь в данном случае идет о бухгалтерском учете и экономическом прогнозировании.

Развитие торговли и появление бухгалтерского учета сделали возможным появление акционерных обществ, а вместе с ними и возможность портфельного инвестирования, т. е. такого инвестирования, когда инвестор вкладывает средства, не принимая участия в собственно производственном процессе, в управлении предприятием.

Дальнейшее развитие акционерных обществ знаменовало новый этап развития капитала и, соответственно, появления новой правовой формы осуществления инвестирования. С экономической точки зрения «промышленное акционерное общество» означает в первую очередь изменение функции промышленного капиталиста. Капитал, вложенный в акционерное общество, благодаря этому изменению

функции, приобретает для капиталиста характер чисто денежного капитала. Денежный капиталист как кредитор не имеет никакого касательства к применению своего капитала в процессе производства, хотя это применение и является необходимым условием кредитного отношения. Поскольку он просто отдает денежный капитал и затем по истечении определенного времени получает его обратно с процентами, его функция исчерпывается юридической сделкой. Точно так же и акционер функционирует как денежный капиталист. Для портфельного инвестора с точки зрения возможности контролировать инвестированные средства и возможностей управлять инвестиционным риском картина изменяется полностью. В этой связи можно привести высказывание профессора П. П. Цитовича, сравнивавшего приобретение акций с покупкой лотерейного билета: «Покупка акции всегда связана с риском, ибо всякая акция в большей или меньшей степени сродни лотерейному билету».

Усложнение форм и способов размещения инвестиций привело к появлению новых специальных видов профессиональной деятельности, направленных на обслуживание владельцев денежного капитала, постепенно отделившихся от банковских услуг. Речь идет о введении в область правового регулирования понятия «инвестиции» через категорию «инвестиционные услуги». Данная категория традиционно использовалась в первую очередь в ситуациях, когда речь шла о совершении операций на рынке ценных бумаг. В числе первых правовых актов, которыми обеспечивалось регулирование рынка ценных бумаг, следует назвать принятые одновременно федеральные законы США: Закон об инвестиционных компаниях 1940 г. (InvestmentCompaniesAct) и Закон об инвестиционных консультантах 1940 г. (InvestmentAdvisersAct).

Закон об инвестиционных компаниях является третьим по важности законом в числе базовых правовых актов, регулирующих фондовый рынок США, по существу, дополняющим Законы 1933 и 1934 гг. Закон 1940 г., регулирует деятельность инвестиционных компаний, являющихся основными профессиональными участниками рынка ценных бумаг. Главная задача, которая обеспечивается существованием инвестиционных компаний, состоит в распределении инвестиционных

рисков. Размещая свои активы в различные виды по степени риска и по степени доходности ценных бумаг, инвестиционные компании сглаживают возможные потери инвесторов. Закон об инвестиционных консультантах 1940 г. устанавливает требования, предъявляемые к лицам, осуществляющим предпринимательскую деятельность путем подготовки рекомендаций или анализа проспектов эмиссии ценных бумаг, состояния рынка ценных бумаг и т. п. Законодательство США 30-х годов прошлого столетия заложило фундамент регулирования профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, принципы построения которого оказали влияние на законодательство многих стран за пределами США.

Другим решением, принятым в США в связи с преодолением кризиса 1929 г., которое также оказало существенное влияние на зарубежное законодательство, было разделение банковской деятельности и деятельности на рынке ценных бумаг. Такое разделение возникло, благодаря принятию так называемого Закона Гласа-Стиголла. В результате возникшего разделения после принятия упоминавшихся выше законов США категория «инвестиционные услуги» стала подразумевать предоставление профессиональных услуг, связанных с размещением инвестиций (в первую очередь в виде денежного капитала) в ценные бумаги. Инвестиционные услуги традиционно противопоставлялись так называемым банковским услугам, связанным с приемом денежных средств вкладчиков и размещением указанных средств в виде ссудного капитала.

Такое разделение банковских и инвестиционных услуг, принятое в законодательстве США, оказало существенное влияние на подходы к регулированию отношений в данной области в других зарубежных странах. Однако впоследствии в связи с развитием новых электронных технологий и не без влияния гармонизации правового регулирования в данной области в странах, проводивших разделение на банковскую и инвестиционную деятельность, стало наблюдаться постепенное отступление от установленного Законом Гласа-Сиголла принципа. Это нашло отражение, в частности, в Директиве Европейского союза (ЕС) об инвестиционных услугах (InvestmentServicesDirective - далее ISD) 1993 г. Директива адресована государствам-членам ЕС и содержит предписания, касающиеся основных направле-

ний развития законодательства стран-членов ЕС.

ISD должна была, по существу, объединить 12 различных национальных систем, различных правовых культур в одну систему регулирования единого рынка финансовых услуг.ISD содержит определение категории «инвестиционная услуга» (investmentservice), в основании которого лежит профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг, не касающаяся рынка банковских услуг. В то же время в рамках ISD уже предусматривается возможность предоставления универсальных услуг одним и тем же профессиональным участником, как на рынке банковских услуг, так и на рынке ценных бумаг. В частности, ISD вводит категорию «инвестиционная фирма» (investmentfirm), которая в равной степени применяется как в отношении собственно инвестиционных компаний, так и кредитных организаций (creditinstitutions). Таким образом, был найден компромисс между государствами, финансовый рынок которых строится на системе универсальных банков, и государствами, в которых банки разделяются на коммерческие и инвестиционные.

Данный подход к регулированию инвестиционной деятельности в ЕС отражает тенденцию к универсализации деятельности организаций, предоставляющих услуги, связанные с размещением денежного капитала.

Наиболее полное отражение тенденция к универсализации деятельности организаций, предоставляющих услуги на финансовом рынке, нашла в двух последних (с точки зрения времени принятия) законах в рассматриваемой области. Примеры правовых актов, принятых в 1999 - 2000 гг. в США и Великобритании, свидетельствуют о том, что предметом регулирования упоминавшихся выше актов был более широкий спектр отношений по сравнению с актами, предметом которых было регулирование вопросов, связанных с предоставлением инвестиционных услуг в традиционном понимании. Следует подчеркнуть, что с принятием Закона США 1999 г. «О модернизации финансовых услуг» произошла своего рода «легализация», т. е. употребление на уровне законодательного акта категорий «финансовые услуги», «финансовая деятельность».

Принятый Великобритании в июне 2000 г. новый закон, призванный в июне

2001 г. заменить Закон 1986 г. «О финансовых услугах и рынках» (FinancialServicesandMarketsAct) 2000 г., практически не имеет аналогов, прежде всего, по объему регулируемых отношений, подпадающих в сферу применения Закона. Его положения используются в отношении банков, строительных обществ, страховых компаний, обществ взаимного кредитования, инвестиционных и пенсионных советников (investmentandpensionsadvisers), фондовых брокеров, профессиональных участников, предлагающих различные виды инвестиционных услуг, управляющих инвестиционными фондами, операторов рынка производных финансовых инструментов (derivativestraders).

Анализ зарубежного опыта 1999 - 2000 гг. показывает, что обе категории и «инвестиционные услуги», и «финансовые услуги» – в настоящее время применяются в качестве общего понятия для описания различных правовых форм, опосредующих движение (размещение) денежного капитала. Следует отметить, что предметом регулирования обоих правовых актов являются портфельные инвестиции.

Категория «инвестиционные услуги» стала использоваться в законодательстве ранее, чем категория «финансовые услуги» в связи с предоставлением профессиональных услуг по размещению денежных средств в эмиссионные ценные бумаги. Принятие в США Закона о ценных бумагах 1933 г. и Закона о фондовых биржах 1934 г., а также упоминавшихся законов США 1940 г. (об инвестиционных компаниях и об инвестиционных консультантах) было направлено на усиление государственного регулирования рынка ценных бумаг. Оба закона 1940 г. касались и предоставления инвестиционных услуг, трактовавшихся как профессиональная деятельность, направленная на размещение денежных средств третьих лиц в ценные бумаги (деятельность инвестиционных компаний в соответствии с Законом об инвестиционных компаниях 1940 г.), или связанная с консультированием по поводу размещения денежных средств третьих лиц в ценные бумаги (деятельность инвестиционных консультантов в соответствии с Законом об инвестиционных консультантах 1940г.). В силу сложившейся правовой традиции инвестиционные услуги противопоставлялись банковским услугам, которые также

представляли собой правовую форму, опосредующую приложения денежного капитала. При этом данный вид услуг оказывался специализированными профессиональными организациями - банками.

Появление в законодательстве новой категории «финансовые услуги» стало отражением тенденции универсализации профессиональной деятельности, связанной с приложением денежного капитала, универсализации услуг, предоставляемых портфельным инвесторам. По существу, все правовые акты, касающиеся регулирования предоставления финансовых услуг, связаны как с деятельностью профессиональных участников рынка ценных бумаг (инвестиционными компаниями, инвестиционными фондами и т. п.), так и с деятельностью банковских организаций. Более того, регулирование финансовых услуг затрагивает также деятельность страховых обществ и строительных компаний. Последнее обстоятельство обусловлено тем, что указанные организации в силу специфики своей деятельности вынуждены аккумулировать значительные денежные средства, требующие размещения в активы, приносящие доход, т. е. деятельность таких организаций связана с использованием форм, опосредующих приложение денежного капитала.

И инвестиционные, и финансовые услуги обладают одним свойством - они как бы отдаляют владельца денежного капитала от потребителя денежного капитала. Причем, степень отдаленности возрастает по мере диверсификации и усложнения деятельности финансовых посредников. Диверсификация и усложнение деятельности посредников подчинены цели уменьшения инвестиционных рисков за счет распределения их между другими инвесторами и отчасти самими финансовыми посредниками. В результате инвестору, по существу, становится безразличной сфера приложения его денежного капитала.

Таким образом, в процессе эволюции капиталистических отношений по мере накопления денежного капитала развивается и инвестиционная деятельность, которая становится частью финансовой деятельности на рынке капиталов. Одновременно происходит диверсификация правовых форм деятельности по предоставлению финансовых услуг. При этом не происходит отмирания прежних форм

инвестирования капитала. Наоборот, и прежние, и новые формы и способы инвестирования продолжают параллельно развиваться, иногда пересекаясь и переплетаясь между собой. Так, приобретение акций предприятия, возникшее как форма портфельного инвестирования, стало использоваться для прямого инвестирования через выкуп контрольного пакета акций, осуществления слияний и поглощений.

## 1.2 Основы инвестиционной деятельности

Переход к рыночной системе хозяйственных связей приводит к существенному расширению инвестиционной деятельности благодаря формированию и развитию наряду с рынками товаров и услуг и рынка капитала, который представляет собой определенную совокупность различных финансовых рынков. В соответствии с российским законодательством (Закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации») ИНВЕСТИЦИЯМИявляются денежные средства, целевые банковские вклады, паи, акции и другие ценные бумаги, технологии, машины, оборудование, лицензии, в т. ч. и на товарные знаки, любое другое имущество или имущественные права, интеллектуальные ценности, вкладываемые в объекты предпринимательской и других видов деятельности в целях получения прибыли (дохода) или достижения положительного экономического или иного эффекта.

Основными признаками инвестиций являются:

– потенциальная способность инвестиций приносить доход;

– определенный срок вложения средств;

– целенаправленный характер вложения капитала в объекты и инструменты инвестирования;

– использование разных инвестиционных ресурсов, характеризующихся спросом, предложением и ценой, в процессе осуществления инвестиций;

– наличие риска вложения капитала.

На макроуровне инвестиции являются основой для развития национальной экономики и повышения эффективности общественного производства за счет обновления основных производственных фондов предприятий и непроизводствен-

ной сферы; ускорения научно-технического прогресса, улучшения качества и обеспечения конкурентоспособности отечественной продукции; создания необходимой сырьевой базы; снижения издержек производства и обращения; решения социальных проблем, в т. ч. проблемы безработицы.

При направлении капитальных вложений на увеличение реального капитала общества (приобретение оборудование, модернизацию) происходит увеличение производственного потенциала государства.

Инвестиции на микроуровне необходимы для достижения таких целей, как недопущение чрезмерного морального и физического износа основных производственных фондов; снижение себестоимости производства и реализации продукции; повышение технического уровня производства на основе внедрения новой техники и технологий; улучшение качества и обеспечения конкурентоспособности продукции; улучшение техники безопасности и осуществление природоохранных мероприятий.

Формы инвестиций:

– денежные средства;

– целевые банковские вклады;

– паи;

– ценные бумаги;

– машины, оборудование, технологии;

– лицензии, патенты, товарные знаки;

– интеллектуальные ценности;

– другое имущество и имущественные права.

Получение необходимых полезных результатов и достижение целей, поставленных инвестором при реализации инвестиционного проекта, возможно только в том случае, если существует или формируется определенная материальная основа. Такой материальной основой является объект, который создается в результате инвестирования. Производительное его использование обеспечивает материальные условия получения дохода или достижения инвестором иных целей.

Таким образом, в соответствии с указанными особенностями создаваемого ин-

вестиционного объекта и приобретаемого в результате инвестирования имущества можно выделить финансовые, материальные (реальные) и нематериальные инвестиции.

Реальные (производственные) инвестиции - это производственные капиталовложения, обеспечивающие расширение, реконструкцию или модернизацию данного предприятия.

В зависимости от направления и использования реальные инвестиции подразделяются:

– инвестиции для повышения эффективности производства;

– инвестиции для расширения производства;

– инвестиции в новое производство;

– инвестиции для удовлетворения требований государственных органов управления.

Финансовые (портфельные) инвестиции – приобретение ценных бумаг (акций, облигаций). В мире реального бизнеса к финансовым инвестициям прибегают в случае падения деловой активности в отрасли, временного сохранения накапливаемых средств для реальных инвестиций, для скупки акций конкурентов или создания холдинга.

Инвестиции в нематериальные активы – вложения денежных средств в приобретение научно-технических разработок (имущественные права, лицензии, патенты, ноу-хау, программные продукты, конструкторская документация).

Инвестиции подразделяются следующим образом.

1) По периоду инвестирования:

– долгосрочные;

– краткосрочные.

2) По форме организации и технике проведения:

– прямые;

– косвенные.

3) По степени риска:

– безрисковые инвестиции;

– малорисковые и среднерисковые;

– высокорисковые и спекулятивные.

4) По форме собственности:

– частные;

– государственные.

5) По географическому признаку:

– внутренние (национальные);

– иностранные.

6) По процессу воспроизводства:

– валовые (брутто) инвестиции;

–чистые (нетто) инвестиции.

7) По альтернативности способов финансового обеспечения:

– венчурные;

– лизинговые;

– факторинговые;

– совместно-долевые.

Статья 1 Федерального закона «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» определяет инвестиционную деятельность как «вложение инвестиций и осуществление практических действий в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта».

Обобщая это определение и определения, приводимые в литературных источниках, можно говорить о том, что инвестиционная деятельность – это деятельность юридических, физических лиц и государства, направленная на привлечение и увеличение средств, для реализации инвестиционного процесса, с целью получения экономического и социального эффекта.

В процессе инвестиционной деятельности предприятия находят необходимые инвестиционные ресурсы, выбирают эффективные объекты (инструменты) инвестирования, формируют сбалансированную инвестиционную программу и инвестиционные портфели и обеспечивают их реализацию.

Инвестиционная деятельность характеризуется следующими чертами:

– она обеспечивает рост операционной деятельности предприятия путем возрастания операционных доходов и снижения удельных операционных затрат;

– формы и методы инвестиционной деятельности в меньшей степени зависят от отраслевых особенностей предприятия, чем операционная деятельность;

– объемы инвестиционной деятельности предприятий характеризуются неравномерностью по отдельным периодам, что связано с необходимостью накопления финансовых ресурсов и использования благоприятных внешних экономических условий;

– инвестиционная прибыль и иные формы эффекта формируются со значительным запаздыванием, т. к. между затратами инвестиционных ресурсов и получением эффекта проходит определенный период времени;

– в процессе инвестиционной деятельности формируются самостоятельные виды потоков денежных средств;

– инвестиционной деятельности присущи особые виды рисков, называемые инвестиционными, уровень которых превышает уровень операционных рисков.

Инвестиционная деятельность представляет собой вид предпринимательской деятельности, поэтому ее организация тесно связана с существующими в стране формами собственности. В зависимости от форм собственности и организационно-правовых форм предприятий инвестиционная деятельность может проводиться путем:

1) Государственного инвестирования, которое осуществляется:

– органами государственной власти и управления различных уровней за счет средств соответствующих бюджетов, внебюджетных фондов и заемных средств;

– государственными предприятиями, организациями и учреждениями за счет их собственных и заемных средств.

2) Инвестирования, которое осуществляется гражданами, различного рода негосударственными предприятиями, учреждениями, товариществами, а также общественными, религиозными организациями, другими юридическими лицами, не относящимися к государственной собственности.

3) Иностранного инвестирования, осуществляемого иностранными гражданами, юридическими лицами, государствами и международными организациями.

4) Совместного инвестирования, которое осуществляется совместно российскими и иностранными гражданами, юридическими лицами или государствами.

В условиях рыночной экономики прерогативой государства являются создание условий для успешного проведения инвестиционной деятельности предприятиями всех организационно-правовых форм собственности, а также защита интересов инвесторов. Инвестиционная деятельность в значительной степени зависит от полноты и степени совершенства нормативно-законодательной базы. Начиная с первых лет осуществления рыночных преобразований, в России принимались и совершенствовались законодательные акты в целях стимулирования инвестиционной деятельности. Наиболее важное значение имеют следующие законы:

Федеральный закон от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»;

Федеральный закон от 9 июля 1999 г. № 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»;

Федеральный закон от 5 марта 1999 г. № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»;

Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;

Федеральный закон от 29 октября 1998 г. № 164-ФЗ «О лизинге»; Федеральный закон от 30 декабря 1999 г. № 225-ФЗ «О соглашениях о разделе продукции».

Основной целью предприятия в условиях рынка является получение максимальной прибыли. Использование прибыли как источника финансирования реальных инвестиций положительно для предприятия и в том плане, что эта прибыль не облагается налогом на прибыль по существующему налоговому законодательству. Амортизационные отчисления должны использоваться исходя из их экономической сущности на простое и расширенное воспроизводство, т. е. реальное инвестирование: на приобретение нового оборудования, на механизацию и автоматизацию производственных процессов, на проведение НИОКР, на модер-

низацию и обновление выпускаемой продукции, на реконструкцию и расширение производства, на новое строительство.

Можно выделить следующие основные виды инвестиционных ресурсов:

1) Собственные финансовые ресурсы инвестора – прибыль, амортизационные отчисления, продажа собственного имущества, уставный фонд.

Уставный фонд характеризует первоначальную величину собственного капитала предприятия, инвестированную в формирование его активов в целях начала хозяйственной деятельности.

После налогов и платежей в бюджете у предприятия остается чистая прибыль, как главная форма чистого дохода предприятия, выражающая стоимость прибавочного продукта.

Вторым источником финансирования инвестиций на предприятиях являются амортизационные отчисления. Накопление амортизации на предприятии происходит систематически (ежемесячно), в то время как основные производственные фонды не требуют возмещения в натуральной форме после каждого цикла производства. Именно средства амортизированного фонда являются средством реинвестирования действующего основного капитала. Однако закупка на эти средства вместо выбывших по причине физического или морального износа производственных объектов, новых видов оборудования в результате влияния научно-технической революции приводит к внедрению в производство новой техники.

Прибыль и амортизационные отчисления - важнейшие собственные инвестиционные ресурсы хозяйствующих субъектов, формирующие поток самофинансирования.

2) Заемные финансовые ресурсы инвестора – займы кредитных учреждений и облигационные займы, бюджетные средства, предоставляемых на безвозвратной и возвратной основе; средства иностранных предприятий.

Долговое внешнее финансирование (кредиты, займы) позволяет в значительной степени повысить эффективность финансовой деятельности предприятий за счет операционного и финансового левериджа.

3) Привлеченные финансовые ресурсы инвестора – средства, получаемые от

продажи ценных бумаг (собственных акций, ценных бумаг прочих фирм, принадлежащих инвестору в составе портфеля ценных бумаг, паевые и иные взносы граждан и юридических лиц) и средства, получаемые в виде вкладов пайщиков.

С помощью инвестиционной политики предприятие реализует свои возможности к предвосхищению долгосрочных тенденций экономического развития и адаптации к ним.

Вкладывать средства в производство, в ценные бумаги и т. п. целесообразно, если:

1) Чистая прибыль от данного вложения превышает чистую прибыль от помещения средств на банковский депозит.

2) Рентабельность инвестиций выше уровня инфляции.

3) Рентабельность данного проекта с учетом фактора времени (временной стоимости денег) выше рентабельности альтернативных проектов.

4) Рентабельность активов предприятия после осуществления проекта увеличится (или, по крайней мере, не уменьшится), и в любом случае превысит среднюю расчетную ставку по заемным средствам (т. е. дифференциал финансового рычага будет положительным).

### 1.3 Субъекты инвестиционной деятельности

Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» определяет организацию экономических отношений в процессе осуществления капитальных вложений между различными участниками этого процесса, которые называются субъектами инвестиционной деятельности. В соответствии с этим законом (ст. 4) в инвестиционной деятельности принимают участие следующие субъекты:

1) Инвесторы – лица, вкладывающие средства и обеспечивающие их целевое использование. Могут выступать в роли вкладчиков, заказчиков, кредиторов и подрядчиков.

2) Заказчики – инвесторы или другие лица, уполномоченные осуществлять реализацию инвестиций без вмешательства в предпринимательскую или иную

деятельность других участников инвестиционного проекта, если иное не предусмотрено в договоре.

3) Пользователи – инвесторы, государственные органы управления, международные организации и другие, физические и юридические лица, для которых создается инвестиционная деятельность.

4) Подрядчики – это лица, выполняющие работы по договору наряда и/или государственному контракту, заключенному с заказчиком.

5) Исполнители работ – поставщики, страховые фирмы, посреднические организации, банки.

6) Другие физические и юридические лица.

Инвестиционные действия от имени разных инвесторов осуществляют либо собственники капитала, либо менеджеры, управляющие финансами или уполномоченные производить инвестирование от имени юридического лица. Все они выступают как самостоятельные независимые инвесторы, которые, принимая решения и реализуя инвестиционные проекты, преследуют ими самими выбираемые оперативные или долгосрочные цели. Для отдельных инвесторов значение инвестиционных решений, необходимость тщательного и корректного их обоснования определяются рядом условий.

Во-первых, принятие того или иного инвестиционного решения, выбор соответствующего проекта предполагают, что в процессе его реализации инвестор связывает свои материальные и финансовые ресурсы на достаточно длительный период. Начало всякого инвестиционного проекта связано с материальными и финансовыми расходами. Получаемые при этом средства не могут быть мгновенно обращены в денежный капитал.

Во-вторых, приступая к некоторому долгосрочному инвестиционному проекту, инвестор формирует технико-технологический уровень своего производства и выпускаемой продукции на достаточно продолжительный период и, таким образом, определяет свои перспективы в будущей конкурентной борьбе с производителями аналогичной продукции. В процессе инвестирования у инвестора может не оказаться достаточно свободных средств на запуск в производство новых изде-

лий и разработок. Это повышает требования к обоснованию технико-технологических решений, закладываемых в инвестиционный проект и обеспечивающих конкурентоспособность данного инвестора.

В-третьих, некоторые инвесторы еще в процессе своей деятельности должны обеспечить выполнение принятых долгосрочных обязательств перед клиентами, вкладчиками и т. д., что повышает требования к качеству обоснования инвестиционных решений.

В-четвертых, принимаемые инвестиционные решения носят обычно комплексный характер и охватывают практически все стороны деятельности предприятия как действующего, так и создаваемого. Внедрение инвестиционного проекта оказывает влияние на процессы стратегического планирования фирмы, управление маркетингом и сбытом, связи с поставщиками и обеспечение необходимым сырьем и материалами, финансирование, оперативное управление производством и т. п.

Классификация инвесторов:

1) По правовому статусу:

– индивидуальные (физические лица); Инвесторы, вкладывающие собственные средства и присваивающие результаты инвестиционной деятельности, называются индивидуальными инвесторами. Индивидуальные инвесторы, как правило, преследуют собственные цели, но, кроме того, решают задачи социально-экономического характера. Индивидуальными инвесторами могут быть физические или юридические лица, объединения физических или юридических лиц, органы государственного и местного самоуправления;

– профессиональные (инвестиционные банки, финансовые посредники, инновационные банки, различные фонды); Инвесторы, осуществляющие свою деятельность за счет средств других физических и юридических лиц в целях владельцев средств и распределяющие результаты инвестирования между собственниками, называются профессиональными инвесторами. Профессиональный инвестор – это финансовый посредник, аккумулирующий средства индивидуальных инвесторов и осуществляющий инвестиционную деятельность от своего лица. К

ним относятся: банки, инвестиционные компании и фонды, пенсионные фонды, страховые компании;

– институциональные (Правительство РФ, субъекты РФ, Минфин РФ).

2) По стратегиям на инвестиционном рынке:

– стратегические инвесторы предполагают получить в собственность контроль над АО, рассчитывают получить доход от использования этой собственности, который выше, чем дивиденды по акциям;

– портфельные инвесторы рассчитывают лишь на доход от принадлежащих им ценных бумаг.

Различают типы инвестиционных портфелей:

– портфель роста формируется из акций компаний, курсовая стоимость которых растет;

– портфель агрессивного роста ориентирован на максимальный прирост капитала, включает акции молодых, быстрорастущих компаний, при этом высоки и риск, и доход;

– портфель консервативного роста самый рискованный из портфелей роста, состоит из акций крупных, хорошо известных компаний, который характеризуется невысокими, но устойчивыми темпами роста курсовой стоимости;

– портфель среднего роста - сочетание агрессивного и консервативного роста;

– портфель дохода ориентирован на получение высокого текущего дохода. Состоит из акций и облигаций. Характеризуется высоким дивидендом и процентом при умеренном росте курсовой стоимости;

– портфель регулярного дохода - формируется из высоконадежных ценных бумаг, приносящих средний доход при минимальном риске;

– портфель доходных бумаг состоит из высокодоходных облигаций компаний, приносящих высокий доход при среднем уровне риска;

– портфель роста и дохода формируется для минимизации возможных потерь на фондовом рынке, поэтому одна часть активов ориентирована на рост, другая - на доход в виде дивидендов и процентов;

– портфель денежного рынка: сохранение денежных средств в различной ва-

люте. Цель – сохранение капитала;

– портфель ценных бумаг, освобожденных от налога. Он в основном содержит государственные долговые обязательства. Предполагает сохранение капитала при высокой степени ликвидности;

– портфель, состоящий из ценных бумаг государственных структур. Доход получается от разницы в цене приобретения с дисконтом и выкупной ценой или от ставки выплат в процентах;

– портфель, состоящий из ценных бумаг различных отраслей промышленности.

3) По целям инвестирования:

– контроль или получение в собственность объекта инвестирования;

– расширение сферы влияния;

– престиж. Вложения в солидные компании, или социально значимые объекты;

– безопасность и сохранение вложений при невысокой доходности;

– стабильная доходность;

– высокая доходность при высоком риске.

4) По тактике поведения на рынке инвестиций:

– консервативные инвесторы. Как правило, цель – защита от инфляции, низкая степень риска;

– умеренные (умеренно-агрессивные) инвесторы. Цель – длительное вложение капитала и его рост, средняя степень риска;

– рискованные (агрессивные) инвесторы. Цель – быстрый рост дохода путем спекулятивной игры; высокая степень риска;

– нерациональные инвесторы – нет четких целей, степень риска невысокая за счет разных вложений.

По российскому законодательству инвестиционная деятельность признана неотъемлемым правом любого инвестора. Все инвесторы обладают равными правами на осуществление своей деятельности.

Инвесторы наделены следующими правами (ст. 6 упомянутого Закона):

– самостоятельно определять объем, направление и требуемую эффективность

инвестиций;

– по своему усмотрению на договорной основе привлекать других физических и юридических лиц, необходимых для реализации инвестиций;

– владеть, пользоваться и распоряжаться объектами инвестирования;

– передавать права на осуществление инвестиций и их результаты другим физическим и юридическим лицам, а также органам государственной власти и местного самоуправления;

– осуществлять контроль за целевым использованием средств;

– объединять собственные и привлеченные средства со средствами других инвесторов в целях совместного осуществления капитальных вложений;

– осуществлять другие права, предусмотренные договором или государственным контрактом.

## 1.4 Структура и содержание бизнес-плана

В зависимости от того, для какой цели создается бизнес-план – такова будет и программа деятельности, таково будет и содержание.

Бизнес-план должен иметь титульный лист и оглавление (вторая страница).

Титульный лист имеет следующее содержание:

– заголовок плана;

– дата его подготовки;

– кто подготовил план, полное название и адрес фирмы, имя предпринимателя (руководителя ) и его телефон;

– для кого подготовлен план;

– иногда рекомендует включить в титульный лист заявление о том, что содержащиеся в документе сведения не подлежат разглашению, – так фиксируется право предпринимателя на свою идею.

Оглавление – это наиболее читаемая часть бизнес-плана, после титульного листа и резюме. Оно должно дать четкое представление о всем содержании бизнес-плана.

Оглавление не должно быть перенасыщено деталями, однако необходимо выделить подзаголовки наиболее значимых разделов плана и не забыть пронумеровать страницы.

В самом общем виде бизнес-план состоит из 10 разделов:

– резюме(Resume) – возможности фирмы;

– история своего бизнеса (если предприятие уже действует);

– товар (продукция, работы, услуги);

– рынок;

– план маркетинга;

– план производства;

– план менеджмента;

– потребности в финансировании;

– финансовый план;

– приложения.

1) Резюме (краткий вывод).

Резюме представляет собой краткий обзор бизнес-плана и является наиболее важным из разделов.

Резюме должно быть кратким: 3–4 страницы максимально, но лучше, если на 1 страницу (трудно концентрировать внимание деловых людей, которые ежедневно работают с большими количеством документов, прочитав 1–2 страницы плана, они должны получить общее представление о нем).

Его текст должен быть понятен и не специалисту – предельная простота и лаконичность изложения, минимум специальных терминов.

В целом резюме должно дать ответы будущим кредиторам или инвесторам фирмы на 2 вопроса:

– что они получат при успешной реализации этого бизнес-план;

– каков риск потери ими денег.

Этот раздел должен разрабатываться в самом конце составления бизнес-плана, когда достигнута ясность по всем остальном разделам.

Структура резюме должна состоять из трех частей:

а) введение – включает цели плана, коротко выраженную суть проекта;

б) основное содержание – вид деятельности, прогноз спроса, стоимость проекта, источники финансирования и т.д., т.е. сжатое описание ключевых элементов бизнес-плана;

в) заключение – суммирует факторы будущего успеха (можно включить основные способы действий предпринимателя).

Резюме должно быть составлено так, чтобы у читателя возникло желание продолжить чтение бизнес-плана. Т.е. резюме должно привлекать не количеством, а качеством.

2) История бизнеса (Фирма и отрасль, в которой она занята).

Этот раздел составляется в том случае, если фирма уже существует и прошла определенный путь развития. Нужно обсудить историю бизнеса, отметив достижения и успехи прошлых лет:

– когда бизнес был основан;

– основные этапы его развития;

– продукты (услуги), предоставляемые на рынок;

– роль руководства в развитии бизнеса.

Итоги деятельности и успехи необходимо связать с намеченными целями и ориентирами.

3) Товар (продукция, работы, услуги).

В этом разделе необходимо представить детальное описание будущего товара:

– конкретное описание товара и способов его применения, при этом свойства товара должны быть увязаны с потребностями его потенциальных покупателей;

– тенденции применения данного товара (будет ли с течением времени его потребление возрастать или уменьшаться, возможны ли новые способы его применения). Т.е. описать жизненный цикл товара;

– отличительные качества от уже имеющихся на рынке товаров;

– уровень защиты товара (располагает ли предприниматель патентом, авторскими правами, зарегистрированной торговой маркой).

4) Рынок.

В разделе «Рынок» следует охарактеризовать:

– основных потребителей продукции;

– размер рынка;

– долю рынка;

– особые характеристики рынка;

– ожидаемый в будущем уровень роста рынка (за счет чего).

5) План маркетинга.

Для того чтобы достичь успеха, фирма должна создать эффективный рынок для своего товара. Основные шаги по созданию такого рынка описает маркетинговый раздел бизнес-плана. Сюда следует включить:

– стратегию маркетинговой деятельности фирмы;

– ценовую политику (методика расчета цены, система скидок и льгот для покупателей);

– систему сбыта (каналы распространения товаров: оптовая торговля, розничная торговля, напрямую);

– эффективное продвижение товара (какой из способов выберет фирма: реклама, стимулирование сбыта и т.д.);

– политика поддержки продукции (система технических гарантий, организация послепродажного сервиса).

6) План производства.

Этот раздел должен показать основные компоненты производственной системы.

Необходимо рассмотреть:

– объем производства;

– необходимые здания и оборудование;

– технологию;

– источник поставок основных материалов;

– использование субподрядчиков, кооперацию;

– себестоимость продукции.

Главное правило – изложение должно быть предельно простым, не нужно злоупотреблять применять технического жаргона.

7) План менеджмента (организационный план).

От качества управления в целом зависит успех реализации бизнес-плана.

В этом разделе необходимо указать:

– основной руководящий состав;

– систему вознаграждений;

– организационную структуру(способ взаимодействия подразделений друг с другом лучше в виде схемы);

– систему обучения;

– организационную культуру.

8) Потребности в финансировании.

Этот раздел необходим для инвестора, в котором ему необходимо показать:

– требуемую сумму и сроки отдачи;

– различные варианты инвестирования с указанием увеличения или уменьшения риска для инвестора;

– когда и при каких условиях инвестор может вернуть свои средства;

– выгоду от инвестирования.

9) Финансовый план.

В раздел «Финансовый план» включает:

– план-баланс;

– план денежных поступлений и выплат (cashflow);

– план прибылей и убытков;

– план по точке безубыточности (break-evenpoint).

10) Приложения.

Необходимо представить различные документы и материалы, которые являются подтверждением выводов в вышеперечисленных разделах (патенты, копии лицензий, технические данные по продукции и т.д.)

Эти документы подтверждают теоретическую часть.

# 2 РАЗРАБОТКА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО РАСШИРЕНИЮ ЛИЧНОГО ФЕРМЕРСКОГО ХОЗЯЙСТВА «НАСТОЯЩИЙ ВКУС»

## 2.1 Резюме

Настоящий проект представляет собой план расширения молочной фермы в Саткинском районе горнозаводской зоны Челябинской области

Инициатор проекта: Фермерское хозяйство «Настоящий вкус»

Учредитель предприятия: Балчугов Алексей Васильевич

Местонахождение предприятия: РФ, Челябинская область, Саткинский район, пос. Бердяуш, ул. Лиственная, д. 9

Организационно-правовая форма предприятия: Фермерское хозяйство «Настоящий вкус»

Банковские реквизиты Фермерского хозяйства «Настоящий вкус»:

| | |
|---|---|
| ИНН / КПП | 7417005406 |
| ОГРИП | 1037401061390, |
| Наименование банка | Публичное акционерное общество «Сбербанк России» |
| Расчётный счёт | 40702810778130000241 |
| Корреспондирующий счёт банка | 30101810400000000225 |
| БИК банка | 044525225 |
| ОКТМО | 45397000000 |
| ОКАТО | 45293554000 |

Направление деятельности: разведение крупного рогатого скота молочного направления.

Цель проекта:

1) Создание высокорентабельного предприятия.

2) Получение прибыли.

3) Удовлетворение потребительского рынка в производстве молока, молочных продуктов, а так же мяса КРС.

Финансирование проекта: Осуществляется путем получения инвестиционного кредита в размере 4000000 рублей и получения гранта для начинающих фермеров в размере 1000000 рублей.

Проект предусматривает расширение фермерского хозяйства до 111 голов КРС с использованием приемлемых технологий содержания животных и управления стадом.

Сбыт основной продукции ориентирован на жителей Саткинского района и мясоперерабатывающие предприятия Горнозаводской зоны Челябинской области.

При выходе на проектную мощность предполагается ежегодно производить 113,7 тонн цельного молока и 7,5 тонн мяса говядины.

Реализация проекта позволит создать 2 новых рабочих места, увеличится скорость воспроизводства и качественный уровень продуктивного стада КРС и продукции животноводства.

Возможность реализации предлагаемого проекта обосновывается следующими факторами:

– государственная поддержка животноводства;

– устойчиво растущий спрос на молоко и мясо, как в Челябинской области, так и вдругих регионах России;

– наличие сельскохозяйственных угодий, обеспечивающих необходимую продуктивность кормопроизводства;

– наличие трудовых ресурсов, имеющих достаточную квалификацию и опыт работыв с/х производстве;

– наличие собственной технической базы.

Способ достижения цели:Приобретение модульного молочного цеха «Маком» в полной заводской готовности. Цех укомплектован всем необходимым оборудованием и коммуникациями для полного технологического цикла переработки молока.

Стоимость проекта: 5 000 000руб.

Сроки окупаемости: 4,5 года.

Выплаты процентов и основного долга по инвестиционному кредиту начинаются с первого месяца введения в эксплуатацию молочного цеха. Заложенная

процентная ставка по заемным средствам 20%. Срок кредита 60 месяцев, сумма займа 4 000 000руб.

Общая сумма начисленных процентов составит 2 358 532,09 рублей

2.2 Финансирование проекта

Осуществляется путем получения инвестиционного кредита в размере 4000000 рублей и получения гранта для начинающих фермеров в размере 1000000 рублей.

Инвестиционный кредит для ФХ «Настоящий вкус» будет предоставлен от Савина Анатолия Константиновича, директора ООО "Юридическая компания Савин и К".

Благодаря программе для начинающих фермеров предприятие рассчитывает получить грант в размере 1000000 рублей.

Субсидии привлекают бизнесменов в отрасли сельского хозяйства тем, что выплата происходит безвозмездно, основное условие получения в 2016 году – использование по целевому назначению.

Порядок и сумму получения субсидии определяют региональные органы власти.

Основные критерии для получения субсидии предпринимателям:

1) Начинающие молодые фермеры и состоявшиеся предприниматели могут оформить субсидию на развитие и поддержку бизнеса. Под определение начинающий фермер попадают граждане России:

–лица, имеющие специальное образование выше среднего;

–зарегистрированные по форме ИП и/или глава К(Ф)Х, имеющий опыт работы в с/х.

2) ИП не может подать заявку, если с момента регистрации не прошло 3 года или было реализовано продукции менее чем на 30 тыс. руб.

3) В подпрограмме по распределению субсидии участвуют с/х кооперативы, индивидуальные подсобные хозяйства,микропредприятия.

В 2016 году начинающее хозяйство определяют по признакам:

1) Штат:

–малое предприятие – до 100 сотрудников;

–микропредприятие – до 15 сотрудников.

2) В состав предприятия входят юридические лица, которые составляют более 25% уставного капитала.

3) Прибыль не превышает установленных в начале года значений.

При функционировании предприятия больше 3 лет в 2016 году можно оформить субсидию на развитие бизнеса в области сельского хозяйства.

Положения программы "Начинающий фермер".

Требования к участникам программы:

1) Постоянно проживает или перезжает в сельскую местность.

2) КФХ зарегистрировано не позднее 12 месяцев до дня подачи заявки.

3) Не получал гранта.

4) Имеет среднее или высшее специальное образование.

5) Имеет бизнес-план.

6) Должен создать минимум 3 максимум 15 рабочих мест.

7) Заключил договоры на реализацию или реализовал продукцию.

8) Рекомендательные письма (как правило от сельсовета).

9)Имеет 10% (но не менее 100 тысруб) собственных средств.

10) Имеет план расходов гранта и единовременной помощи.

11) Предоставил обязательство,что КФХ будет работать 5 лет.

Грант 1 млн 500 тысруб, помощь на социальное обустройство 250 тыс.руб.

После конкурса фермер получает деньга на расчетный счет.

Максимальный размер гранта, предоставляемого в 2016 году, составляет 1 460 тыс. рублей.

2.3 Описание инициатора проекта

Фермерское хозяйство «Настоящий вкус» работает на аграрном рынке с 2008 года специализируется производстве и регулярной поставки молока и мяса КРС жителям Саткинского района.

Глава ФХ Балчугов Алексей Васильевич является членом НП «Союз крестьянских (фермерских) хозяйств и сельскохозяйственных кооперативов Челябинской области».

Министерством сельского хозяйства Челябинской области по программе развития животноводства и растениеводства предприятие получило субсидии на развитие фермерского хозяйства в размере 500000рублей,в 2014г.

Общие данные.

Адрес регистрации: РФ, Челябинская область, Саткинский район, пос. Черная речка, ул. Лиственная, д.9.

Дата регистрации: 2008г.

Телефон, e-mail: 89514407020, nastVkys174@mail.ru

Сфера деятельности и отраслевая принадлежность: Производство и реализация сельхозпродукции.

Крестьянское (фермерское) хозяйство имеет животноводческие помещения, построенные в 2007г., общая производственная площадь, включая, пашни, сенокосы и пастбища 239га, из них в аренде 182га., в собственности 57га. Стоимость производственных помещений 1500,0 тыс. руб. Собственный сельскохозяйственный транспорт:

1) Косилка RCA 2,1 = 2шт.
2) Картофелесажалка 2хряд. = 1 шт.
3) Экскаватор 30262 =1шт.
4) Трактор ЮМЗ-6.
5) Пресс-подборщик (2014).
6) Комбайн «ДОН 680».
7) Трактор ДТ-75.

На ферме используется современное универсальное доильное оборудование УДС-10000.

На данный момент в хозяйстве содержаться 73 единицы КРС, из них 19 коров. К 2018 г. планируется увеличить поголовье до 111 КРС.

Основная продукция предприятия:

1) Цельное молоко.

2) Мясо говяжье.

## 2.4 Рынок

Рынок молочной продукции в Саткинском районе представлен торговыми марками ОАО «Саткинский молочный завод», «Давлеканово», «Первый вкус», «Простоквашино». Продукция вышеперечисленных марок распространяется через торговые сети и розничные магазины. Фермерским хозяйством «Настоящий вкус» налажена поставка молочных продуктов «на дом». Небольшую долю рынка занимают личные подсобные хозяйства. Продукция, доставляемая с Тюменского, Челябинского, Чебаркулького, Магнитогорского молочных заводов, говорит о том, что рынок молочных продуктов заполняется местным молокозаводом не достаточно. Что может позволить ФХ «Настоящий вкус» занять достойную нишу рынка молочной продукции.

Местные производители молока представлены следующими предприятиями: ООО «Агрофирма «Магнезит», ФХ «Настоящий вкус» и ФХ «Ферма в Кульметьево». В таблице 1и на рисунке 1 представлены объемы производства молока сельхозтоваропроизводителями Саткинского района на 2016г.

Таблица 1 – Объемы производства молока в Саткинском районе за 2016 г.

| Наименование предприятия | Производство, тонн | Реализация, тонн |
|---|---|---|
| ООО "Агрофирма" Магнезит" | 147,24 | 139,3 |
| ФХ "Настоящий вкус" | 45,98 | 28,5 |
| ФХ "Ферма в Кульметьево" | 5,127 | 5 |

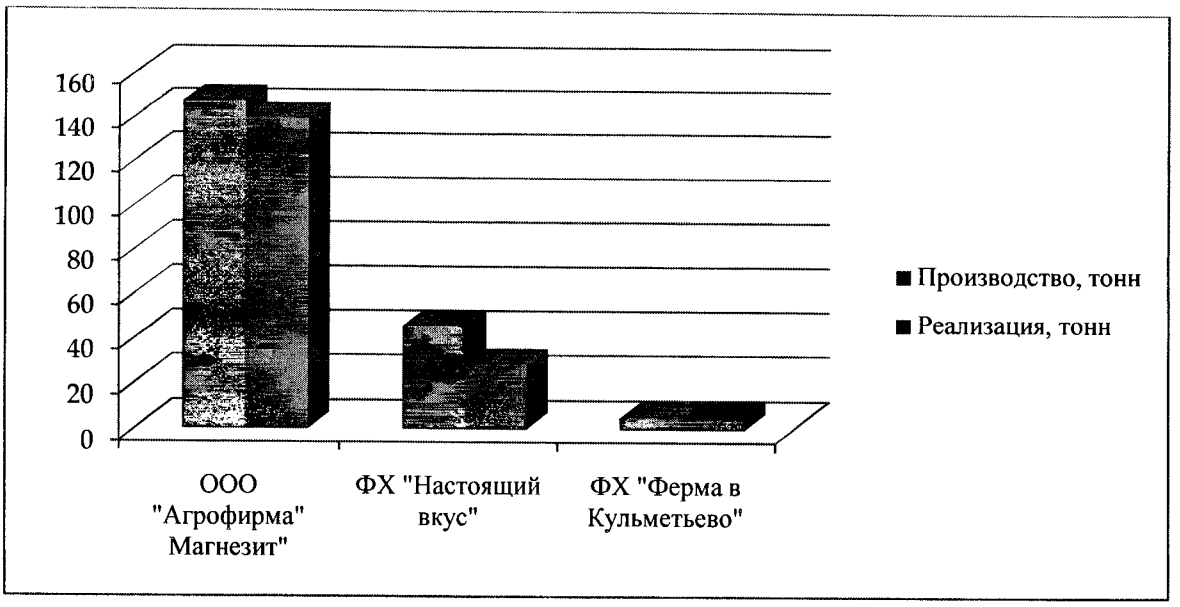



Рисунок 1– Производство молока в Саткинском районе за 2016 г

На рисунке 2 отражена доля реализованной продукции Саткинскими производителями молока на 2015г. Как видно из схемы большую часть молока реализует ООО «Агрофирма «Магнезит» - 81%, ФХ «Настоящий вкус» реализует 16% от всего объема реализоанного молока в районе и 5% остается на долю ФХ «Ферма в Кульметьево».

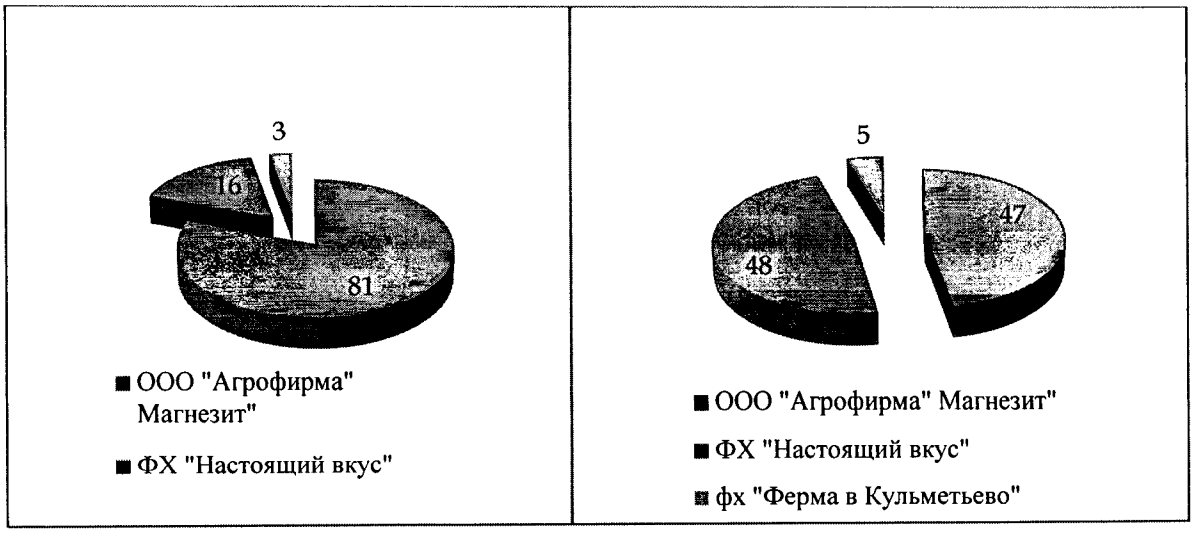



Рисунок 2 – Доля производителей молока в общем объеме реализации, % на 2016г. и 2022г.

На рисунке 3 планируется, что с приобретением модульного молочного цеха «Маком» в 2017г. производство молока будет увеличиваться с 45,9тонн в 2014 до 133,1 тонн в 2022г. Реализация увеличится с 28,5 до 82,5тонн, что составит 48% реализованного молока по району.

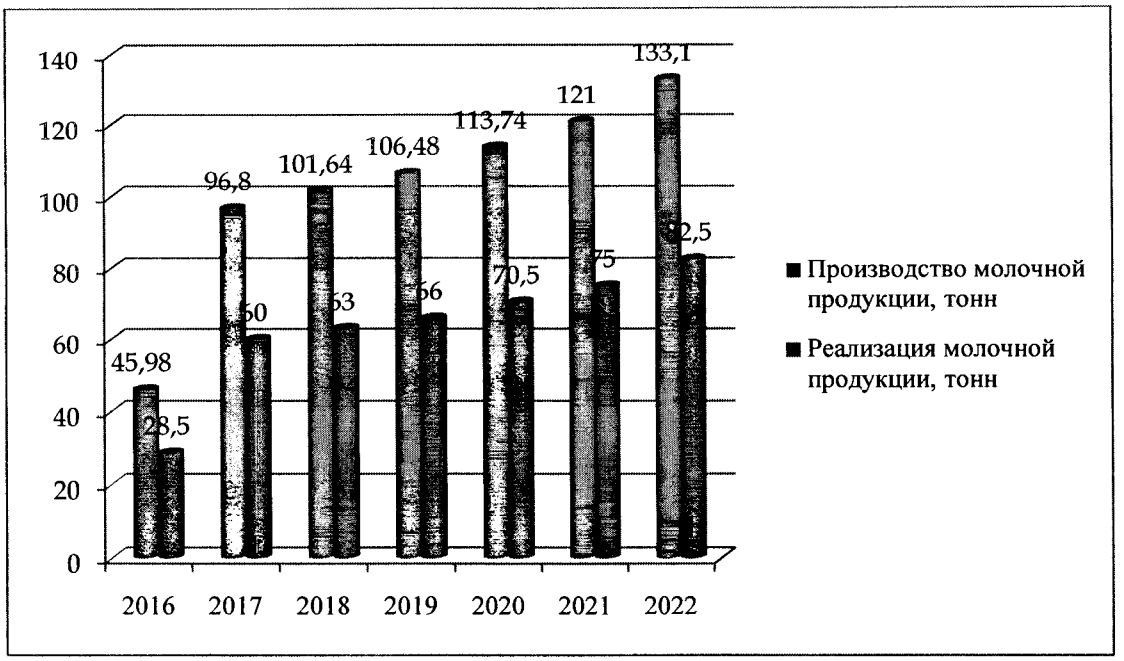



Рисунок 3 – Прогноз производства и реализации молока по годам, тонн

## 2.5 План менеджмента

С целью обслуживания Модульного молочного цеха «Маком» необходимо будет создать 2 рабочих места оператора переработки молочной продукции. Предполагаемая работа молочного цеха будет занимать 12ч рабочий день. Согласно штатному расписанию среднесписочная численность работников составляет 3 человека. Глава фермерского хозяйства имеет 20летний стаж работы в качестве животновода. Планируется привлекать дополнительную рабочую силу в летне-осенний период. Организационная структура предприятия представлена в таблице 4:

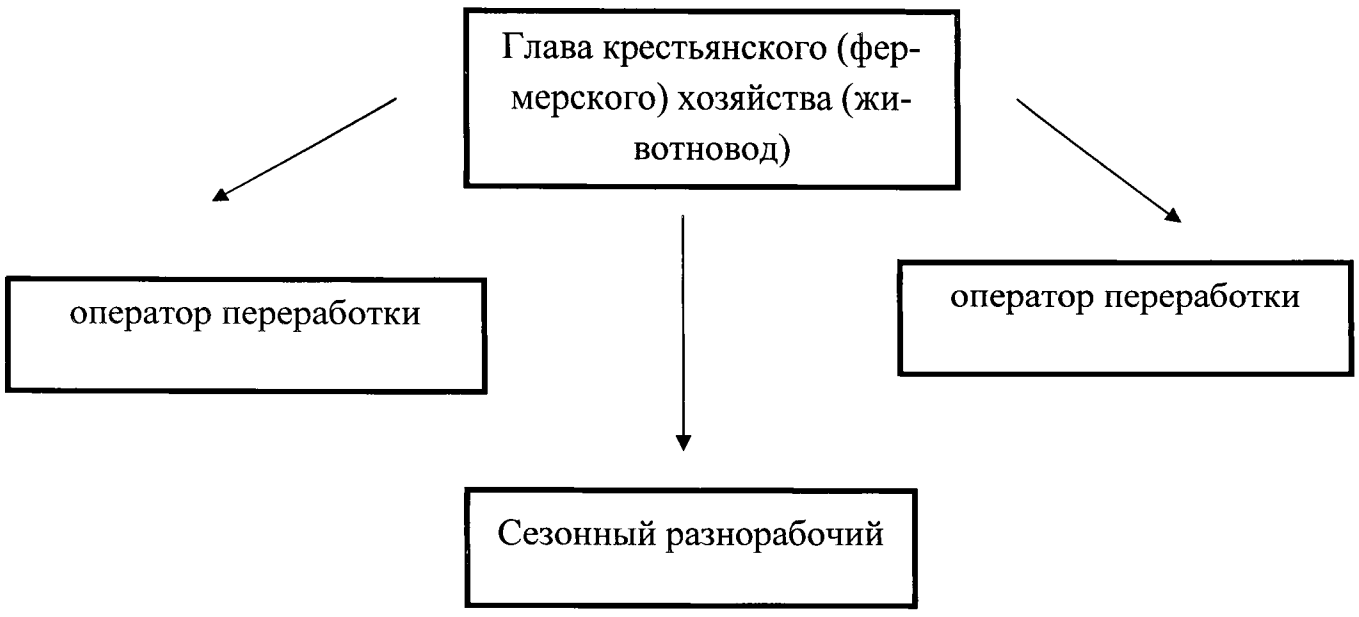



Рисунок 4 – Организационная структура предприятия

Количество работников и оплата труда по годам приведены в таблице 2.

Таблице 2– Количество работников и оплата труда

| Наименование | Годы | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
| Количество работников, человек | 1 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 |
| Среднемесячная заработная плата, тыс. рублей | 7,5 | 9,0 | 9,6 | 10,3 | 11,0 | 11,8 | 12,6 |
| Средняя годовая заработная плата одного работника | 90,0 | 108,0 | 115,6 | 123,6 | 132,3 | 141,6 | 151,5 |
| Страховые взносы ФСС и ПФР, тыс. руб. на одного работника, 30% | 27,00 | 32,40 | 34,67 | 37,09 | 39,69 | 42,47 | 45,44 |
| Фонд оплаты труда, тыс. рублей./год | 117,0 | 421,2 | 450,7 | 482,2 | 516,0 | 552,1 | 590,8 |

Страховые взносы составляют порядка 30%. Это отчисления на:

Фонд социального страхования (ФСС) 2,9%

Федеральный фонд обязательного медицинского страхования (ФФОМС) 5,1%

Страховые взносы на обязательное пенсионное страхование 22%

## 2.6 План маркетинга

При разработке инвестиционного проекта необходимо проработать план маркетинга, который позволит правильно определить стратегию развития будущего предприятия, методы продвижения услуг на рынке.

Формирование ценовой политики происходит на стадии выпуска на рынок товаров с учетом установившихся средних цен по району.

В данном случае применяется гибкое ценообразование, способное удовлетворить интересы перспективного сотрудничества, долговременной рыночной устойчивости, конкурентоспособности оказываемых услуг, и используются следующие методы.

ФХ «Настоящий вкус» использует затратный метод, который предполагает расчет отпускной цены исходя из фактической себестоимости производства, умноженной на ожидаемую рентабельность, которая в свою очередь зависит от требуемых инвестиций в основной и оборотный капитал, а также от прогноза продаж, расчет представлен в формуле (1):

$$P=Cx(1+R), \quad (1)$$

где $P$ – отпускная цена;

$C$–фактическая себестоимость;

$R$– (экономический эффект –текущие издержки клиента по использованию товара).

Ценовая стратегия является одним из инструментов обеспечения реализации продуктово-рыночной стратегии и достижении плановых показателей деятельности компании.

Постоянные задачи:

– поддержание конкурентного отношения «цена-качество»;

– стимулирование спроса;

– компенсация негативного влияния инфляции;

– получение плановых объемов дохода и прибыли.

Рыночные возможности фермерского хозяйства оцениваются общим количеством производства молока, соотношением цена-качество, с учетом цены конкурентов на аналогичный товар.

На первоначальном этапе продвижения товара на рынок необходимо его разнообразно рекламировать:

1) Реклама в районных газетах («Саткинский рабочий», «Магнезитовец», «Метро»).

2) Красочные рекламные проспекты со всей необходимой информацией и фотографиями должны быть размещены в местах продажи товара.

Все эти виды рекламы являются каналами сбыта. Необходимо увеличивать уровень дохода путем постоянного роста объемов продаж за счет расширения рынка сбыта.

Затраты на рекламу таких масштабов потребуют денежных вложений, но так как нас интересует вопрос роста объемов продаж и расширения рынков сбыта, то они могут быть вполне оправданы.

Средние затраты на проведение рекламной компании составят порядка 20 000 руб. в год.

Полученную сумму затрат на осуществление рекламной деятельность отнесем к ежегодным расходам и будем ее учитывать при обосновании величины себестоимости услуг.

Прайс на товары представлен в таблице 3.

Таблица 3 – Прайс на товары ФХ «Настоящий вкус»

| Наименование товара | Цены, руб. | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
| Молоко пастеризованное руб./литр | 42,0 | 44,0 | 48,4 | 53,2 | 58,6 | 60,0 | 63,0 |
| Мясо руб./кг | 110,0 | 120,0 | 130,0 | 140,0 | 150,0 | 160,0 | 170,0 |

Сбыт молочной продукции планируется осуществлять через торговые сети «Пятерочка», «Магнит», «Монетка» и через розничные магазины Саткинского района.

Молоко будет реализовываться в среднем по цене 48 рублей за 1 литр, мясо по средней цене 110 рублей за 1 кг в живом весе будет реализовываться на мясокомбинаты.

Планируемый объем реализации молока на 2018 год составляет 113,7тонн, мяса 7,5тонн, планируемая выручка – 6378,8тыс. рублей.

В дальнейшем прогнозируется расширение ассортимента продукции:

– напиток кисломолочный кефирный (ТУ 9222-388-00419785-05), фасованный в полиэтиленовые пакеты;

– творог (ГОСТ Р 52096-2003), весовой;

– сметана (ГОСТ Р 52092-2003), весовая;

– сливки питьевые (ГОСТ Р 52091-2003), весовые;

– сыр мягкий Адыгейский (ГОСТ Р 533379-2009), фасованный в пищевую пленку.

## 2.7 План производства

Периоды покупки основных средств представлены в таблице 4.

Таблица 4 – Календарный план

| Наименование этапа | Срок исполнения | Объем финансирования, тыс.руб. |
|---|---|---|
| Приобретение с/х оборудования | III квартал 2016г. | 950.0 |
| Приобретение модульного молочного цеха «Маком» | I-II квартал 2017г. | 2745,0 |
| Приобретение сельскохозяйственных животных (КРС) | III квартал 2018г. | 1857,0 |
| Приобретение а/мЛада 4х4 2121 Нива | III квартал 2019г. | 400,0 |

Начало реализации проекта начинается после получения кредита на приобретение модульного молочного цеха «Маком».

Молочный цех «Маком» состоит из 1-го модуля полной заводской готовности. Цех укомплектован всем необходимым оборудованием и коммуникациями для полного технологического цикла переработки молока. Цех соответствует санитарно-гигиеническим требованиям Роспотребнадзора, нормам пожарной и электробезопасности, правилам безопасности труда. Санитарная обработка оборудования и помещения цеха осуществляется в соответствии с инструкциями Всероссийского института молочной индустрии. Оборудование цеха и молокопроводы изготовлены из высококачественной пищевой нержавеющей стали.

Назначение цеха.

Приемка, очистка, переработка 500 кг молока в сутки с получением следующих продуктов: молоко пастеризованное (ГОСТ Р 52090-2003), фасованное в полиэтиленовые пакеты.

Продуктовый расчет на одни сутки: сырьё: молоко (МДЖ 3,7%) – 500 кг.

Готовые продукты: молоко пастеризованное (МДЖ 3,7%) – 500 кг.

Архитектурно-планировочное решение модульного молочного цеха «Маком» представлено на рисунке 5.

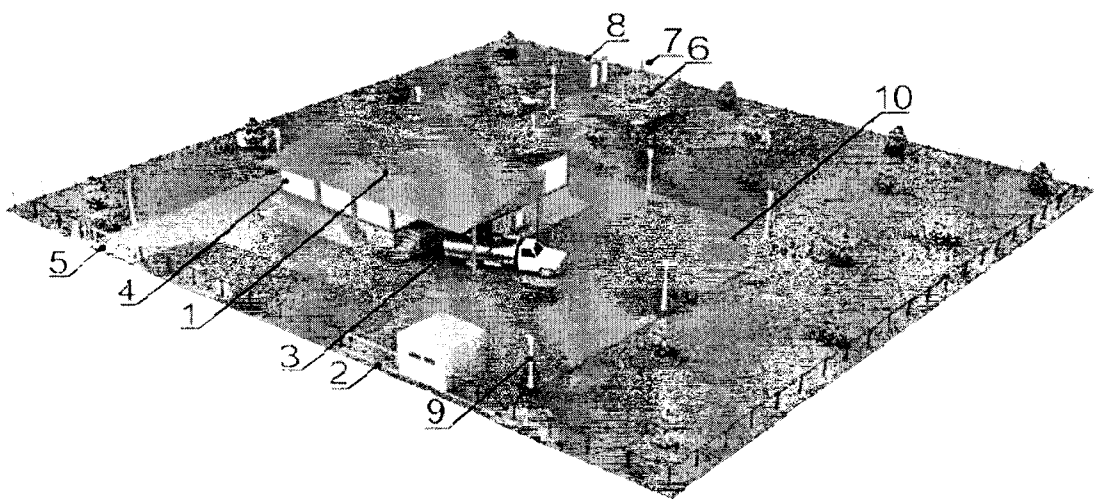



Рисунок 5 – Архитектурно-планировочное решение модульного молочного цеха «Маком»

1)Модульный молочный цех «Маком».

2) Въезд транспорта.

3) Место приёмки молока.

4) Место отгрузки готовой продукции.

5) Выезд транспорта.

6)Пощадка для мусоросборников.

7) Въезд/выезд транспорта для сбора отходов.

8) Туалет.

9) Опоры осветительные.

10) Люк сантехнический.

На рисунке 6 представлена схема размещения и состав основного оборудования цеха «Маком».

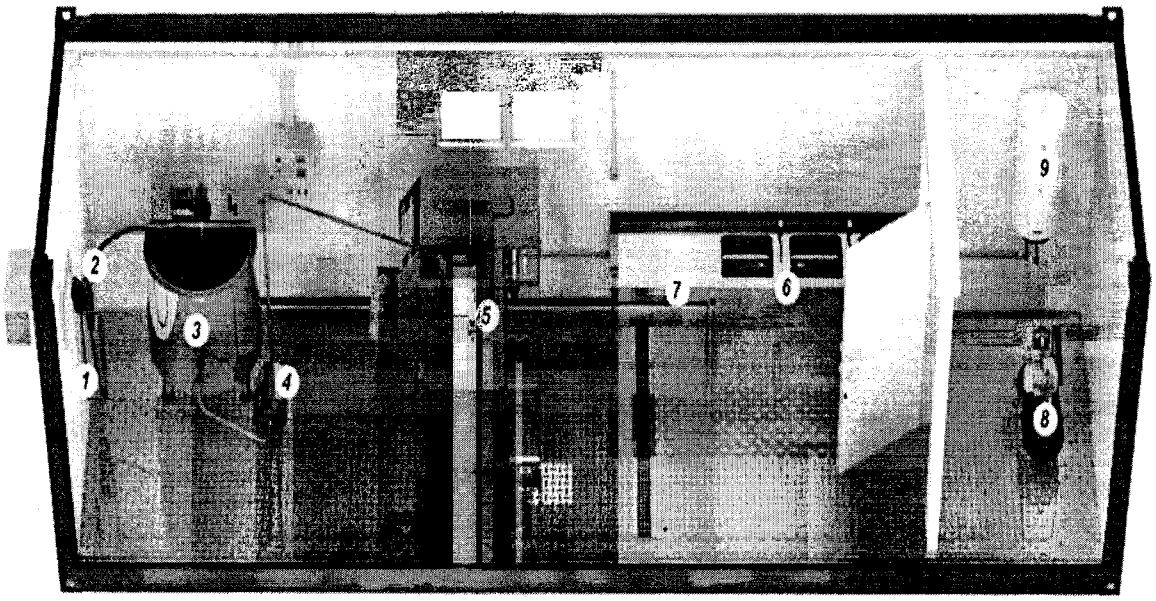



Рисунок 6 – Схема размещения и состав основного оборудования цеха «Маком»

Состав основного оборудования цеха:

1) Насос молочный фляжный, 3000 л/ч.

2) Фильтр молочный, 1000 л/ч.

3) Ванна длительной пастеризации, 250 лдля молока.

4) Насос молочный, 1000 л/ч.

5) Автомат фасовки молока в п/э пакеты,до 20 пак/мин.

6) Мойка трехгнездовая.

7) Стол технологический 900х600х800.

8) Компрессор.

9) Водонагреватель, 200 л.

Технические характеристики цеха:

1) Размеры (габаритные): 9000мм х 2500мм х 2790мм.

2) Вес: 4 500 кг.

3) Электроснабжение:

– установленная мощность кВт 32;

– питающее напряжение В 380/220, ±5%;

– электрическая сеть 5 проводная L1, L2, L3, N, PE.

4) Водоснабжение:

– качество подаваемой воды В соответствии с СанПиН 2.1.4.1074-01;

– расход воды м 3 /сутки 3;

– давление подаваемой воды атм от 2 до 4;

– температура подаваемой воды °С не более 6.

5) Канализация: скорость отвода стоков м 3 /час 3,5.

6) Климатические условия эксплуатации:

– температура окружающей среды °С от – 45 до + 50;

– снеговая нагрузка кг/м 2 400.

Дополнительная комплектация цеха:

1) Административные помещения.

2) Бытовые помещения.

3) Химическая лаборатория.

4) Генератор ледяной воды.

5) Гомогенизатор.

6) Система видеонаблюдения.

7) Парогенератор.

8) Пожарная и охранная сигнализации.

9) Холодильные камеры.

10) Складские и вспомогательные помещения.

Условия поставки цеха:

1) Срок поставки: от 25 дней с момента поступления предоплаты.

2) Условия платежей:

– 50% – предоплата;

– 40% – по факту готовности цеха к отгрузке;

– 10% – после завершения монтажных и пусконаладочных работ.

3) Срок проведения монтажных и пусконаладочных работ – от 5 дней.

4)Гарантийное обслуживание: 18 месяцев с момента завершения монтажных и пусконаладочных работ. Срок гарантийного ремонта – от 1 дня. По истечении гарантийного срока осуществляется сервисное обслуживание. Близлежащий сервисный центр располагается в Челябинске.

## 2.8 Финансовый план

Для реализации проекта планируется прямое инвестирование от предприятия «Савин и К» под 20% годовых на общую сумму 4 млн. руб. Собственные инвестиции в проект составят порядка 20%, показано в таблице 5.

Таблица 5. Направление инвестирования

| Наименование этапа | Объем финансирования, тыс. руб. | Источники финансирования |
|---|---|---|
| Приобретение с/х оборудования | 950,0 | Собственные средства |
| Приобретение модульного молочного цеха Маком | 2745,0 | Заемные средства |
| Приобретение сельскохозяйственных животных (КРС) | 1857,0 | Заемные средства |
| Приобретениеа/мЛада 4х4 2121 Нива | 400,0 | Заемные средства |

Сумма, заложенная на приобретение модульного молочного цеха «Маком» включает:

1) Погрузка модулей цеха на автотранспорт.

2) Доставка модулей цеха до станции отправления при отправке ж/д транспортом.

3) Проведение монтажных и пусконаладочных работ с выездом бригады на место установки цеха.

4) Выпуск пробной партии продукции.

5) Обучение сотрудников Покупателя.

6) Предоставление расходных материалов (упаковка, моющие средства, закваски) для работы цеха на период пусконаладочных работ.

7) Разработка дизайна упаковки молока и молочных продуктов.

8) Комплектация цеха документами для согласования с местными надзорными органами.

Ежегодные расходы представлены в таблице 6.

Таблица 6 – Структура затрат предприятия, тыс. руб.

| Ежегодные расходы | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Фонд оплаты труда, тыс. рублей./год | 128,7 | 463,32 | 495,77 | 530,42 | 567,6 | 607,31 | 649,8 |
| Семена, удобрения, средства защиты растений | 0,0 | 49,5 | 0,0 | 82,5 | 0,0 | 104,5 | 0,0 |

Окончание таблицы 6

| Ежегодные расходы | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Корма | 249,3 | 377,6 | 437,4 | 444,2 | 469,2 | 505,67 | 542,5 |
| Зооветпрепараты | 5,5 | 5,5 | 5,5 | 6,05 | 6,05 | 6,6 | 6,6 |
| Нефтепродукты | 359,1 | 463,7 | 510,1 | 561,2 | 617,3 | 719,2 | 791,2 |
| Электроэнергия | 76,6 | 118,4 | 158,5 | 173,8 | 181,5 | 193,2 | 204,9 |
| Амортизация | 0,0 | 194,9 | 194,9 | 194,9 | 194,9 | 194,9 | 194,9 |
| Аренда земли 132га | 18,3 | 30,8 | 33,8 | 37,2 | 41,0 | 41,2 | 41,2 |
| ИТОГО производственные затраты | 709,0 | 1238,4 | 1336,0 | 1499,3 | 1510,0 | 1765,5 | 1781,4 |
| Расходы на упаковку товара | 31,3 | 66 | 69,3 | 72,6 | 77,55 | 82,5 | 90,7 |
| Расходы на продвижение товара | 2,7 | 16,0 | 22,0 | 24,0 | 26,0 | 26,0 | 28,0 |
| Прочие | 9,9 | 11,0 | 7,7 | 8,8 | 10,45 | 11 | 12,6 |
| Итого коммерческие затраты | 44 | 93,5 | 99 | 105,6 | 114,4 | 121,0 | 132,0 |

Ежегодные расходы представлены следующими расчетами:

Расчет электроэнергии представлен в таблице 7.

Таблица 7 – Расчет электроэнергии

| Статьи расхода | Месяцы, 2016 | | | | | | | | | | | | Всего |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Янв. | Фев. | Мар. | Апр. | Май. | Июнь | Июль | Авг. | Сен. | Окт. | Нояб. | Дек. | |
| Освещение кВт./час | 220 | 220 | 220 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 220 | 220 | 1800 |
| Молокоперарабатывающее предприятие кВт./час | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 970 | 970 | 970 | 970 | 970 | 970 | 970 | 6790 |
| Отопление помещений кВт./час | 1270 | 1270 | 1270 | 700 | 700 | 700 | 700 | 700 | 700 | 700 | 1270 | 1270 | 12000 |
| Прочее кВт./час | 200 | 200 | 200 | 200 | 200 | 200 | 200 | 200 | 200 | 200 | 200 | 200 | 2400 |
| Итого в месяц кВт./час | 1800 | 1800 | 1800 | 1200 | 1200 | 2070 | 2070 | 2070 | 2070 | 2070 | 2670 | 2670 | 22920 |
| Итого, руб. | 8990 | 8990 | 8990 | 6170 | 6170 | 9782 | 9782 | 9782 | 9782 | 9782 | 1452 | 14502 | 117724 |

Молокоперарабатывающее предприятие планируется запустить в конце 2016 года. Из Таблицы 7 Расчет электроэнергии видно, что потребление электроэнергии увеличивается на количество потребления энергии комплексом «Маком», установленная мощность, которого 32 кВт в сутки.

Ежегодный расход электроэнергии представлен в Таблице 8.

Таблица 8– Ежегодный расход электроэнергии

| Показатели | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Расход электроэнергии, кВт | 16,300 | 22,930 | 27,730 | 27,730 | 27,730 | 27,730 | 27,730 |
| Стоимость кВт./руб. | 4,7 | 5,1 | 5,7 | 6,2 | 6,5 | 6,9 | 7,5 |
| Итого, тыс. руб. | 76,6 | 118,4 | 158,5 | 173,8 | 189,0 | 198,2 | 210,4 |

Расчет амортизации.

Расчет амортизации производится линейным методом, где сумма начисленной амортизации за месяц рассчитывается как произведение его первоначальной (либо восстановительной) стоимости и нормы амортизации, определенной для данного имущества, рассчитана в таблице 9.

При определении нормы амортизации была применена следующая формула:

$$K = \frac{1}{n} x * 100, \quad (2)$$

где $K$ - норма амортизации в процентах (рассчитывается к первоначальной или восстановительной стоимости объекта амортизируемого имущества); $n$ - срок полезного использования в месяцах.

Начисление амортизации начинается с первого числа месяца, следующего за месяцем ввода в эксплуатацию данного имущества. Это относится и к объектам амортизируемых основных средств, полученных безвозмездно.

Амортизация прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем полного списания стоимости объекта либо по причине выбытия основного средства.

Основные фонды, имеющиеся на фермерском хозяйстве уже с амортизированы, на них амортизационные отчисления начисляться не будут. В июне будет зап-

ущен завод в эксплуатацию и приобретен автомобиль Лада 4х4 2121 Нива, на них и начисляется амортизация.

Таблица 9 – Расчет амортизации

| Наи-мосн.ср | дата ввода в эксплуа-тацию | стои-мость приоб-ретения | ср. экс. В мес | Сумма АМО за месяц | Сумма амортизации по годам | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
| Мо-дуль-ный молоч-ный цех Маком | 01.06.2015 | 2744000 | 240 | 11433,3 | | 137200 | 137200 | 137200 | 137200 | 137200 | 137200 |
| Авто-мо-биль Нива 4х4 2121 | 01.07.2015 | 400000 | 120 | 3333,3 | | 40000 | 40000 | 40000 | 40000 | 40000 | 40000 |
| Итого за год | | | | | 0 | 177200 | 177200 | 177200 | 177200 | 177200 | 177200 |

Расчет потребности в кормах.

Фермерское хозяйство имеет 132га земли под сенокосы и пастбища, что позволяет самостоятельно обеспечивать кормовой фонд. Сено, зеленая масса и солома заготавливаются ФХ самостоятельно. Потребность возникает только в приобретении комбинированных комбикормов. Расчет представлен в Таблице 10.

Таблица 10– Годовая потребность в кормах 2016г.

| Вид животных | Поголовье, голов | Норма расхода кормов, ц.к.е.* на 1 голову | Потребность всего, ц | В том числе | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | концентраты | | сено | | зеленая масса | | солома | |
| | | | | Центнеров к.е. | в натуре, ц | центнеровк.е. | в натуре, ц | центнеровк.е. | в натуре, ц | центнеровк.е. | в натуре, ц |
| Быки | 1 | 33,37 | 75 | 9,50 | 10 | 10,34 | 21 | 8,44 | 25 | 5,08 | 22 |
| Коровы | 19 | 42,49 | 2034 | 120,38 | 115 | 186,63 | 362 | 394,59 | 1122 | 105,75 | 438 |
| Молодняк до 3лет | 53 | 17,54 | 2439 | 111,93 | 107 | 191,8 | 372 | 485,05 | 1379 | 141,08 | 584 |
| Итого | 73 | 24,3 | 4546 | 241,82 | 230 | 388,78 | 753 | 888,09 | 2524 | 251,92 | 1042 |
| Страховой фонд | х | | х | х | 25 | х | 82 | х | 277 | х | 114 |
| Итого со страховым фондом | х | | х | х | 277 | х | 909 | х | 3052 | х | 1259 |
| Итого, тыс. руб | | | | | 249 | | х | | х | | х |

*ц к. е. – центнеров кормовых единиц

Необходимость увеличения запасов комбикормов растет с увеличением поголовья. Расчет представлен в таблице 11.

Таблица 11 – Потребность в кормах

| Показатели | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Поголовье | 73 | 87 | 107 | 107 | 111 | 120 | 125 |
| Потребность в кормах в натуре, центнеров | 277,5 | 412,6 | 470,6 | 480,3 | 504,5 | 540,8 | 577,1 |
| Стоимость комбинированных кормов руб, /ц | 910 | 920 | 925 | 930 | 935 | 940 | 945 |
| Итого тыс. руб. | 249,3 | 375,4 | 433,2 | 444,2 | 469,2 | 505,6 | 542,52 |

Расчет стоимости нефтепродуктов.

Потребность в нефтепродуктах обуславливается количеством обрабатываемых земель сенокосов, пашен и логистических расходов.

Расчет количества и стоимости ГСМ приведен в таблице 12, 13.

Таблица 12 – Расход ГСМ

| Наименование | Годы | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
| Солярка, тонн | 3,8 | 4,4 | 4,4 | 4,4 | 4,4 | 4,9 | 4,9 |
| Масло, тонн | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 0,5 |
| Бензин, тонн | 6,6 | 8,0 | 8,0 | 8,0 | 8,0 | 8,2 | 8,2 |
| ИТОГО, тонн | 11,00 | 12,90 | 12,90 | 12,98 | 11,98 | 13,75 | 13,75 |

Таблица 13 – Стоимость ГСМ, руб.

| Наименование | Годы | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
| Солярка, литр | 36,3 | 39,93 | 43,923 | 48,3153 | 53,1468 | 58,4615 | 64,3076 |
| Масло, литр | 55,0 | 60,5 | 66,6 | 73,2 | 80,5 | 88,6 | 97,46 |
| Бензин, литр | 34,1 | 37,15 | 41,3 | 45,4 | 49,9 | 54,9 | 60,39 |
| ИТОГО, тыс. руб. | 359,15 | 463,79 | 510,17 | 561,19 | 653,87 | 791,25 | 791,17 |

Расходы на упаковку заложены из расчета количества реализованного молока, стоимость полиэтиленовой упаковки на литр молока составляет 1 руб.

В таблице 14 представлено движение поголовья КРС в ФХ «Настоящий вкус» .

Таблица 14 – Движение поголовья КРС на ферме

| Наименование | Годы | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
| КРС | 73 | 87 | 107 | 107 | 111 | 120 | 125 |
| в.ч. Бык производитель | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| в т.ч. Коровы | 19 | 40 | 42 | 44 | 47 | 50 | 55 |
| Молодняк до 3лет | 53 | 46 | 64 | 62 | 63 | 69 | 69 |
| в т.ч. приплод гол. | 19 | 40 | 42 | 44 | 47 | 50 | 55 |
| Падеж гол | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

В таблице 15 представлено производство продукции животноводства.

Таблица 15 – Производство продукции животноводства

| Наименование | Годы | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
| Поголовье животных, голов | 73 | 87 | 107 | 107 | 111 | 120 | 125 |
| в том числе коров | 19 | 40 | 42 | 44 | 47 | 50 | 55 |
| Приплод, голов | 19 | 40 | 42 | 44 | 47 | 50 | 55 |
| Реализация скота, голов | 36 | 39 | 48 | 48 | 50 | 54 | 56 |
| Реализация скота в живой массе, тонн | 5,4 | 5,9 | 7,2 | 7,2 | 7,5 | 8,1 | 8,4 |
| Средняя цена реализации мясной продукции, руб./кг | 80,0 | 100,0 | 120,0 | 120,0 | 120,0 | 130,0 | 140,0 |
| Доход от реализации скота в живой массе, тыс. руб. | 432,0 | 587,3 | 866,7 | 866,7 | 899,1 | 1053,0 | 1181,3 |
| Производство молочной продукции, тонн | 46,0 | 96,8 | 101,6 | 106,5 | 113,7 | 121,0 | 133,1 |
| Внутреннее потребление молока | 17,5 | 36,8 | 38,6 | 40,5 | 43,2 | 46,0 | 50,6 |
| Реализация молочной продукции, тонн | 28,5 | 60,0 | 63,0 | 66,0 | 70,5 | 75,0 | 82,5 |
| Цена реализации молочной продукции, руб./литр | 38,0 | 44,0 | 48,4 | 53,2 | 58,6 | 60,0 | 63,0 |
| Доход от реализации молочной продукции, тыс. руб. | 1083,0 | 2640,0 | 3049,2 | 3513,8 | 4128,8 | 4500,0 | 5197,5 |
| Итого доход от реализации продукции, тыс. руб. | 1515,0 | 3227,3 | 3915,9 | 4380,5 | 5027,9 | 5553,0 | 6378,8 |

Для расчета показателя «реализация скота в живой массе» было учтено количество голов крупно рогатого скота и умножено на выходной вес, равный 150 кг. Т. о. 36*150кг/1000 = 5,4тонны.

Для вычисления дохода от реализации скота в живой массе, перемножаем показатели средней цены и реализации скота в живой массе. Аналогично произво-

лока составляет порядка 40% от общего производства. Оно используется для откорма новорожденных телят.

Валовое производство продуктов увеличится в 3 раза за 6 лет, показано на рисунке 7.

Рисунок 7– Валовое производство продуктов тыс. тонн

2.9 Оценка эффективности инвестиционных вложений

Подробная схема инвестирования и возврата денежных средств представлена в Таблице 16 – График возврата инвестиционных вложений.

Условия инвестирования:

– размер инвестиционных вложений –4 000 000,00руб.;

– дата начала инвестирования – ___.04.2016г.;

– срок возврата инвестиций (в месяцах) – 60;

– проценты за пользование денежными средствами (годовые) 20%составят 2 291865,42 рублей

Таблица 16 – Инвестиционные вложения

| Показатели | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | ИТОГО |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Сумма погашения | 1 271 706,42 | 1 271 706,42 | 1 271 706,42 | 1 271 706,42 | 1 271 706,42 | 6 358 532,09 |
| В т.ч.основной долг | 565 373,80 | 641 478,89 | 782 213,63 | 953 824,33 | 1 057 109,35 | 4 000 000,00 |
| В т.ч. проценты | 745 641,49 | 630 227,53 | 489 492,78 | 317 882,09 | 108 621,53 | 2 291 865,42 |

Таблица 17 – График возврата инвестиционных вложений

| Месяц | Сумма погашения | В т.ч.основной долг | В т.ч. проценты | %% за пользование займом за месяц | Остаток основного долга на конец месяца |
|---|---|---|---|---|---|
| месяц выдачи | | | | 0,00 | 4 000 000,00 |
| 1 | 105 975,53 | 39 308,87 | 66 666,67 | 66 666,67 | 3 960 691,13 |
| 2 | 105 975,53 | 39 964,02 | 66 011,52 | 66 011,52 | 3 920 727,12 |
| 3 | 105 975,53 | 40 630,08 | 65 345,45 | 65 345,45 | 3 880 097,03 |
| 4 | 105 975,53 | 41 307,25 | 64 668,28 | 64 668,28 | 3 838 789,78 |
| 5 | 105 975,53 | 41 995,71 | 63 979,83 | 63 979,83 | 3 796 794,08 |
| 6 | 105 975,53 | 42 695,63 | 63 279,90 | 63 279,90 | 3 754 098,44 |
| 7 | 105 975,53 | 43 407,23 | 62 568,31 | 62 568,31 | 3 710 691,22 |
| 8 | 105 975,53 | 44 130,68 | 61 844,85 | 61 844,85 | 3 666 560,53 |
| 9 | 105 975,53 | 44 866,19 | 61 109,34 | 61 109,34 | 3 621 694,34 |
| 10 | 105 975,53 | 45 613,96 | 60 361,57 | 60 361,57 | 3 576 080,38 |
| 11 | 105 975,53 | 46 374,20 | 59 601,34 | 59 601,34 | 3 529 706,18 |
| 12 | 105 975,53 | 47 147,10 | 58 828,44 | 58 828,44 | 3 482 559,09 |
| 13 | 105 975,53 | 47 932,88 | 58 042,65 | 58 042,65 | 3 434 626,20 |
| 14 | 105 975,53 | 48 731,76 | 57 243,77 | 57 243,77 | 3 385 894,44 |
| 15 | 105 975,53 | 49 543,96 | 56 431,57 | 56 431,57 | 3 336 350,48 |
| 16 | 105 975,53 | 50 369,69 | 55 605,84 | 55 605,84 | 3 285 980,78 |
| 17 | 105 975,53 | 51 209,19 | 54 766,35 | 54 766,35 | 3 234 771,59 |
| 18 | 105 975,53 | 52 062,67 | 53 912,86 | 53 912,86 | 3 182 708,92 |

Продолжение таблицы 17

| Месяц | Сумма погашения | В т.ч.основной долг | В т.ч. проценты | %% за пользование займом за месяц | Остаток основного долга на конец месяца |
|---|---|---|---|---|---|
| 19 | 105 975,53 | 52 930,39 | 53 045,15 | 53 045,15 | 3 129 778,53 |
| 20 | 105 975,53 | 53 812,56 | 52 162,98 | 52 162,98 | 3 075 965,97 |
| 21 | 105 975,53 | 54 709,44 | 51 266,10 | 51 266,10 | 3 021 256,54 |
| 22 | 105 975,53 | 55 621,26 | 50 354,28 | 50 354,28 | 2 965 635,28 |
| 23 | 105 975,53 | 56 548,28 | 49 427,25 | 49 427,25 | 2 909 087,00 |
| 24 | 105 975,53 | 57 490,75 | 48 484,78 | 48 484,78 | 2 851 596,25 |
| 25 | 105 975,53 | 58 448,93 | 47 526,60 | 47 526,60 | 2 793 147,32 |
| 26 | 105 975,53 | 59 423,08 | 46 552,46 | 46 552,46 | 2 733 724,24 |
| 27 | 105 975,53 | 60 413,46 | 45 562,07 | 45 562,07 | 2 673 310,77 |
| 28 | 105 975,53 | 61 420,36 | 44 555,18 | 44 555,18 | 2 611 890,42 |
| 29 | 105 975,53 | 62 444,03 | 43 531,51 | 43 531,51 | 2 549 446,39 |
| 30 | 105 975,53 | 63 484,76 | 42 490,77 | 42 490,77 | 2 485 961,63 |
| 31 | 105 975,53 | 64 542,84 | 41 432,69 | 41 432,69 | 2 421 418,79 |
| 32 | 105 975,53 | 65 618,56 | 40 356,98 | 40 356,98 | 2 355 800,23 |
| 33 | 105 975,53 | 66 712,20 | 39 263,34 | 39 263,34 | 2 289 088,03 |
| 34 | 105 975,53 | 67 824,07 | 38 151,47 | 38 151,47 | 2 221 263,97 |
| 35 | 105 975,53 | 68 954,47 | 37 021,07 | 37 021,07 | 2 152 309,50 |
| 36 | 105 975,53 | 70 103,71 | 35 871,82 | 35 871,82 | 2 082 205,79 |
| 37 | 105 975,53 | 71 272,11 | 34 703,43 | 34 703,43 | 2 010 933,68 |
| 38 | 105 975,53 | 72 459,97 | 33 515,56 | 33 515,56 | 1 938 473,71 |
| 39 | 105 975,53 | 73 667,64 | 32 307,90 | 32 307,90 | 1 864 806,07 |
| 40 | 105 975,53 | 74 895,43 | 31 080,10 | 31 080,10 | 1 789 910,64 |
| 41 | 105 975,53 | 76 143,69 | 29 831,84 | 29 831,84 | 1 713 766,95 |
| 42 | 105 975,53 | 77 412,75 | 28 562,78 | 28 562,78 | 1 636 354,19 |
| 43 | 105 975,53 | 78 702,96 | 27 272,57 | 27 272,57 | 1 557 651,23 |
| 44 | 105 975,53 | 80 014,68 | 25 960,85 | 25 960,85 | 1 477 636,55 |
| 45 | 105 975,53 | 81 348,26 | 24 627,28 | 24 627,28 | 1 396 288,29 |
| 46 | 105 975,53 | 82 704,06 | 23 271,47 | 23 271,47 | 1 313 584,22 |
| 47 | 105 975,53 | 84 082,46 | 21 893,07 | 21 893,07 | 1 229 501,76 |
| 48 | 105 975,53 | 85 483,84 | 20 491,70 | 20 491,70 | 1 144 017,92 |
| 49 | 105 975,53 | 86 908,57 | 19 066,97 | 19 066,97 | 1 057 109,35 |
| 50 | 105 975,53 | 88 357,05 | 17 618,49 | 17 618,49 | 968 752,31 |
| 51 | 105 975,53 | 89 829,66 | 16 145,87 | 16 145,87 | 878 922,64 |
| 52 | 105 975,53 | 91 326,82 | 14 648,71 | 14 648,71 | 787 595,82 |
| 53 | 105 975,53 | 92 848,94 | 13 126,60 | 13 126,60 | 694 746,88 |
| 54 | 105 975,53 | 94 396,42 | 11 579,11 | 11 579,11 | 600 350,46 |

Окончание таблицы17

| Месяц | Сумма погашения | В т.ч.основной долг | В т.ч. проценты | %% за пользование займом за месяц | Остаток основного долга на конец месяца |
|---|---|---|---|---|---|
| 55 | 105 975,53 | 95 969,69 | 10 005,84 | 10 005,84 | 504 380,77 |
| 56 | 105 975,53 | 97 569,19 | 8 406,35 | 8 406,35 | 406 811,58 |
| 57 | 105 975,53 | 99 195,34 | 6 780,19 | 6 780,19 | 307 616,24 |
| 58 | 105 975,53 | 100 848,60 | 5 126,94 | 5 126,94 | 206 767,64 |
| 59 | 105 975,53 | 102 529,41 | 3 446,13 | 3 446,13 | 104 238,23 |
| 60 | 105 975,53 | 104 238,23 | 1 737,30 | 1 737,30 | 0,00 |

Возврат инвестиционных вложений будет осуществляться на основе инвестиционного договора.

Денежный поток от операционной деятельности.

В денежных потоках по операционной деятельности учитываются все виды доходов и расходов, связанных с производством продукции и налоги, уплачиваемые с указанных доходов. Кроме того, здесь учитываются притоки средств за счет деятельности, предусмотренной проектом, но не связанной с производством продукции (например, субсидии). Расчеты основных доходов и расходов производятся в соответствии с производственной программой. Исходная информация для определения выручки от продажи продукции задается для каждого вида товара. Показатель выручка взят из Таблицы 15. Производство продукции животноводства .

Таблица 18 – Денежный поток от операционной деятельности

| Показатели | номер шага расчетного периода | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
| Операционная деятельность | | | | | | | |
| Выручка | 1479000,0 | 3227250,0 | 3915900,0 | 4380540,0 | 5027862,0 | 5553000,0 | 6378750,0 |
| Произв затраты | 940644,6 | 1125895,0 | 1214605,0 | 1363703,8 | 1379612,5 | 1609486,6 | 1624439,8 |
| Коммерч затраты | 40000,0 | 85000,0 | 90000,0 | 96000,0 | 104000,0 | 110000,0 | 120000,0 |

Продолжение таблицы 18

| Показатели | номер шага расчетного периода | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
| СТОИМОСТЬ ФОНДОВ | | | | | | | |
| Стоимость ОПФ | 10000000,0 | 10000000,0 | 10000000,0 | 10000000,0 | 10000000,0 | 10000000,0 | 10000000,0 |
| Амортизация | 0,0 | 177200,0 | 177200,0 | 177200,0 | 177200,0 | 177200,0 | 177200,0 |
| Стоимость ОПФ на нач.года | 10000000,0 | 10000000,0 | 9822800,0 | 9645600,0 | 9468400,0 | 9291200,0 | 9114000,0 |
| Стоимость ОПФ на конец года | 10000000,0 | 9822800,0 | 9645600,0 | 9468400,0 | 9291200,0 | 9114000,0 | 8936800,0 |
| выплаченные % по займу | 22919,3 | 45800,0 | 745641,5 | 630227,5 | 489492,8 | 317882,1 | 108621,5 |
| Всего доходы + субсидии | 1479511,7 | 3227700,0 | 3917285,0 | 4380990,0 | 5028312,0 | 5553480,0 | 6379230,0 |
| Всего расходы | 1003563,9 | 1433895,0 | 2227446,5 | 2267131,3 | 2150305,3 | 2214568,6 | 2030261,3 |
| Всего прибыль | 475947,8 | 1793805,0 | 1689838,5 | 2113858,7 | 2878006,7 | 3338911,4 | 4348968,7 |
| ЕСХН | 29856,9 | 108928,3 | 102690,3 | 128131,5 | 173980,4 | 200334,7 | 260938,1 |
| Чистая прибыль | 446090,9 | 2134876,7 | 2972148,2 | 2435727,1 | 3154026,3 | 3618576,7 | 4568030,6 |
| ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | | | | | | |
| Собственный капитал | 10000000,0 | | | | | | |
| Получение долгосрочного кредита | | 4000000,0 | | | | | |
| Возврат основного долга | | | -565373,8 | -641478,9 | -782213,6 | -953824,3 | -1057109,4 |
| Долг на начало шага | | 4000000,0 | 4000000,0 | 3434626,2 | 2793147,3 | 2010933,7 | 1057109,4 |
| Долг на конец шага | | 4000000,0 | 3434626,2 | 2793147,3 | 2010933,7 | 1057109,4 | 0,0 |
| Проценты: | | | | | | | |
| Начисленные | | | 745641,5 | 630227,5 | 489492,8 | 317882,1 | 108621,5 |
| Выплаченные всего | | | -745641,5 | -630227,5 | -489492,8 | -317882,1 | -108621,5 |
| Чистый приток по фин. д-ти | 10000000,0 | 4000000,0 | -1311015,3 | -1271706,4 | -1271706,4 | -1271706,4 | -1165730,9 |
| ИТОГ ПО ВСЕМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | | | | | | |
| Показатели | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Kt = Капвложения | 10000000,0 | 4000000,0 | | | | | |
| Rt = Вр+Амо | 1479000,0 | 3404450,0 | 4093100,0 | 4557740,0 | 5205062,0 | 5730200,0 | 6555950,0 |
| Зt = Se+ЕСХН | 1033420,8 | 1542823,3 | 2895510,6 | 3036741,7 | 3106499,3 | 3368727,7 | 3348308,8 |
| ЧП | 445579,2 | 1861626,7 | 1197589,4 | 1520998,3 | 2098562,7 | 2361472,3 | 3207641,2 |
| αt | 1,000 | 0,833 | 0,694 | 0,579 | 0,482 | 0,402 | 0,335 |

Окончание таблицы 18

| Показатели | номер шага расчетного периода | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
| ЧДД накопл. Итогом | 445579,2 | -2448644,4 | -1616985,1 | -736777,8 | 275260,5 | 1224283,3 | 2298515,9 |

Kt – инвестиционные расходы, капиталовложения в проект,

Kt = 5000 000руб.

Rt – результаты от хозяйственной деятельности предприятия (Выручка + амортизация).

Зt – текущие затраты от хозяйственной деятельности (себестоимость + ЕНВД+ возврат основного долга).

$$ЧП = Rt - Зt. \quad (3)$$

Для оценки эффективности данного были использованы следующие основные показатели, определяемые на основе денежных потоков проекта: чистый доход, чистый дисконтированный доход, срок окупаемости.

Чистым доходом (ЧД; NetValue– NV) называется накопленный эффект (сальдо денежного потока) за расчетный период:

$$ЧД = \sum_{т} Ф_{т}, \quad (4)$$

где *Фт*–эффект (сальдо) денежного потока на т-м шаге, а сумма распространяется на все шаги в расчетном периоде.

В данном случае ЧД=12693469,8руб

Важнейшим показателем эффективности проекта является чистый дисконтированный доход (ЧДД; интегральный эффект; NetPresentValue – NPV) – накопленный дисконтированный эффект за расчетный период. ЧДД зависит от нормы дисконта Е и рассчитывается по формуле:

$$ЧДД = \sum_{т} Ф_{т} \times \alpha_{т}, \quad (5)$$

где $a_t$ — коэффициент дисконтирования., αt=20%

ЧДД=2298515,9 рублей

ЧД и ЧДД характеризуют превышение суммарных денежных поступлений над суммарными затратами для данного проекта соответственно без учета и с учетом неравноценности их разновременности.

Проект эффективен в том случае, если ЧДД положительный.

Сроком окупаемости называется продолжительность наименьшего периода, по истечении которого текущий чистый доход в текущих или дефлированных ценах становится и в дальнейшем остается неотрицательным.

Срок окупаемости рассчитывается в соответствии с заданием от начала осуществления инвестиций. Инвестиции в проект окупятся через 4,5 года.

Проект полностью окупится на четвертом году работы, где прибыль составит 3207641,2 руб.

## 2.10Риски

Экономические риски.

Изменение конъюнктуры мирового рынка, возникновение региональных или мировых финансовых кризисов, существенные изменения в соотношении валютных курсов разных стран и др. Отсутствие либо недостаток финансовой поддержки со стороны государства.

Общественно-политические риски.

Структурные сдвиги в производстве, бюджетный дефицит, неуправляемая инфляция. Конкуренция, со стороны других сельскохозяйственных производителей.

Экологические риски возможны с двух сторон:

– во-первых, вредное влияние на окружающую среду в связи с растущим антропогенным воздействием, в том числе увеличение автомобильного транспорта;

– во-вторых, пожары, бури, наводнения, эпидемии и прочее, что может нанести ущерб фермерскому хозяйству.

Особенности рисков в сельском хозяйстве

Погодные риски.

Неблагоприятные погодные условия прямо влияют на урожайность сельскохозяйственных культур, а следовательно, на издержки производства, объемы реализации продукции, размер прибыли и рентабельность. Во многих регионах России три-пять лет из каждых десяти бывают неурожайными. Колебания урожайности достигают 30-50% среднегодового уровня за период. Такие явления, как пыльные бури, град, недостаточный снежный покров на полях, наводнения, другие стихийные явления, способны нанести колоссальный ущерб растениеводству, садоводству и прочим отраслям.

Другая особенность –этобиологическая природа используемых в сельском хозяйстве производственных ресурсови получаемой продукции. Сроки и последовательность выполнения технологических операций предопределены этой природой, а их нарушение неизбежно усиливает риск потери продукции и дохода. Запоздалый или слишком ранний сев, затянувшаяся уборка урожая, плохие условия хранения продукции, болезни животных и вредители растений - все это сопряжено с прямым риском потери продукции, повышением затрат, снижением прибыли.

Наконец, для сельского хозяйства характерна еще одна особенность - территориальная протяженность (рассредоточенность) производства, особенно в таких отраслях, как полеводство, садоводство, пастбищное животноводство. Это осложняет технологический контроль, а несвоевременное или некачественное проведение работ становится дополнительным источником риска.

Таким образом, в агропромышленном секторе экономики переплетаются общие для всех отраслей и специфические для АПК источники рисков. Их совокупное воздействие на производство может быть весьма чувствительным, особенно при неблагоприятном стечении случайных обстоятельств.

Частью сельскохозяйственных рисков можно управлять непосредственно в хозяйстве, на ферме, другая часть находится вне управления и должна быть покрыта программой страхования.

Управление существующими сельскохозяйственными рисками может осуществляться:

а) на уровне хозяйства, фермы:

– прогрессивные технологии производства (точное планирование, использование знаний погодных условий, управление водными ресурсами и т.п.);

– кооперация - возможность распределения риска среди группы фермеров, а также по вертикальной цепи производства продуктов питания;

– рыночные технологии продаж - заключение контрактов на производство/продажу сельскохозяйственной продукции; фьючерсных контрактов;

– управление капиталом и долгами;

– страхование с/х рисков;

– диверсификация доходов

– подработки в других отраслях, например, туризм, лесное хозяйство и т.п. (при наличии возможностей).

б) на государственном уровне:

– меры, помогающие фермеру минимизировать риски через систему исследовательских и консультационных учреждений, т.е. обучение новым технологиям, предоставление прогнозов и информации о погодных условиях, информирование о новых подходах к производству и реализации продукции.

На уровне Европейского Союза это поддержка, оказываемая группам производителей определенной продукции, связанная с диверсификацией производства;

– меры государственного регулирования рынка;

– обеспечение нижней граничной цены сельскохозяйственной продукции, интервенции, компенсационные выплаты экспортерам, обеспечение хранения продукции, квоты;

– компенсация ущерба от стихийных бедствий. Европейский Союз при определенных экстремальных условиях может предоставить дополнительную помощь каждой из стран его членов.

# ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В инвестиционном проекте развития ФХ «Настоящий вкус» находящегося в Саткинском районе , пос. Бердяуш рассмотрена возможность получения гранта для начинающих фермеров в размере 1000000 рублей и инвестиционного кредита на сумму 4000000 рублей сроком на 60 месяцев по заложенной процентной ставке 20%.

Данные денежные средства будут направлены на приобретение модульного молочного цеха Маком в полной заводской готовности. В следствии производство молока увеличится с 45,9 тонн до 133,1 тонн.

Также представлено описание товаров, которые организация будет оказывать потребителям, проанализирована целесообразность вложения денежных средств с точки зрения рентабельности и прибыльности.

Была произведена оценка эффективности в результате которой получены следующие показатели:

1) ЧД=12693469,8руб.

2) ЧДД положительный и состовляет2298515,9руб.

Проведенное технико-экономическое обоснование расширения фермерского хозяйства позволяет сделать следующие выводы:

1) Расширение производства способствует сохранению и созданию новых рабочих мест.

2) Проведенные финансовые расчеты показали высокую рентабельность проекта. Инвестированные средства окупятся за 4,5года.

3) Реализация проекта обеспечивает положительный экономический эффект при норме дисконта Е = 0,20%.

На основании полученных данных целесообразно сделать вывод, что проект эффективен, то есть окупится и принесет прибыль в довольно короткие сроки.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1 Трудовой кодекс Российской Федерации в ред. 2013 г.

2 Налоговый кодекс Российской Федерации в ред. 2012 г.

3 Федеральный закон от 25 февраля 1999 г. № 39 – ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»;

4 Федеральный закон от 9 июля 1999 г. № 160 – ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»;

5 Федеральный закон от 5 марта 1999 г. № 46 – ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»;

6 СанПин 2.2.1/2.1.1 567-96 «Санитарно–защищенные зоны и санитарная классификация предприятий, сооружений и иных объектов».

7ГОСТ Р 52096–2003 Творог весовой

8ГОСТ Р 52092–2003 Сметана весовая

9ГОСТ Р 52091–2003 Сливки питьевые

10 Кринина М. Методы оценки платежеспособности предприятия: учебное пособие/ М. Кринина //АКДИ Экономика и жизнь – 2012. – № 6 – С. 18-24.

11 Алексеева, М.М. Планирование деятельности фирмы: учебно–методическое пособие / М.М. Алексеева – М.: Дрофа, 2008 г. – 176с.

12 Касьянова, Г.Ю. Амортизация основных средств: бухгалтерская и налоговая: учебное пособие / Г.Ю. Касьянова. – Москва: Изд–во АБАК, 2014. – 112 с.

13 Уткин, Э.А. Бизнес-план компании / Э.А Уткин.– М.: «ЭКМОС», 2012. – 102 с.

14 Хазиахметов, Ф. С. Рациональное кормление животных: учеб.пособие / Ф. С. Хазиахметов. — СПб. : Лань, 2011. – 368 с.

15Красота, Н.А. Разведение сельскохозяйственных животных: учебное пособие / Н.А. Красота, Д.Н. Кравченко, К.Б. Свечин и др. М.: Колос, 2011. 472 с.

16Ковалева А.М. Финансы фирмы: учебное пособие/А.М. Ковалева, М.Г.

Лапуста, Л.Г. Скамай – М.: Инфра-М, 2012. – 512с.

17 Шутова, И. С. Бухгалтерский (управленческий) учет в сельском хозяйстве : учеб.пособие / И. С. Шутова, Г. М. Лисович. – М. :Колос, 2011. – 168 с.

18 Боровков, М. Ф. Ветеринарно-санитарная экспертиза с основами технологии и стандартизации продуктов животноводства / М. Ф. Боровков, В. П. Фролов, С. А. Серко. — СПб. : Лань, 2011. – 480 с.

19Райзберг, Б.А. Современный экономический словарь / Б.А.Райзберг, Л.Ш.Лозовский, Е.Б.Стародубцева. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 494 с.

20 http://www.consultant.ru/

21 http://satrab74.ru/

22 http://www.mcx.ru/

23 http:// fermer.ru/

24 http://m.satka74.ru/

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего профессионального образования «Южно-Уральский государственный
университет» (национальный исследовательский университет)
Филиал ФГБОУ ВПО «ЮУрГУ» (НИУ) в г. Сатке
Кафедра гуманитарных и социально-экономических наук

# Инвестиционное предложение по расширению личного фермерского хозяйства

АЛЬБОМ ИЛЛЮСТРАЦИЙ
К ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ
Филиал ЮУрГУ– 080200.2016.009.ПЗ ВКР

Количество листов 8

Руководитель работы,
старший преподаватель
_____ Ю.А. Маркова
22 июня 2016 г.

Автор работы
студент группы СтМД-466
_____ Д.А. Беляева
22 июня 2016 г.

Нормоконтролер,
старший преподаватель
_____ Е. М. Снегирева
22 июня 2016 г.

Сатка 2016

## ЦЕЛИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРЕДЛОЖЕНИЯ:

1) Привлечение инвестиционных вложений и получение гранта.

2) Проведение технико-экономического обоснования приобретения модульного молочного цеха «Маком».

## ОСНОВНЫЕ ЗАДАЧИ:

1) Обоснование экономической целесообразности приобретения модульного молочного цеха «Маком».

2) Расчет ожидаемых финансовых результатов деятельности, в первую очередь объемов продаж, прибыли, доходов.

**Возможность реализации предлагаемого проекта обосновывается следующими факторами**

- государственная поддержка животноводства (только за 2014г. Ф/Х «Настоящий вкус» получило по программе развития субсидии на развитие фермерского хозяйства в размере 500000рублей
- устойчиво растущий спрос на молоко и мясо, как в Челябинской области, так и в других регионах России
- наличие сельскохозяйственных угодий, обеспечивающих необходимую продуктивность кормопроизводства
- наличие трудовых ресурсов, имеющих достаточную квалификацию и опыт работы в с/х производстве
- наличие собственной технической базы ( Косилка RCA 2,1., Экскаватор 30262, Трактор ЮМЗ-6., Пресс-подборщик, Комбайн «ДОН 680», Трактор ДТ-75)

## КАЛЕНДАРНЫЙ ПЛАН ПРОЕКТА

| Наименование этапа | Срок исполнения | Объем финансирования, тыс.руб. |
|---|---|---|
| Приобретение с/х оборудования | III квартал 2016г. | 950.0 |
| Приобретение модульного лочного цеха «Маком» | I-II квартал 2017г. | 2745,0 |
| Приобретение ьскохозяйственных животных (КРС) | III квартал 2018г. | 1857,0 |
| Приобретение а/м 4х4 2121 Нива | III квартал 2019г. | 400,0 |

## ДОЛЯ ПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ МОЛОКА В ОБЩЕМ ОБЪЁМЕ РЕАЛИЗАЦИИ, % НА 2016г. И 2022г.

Рисунок 1.

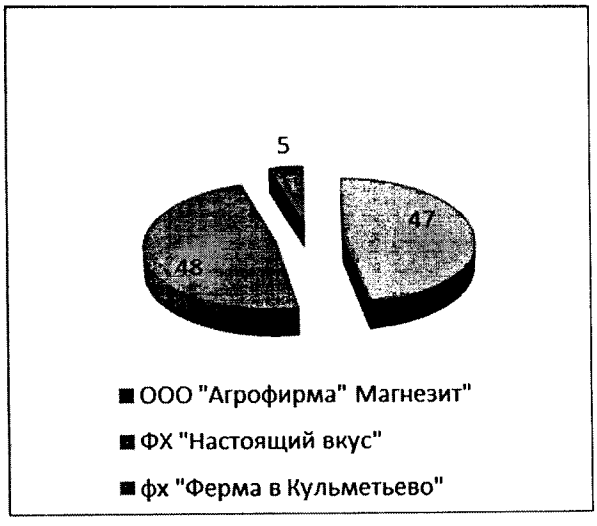
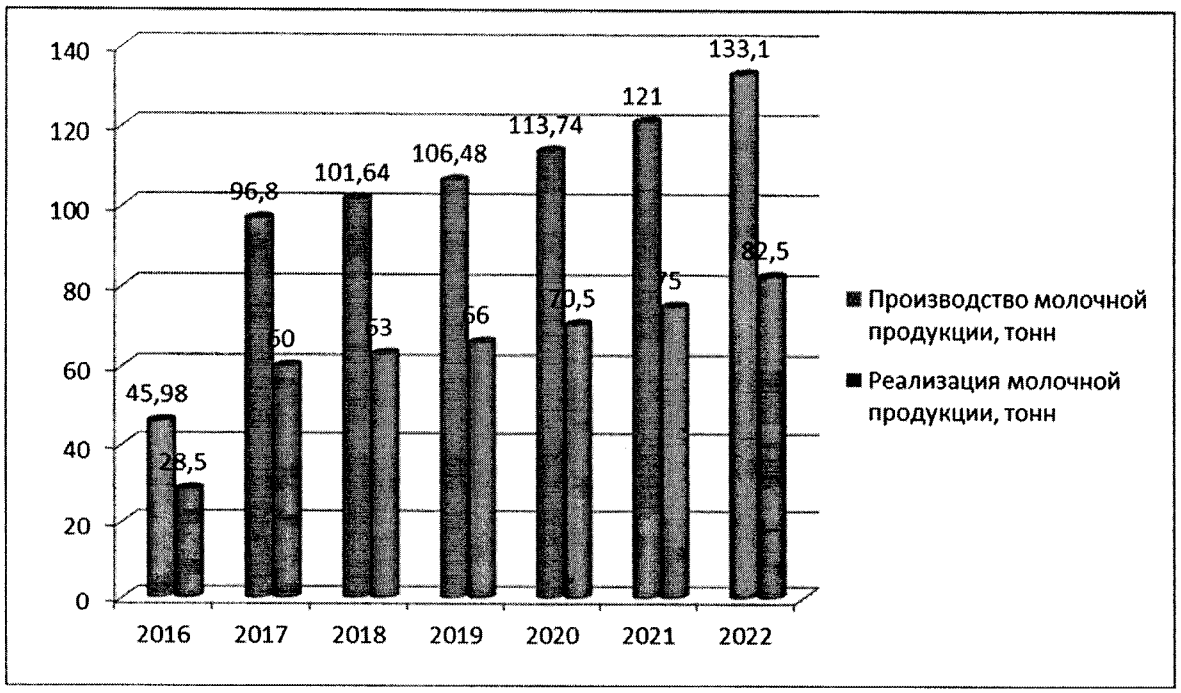
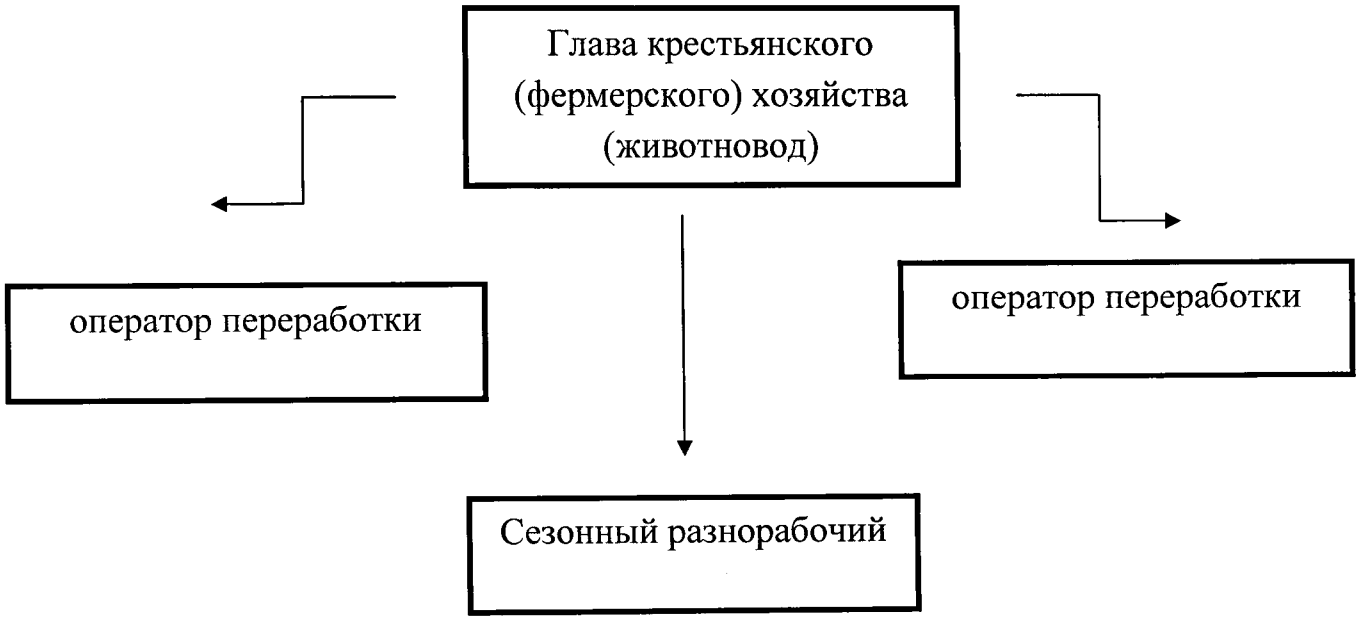



Рисунок 2.

## ПРОГНОЗ ПРОИЗВОДСТВА И РЕАЛИЗАЦИИ МОЛОКА ПО ГОДАМ



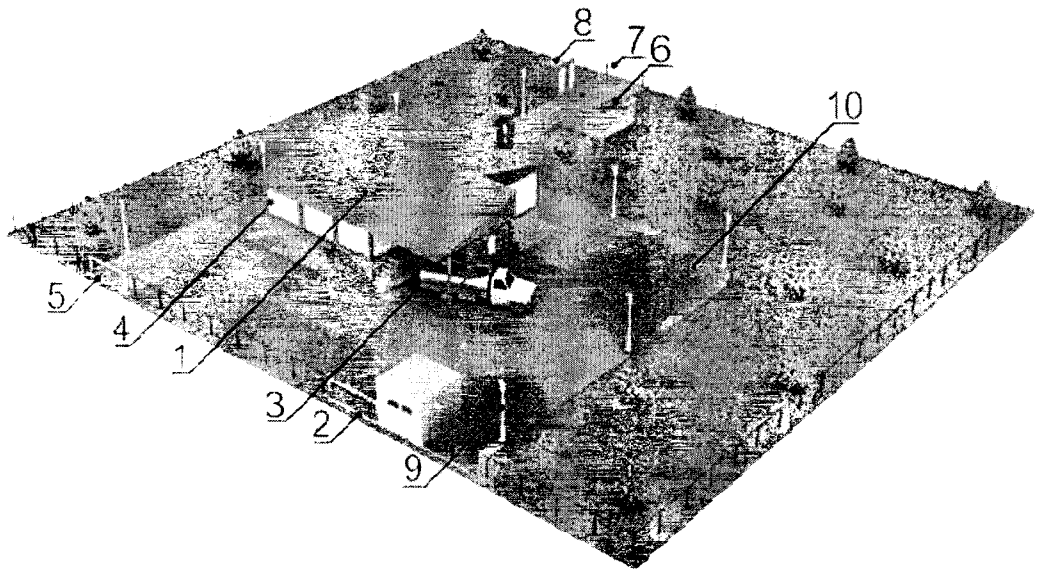

## ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СРКУТУРА ПРЕДПРИЯТИЯ



## ПРАЙС НА ТОВАРЫ

| Наименование товара | Цены, руб. | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
| Молоко пастеризованное руб./литр | 42,0 | 44,0 | 48,4 | 53,2 | 58,6 | 60,0 | 63,0 |
| Мясо руб./кг | 110,0 | 120,0 | 130,0 | 140,0 | 150,0 | 160,0 | 170,0 |

## АРХИТЕКТУРНО – ПЛАНИРОВОЧНОЕ РЕШЕНИЕ МОДУЛЬНОГО МОЛОЧНОГО ЦЕХА «Маком»




1)Модульный молочный цех «Маком».

2) Въезд транспорта.

3) Место приёмки молока.

4) Место отгрузки готовой продукции.

5) Выезд транспорта.

6) Площадка для мусоросборников.

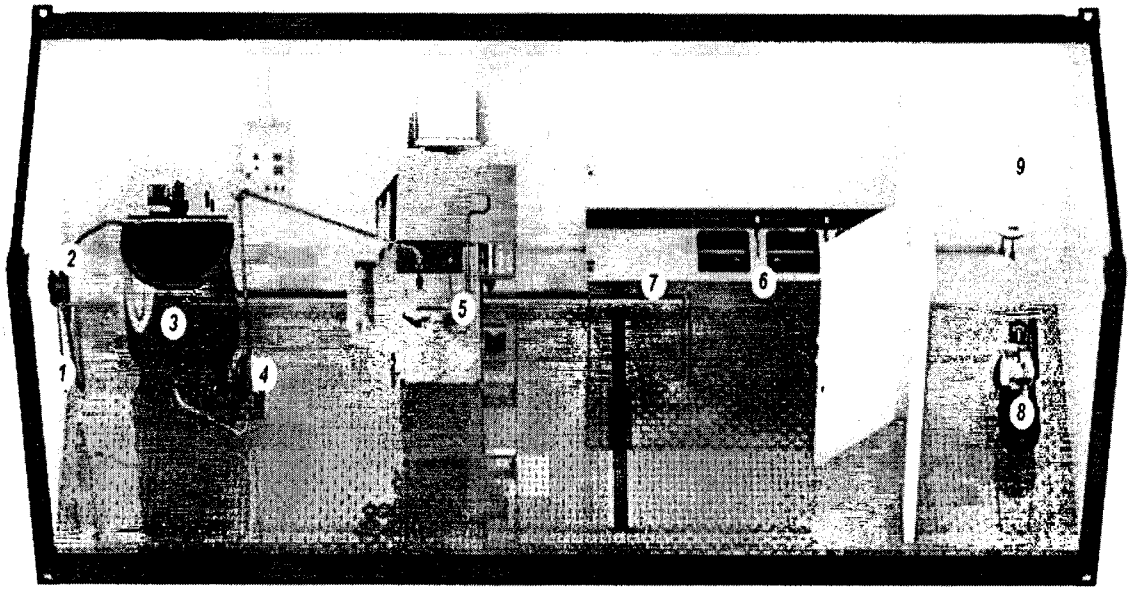
7) Въезд/выезд транспорта для сбора отходов.

8) Туалет.

9) Опоры осветительные.

10) Люк сантехнический.

# СХЕМА РАЗМЕЩЕНИЯ И СОСТАВ ОСНОВНОГО ОБОРУДОВАНИЯ ЦЕХА




1) Насос молочный фляжный, 3000 л/ч

2) Фильтр молочный, 1000 л/ч

3) Ванна длительной пастеризации, 250 для молока

4) Насос молочный, 1000 л/ч

5) Автомат фасовки молока в п/э пакеты, до 20 пак/мин

6) Мойка трехгнездовая

7) Стол технологический 900х600х800

8) Компрессор

9) Водонагреватель, 200 л.

# ЕЖЕГОДНЫЕ РАСХОДЫ

| Ежегодные расходы | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Фонд оплаты труда, тыс. рублей./год | 128,7 | 463,3 | 495,7 | 530,4 | 567,6 | 607,3 | 649,8 |
| Семена, удобрения, средства защиты растений | 0,0 | 49,5 | 0,0 | 82,5 | 0,0 | 104,5 | 0,0 |
| Корма | 249,3 | 377,6 | 437,4 | 444,2 | 469,2 | 505,67 | 542,5 |
| Зооветпрепараты | 5,5 | 5,5 | 5,5 | 6,05 | 6,05 | 6,6 | 6,6 |
| Нефтепродукты | 359,1 | 463,7 | 510,1 | 561,2 | 617,3 | 719,2 | 791,2 |
| Электроэнергия | 76,6 | 118,4 | 158,5 | 173,8 | 181,5 | 193,2 | 204,9 |
| Амортизация | 0,0 | 194,9 | 194,9 | 194,9 | 194,9 | 194,9 | 194,9 |
| Аренда земли 132га | 18,3 | 30,8 | 33,8 | 37,2 | 41,0 | 41,2 | 41,2 |
| ИТОГО производственные затраты | 709,0 | 1238,4 | 1336,0 | 1499,3 | 1510,0 | 1765,5 | 1781,4 |
| Расходы на упаковку товара | 31,3 | 66 | 69,3 | 72,6 | 77,55 | 82,5 | 90,7 |
| Расходы на продвижение товара | 2,7 | 16,0 | 22,0 | 24,0 | 26,0 | 26,0 | 28,0 |
| Прочие | 9,9 | 11,0 | 7,7 | 8,8 | 10,45 | 11 | 12,6 |
| Итого коммерческие затраты | 44 | 93,5 | 99 | 105,6 | 114,4 | 121,0 | 132,0 |

# ПРОИЗВОДСТВО ПРОДУКЦИИ ЖИВОТНОВОДСТВА

| Наименование | Годы | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
| Поголовье животных, голов | 73 | 87 | 107 | 107 | 111 | 120 | 125 |
| в том числе коров | 19 | 40 | 42 | 44 | 47 | 50 | 55 |
| Приплод, голов | 19 | 40 | 42 | 44 | 47 | 50 | 55 |
| Реализация скота, голов | 36 | 39 | 48 | 48 | 50 | 54 | 56 |
| Реализация скота в живой массе, тонн | 5,9 | 6,4 | 7,9 | 7,9 | 8,2 | 8,9 | 9,2 |
| Средняя цена реализации мясной продукции, руб./кг | 100,0 | 110,0 | 120,0 | 120,0 | 120,0 | 130,0 | 140,0 |
| Доход от реализации скота в живой массе, тыс. руб. | 475,2 | 646,0 | 953,3 | 953,3 | 989,0 | 1158,3 | 1299,4 |
| Производство молочной продукции, тонн | 50,6 | 108,6 | 111,7 | 117,1 | 125,0 | 133,1 | 144,4 |
| Внутреннее потребление молока | 19,2 | 40,4 | 42,4 | 44,5 | 47,5 | 50,6 | 55,6 |
| Реализация молочной продукции, тонн | 31,3 | 66,0 | 69,3 | 72,6 | 77,5 | 82,5 | 90,7 |
| Цена реализации молочной продукции, руб./литр | 41,8 | 48,4 | 53,2 | 58,5 | 64,4 | 66,0 | 69,3 |
| Доход от реализации молочной продукции, тыс. руб. | 1191,3 | 2904,0 | 3354,1 | 3865,1 | 4541,6 | 4950,0 | 5717,2 |
| Итого доход от реализации продукции, тыс. руб. | 1666,5 | 3550,0 | 4307,4 | 4818,5 | 5530,6 | 6108,3 | 7016,6 |
| Валовое производство продукции, тонн | 5,9 | 6,4 | 7,9 | 7,9 | 8,2 | 8,9 | 9,2 |

ВАЛОВОЕ ПРОИЗОДСТВО ПРОДУКТОВ УВЕЛИЧИТСЯ В 3 РАЗА ЗА 6 ЛЕТ

# ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

| Показатели | номер шага расчетного периода | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
| ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | | | | | | |
| Выручка | 1479000,0 | 3227250,0 | 3915900,0 | 4380540,0 | 5027862,0 | 5553000,0 | 6378750,0 |
| Произв затраты | 940644,6 | 1125895,0 | 1214605,0 | 1363703,8 | 1379612,5 | 1609486,6 | 1624439,8 |
| Коммерч затраты | 40000,0 | 85000,0 | 90000,0 | 96000,0 | 104000,0 | 110000,0 | 120000,0 |
| СТОИМОСТЬ ФОНДОВ | | | | | | | |
| Стоимость ОПФ | 10000000,0 | 10000000,0 | 10000000,0 | 10000000,0 | 10000000,0 | 10000000,0 | 10000000,0 |
| Амортизация | 0,0 | 177200,0 | 177200,0 | 177200,0 | 177200,0 | 177200,0 | 177200,0 |
| Стоимость ОПФ на нач.года | 10000000,0 | 10000000,0 | 9822800,0 | 9645600,0 | 9468400,0 | 9291200,0 | 9114000,0 |
| Стоимость ОПФ на конец года | 10000000,0 | 9822800,0 | 9645600,0 | 9468400,0 | 9291200,0 | 9114000,0 | 8936800,0 |
| выплаченные % по займу | 22919,3 | 45800,0 | 745641,5 | 630227,5 | 489492,8 | 317882,1 | 108621,5 |
| Всего доходы + субсидии | 1479511,7 | 3227700,0 | 3917285,0 | 4380990,0 | 5028312,0 | 5553480,0 | 6379230,0 |
| Всего расходы | 1003563,9 | 1433895,0 | 2227446,5 | 2267131,3 | 2150305,3 | 2214568,6 | 2030261,3 |
| Всего прибыль | 475947,8 | 1793805,0 | 1689838,5 | 2113858,7 | 2878006,7 | 3338911,4 | 4348968,7 |
| ЕСХН | 29856,9 | 108928,3 | 102690,3 | 128131,5 | 173980,4 | 200334,7 | 260938,1 |
| Чистая прибыль | 446090,9 | 2134876,7 | 2972148,2 | 2435727,1 | 3154026,3 | 3618576,7 | 4568030,6 |
| ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | | | | | | |
| Собственный капитал | 10000000,0 | | | | | | |
| Получение долгосрочного кредита | | 4000000,0 | | | | | |
| Возврат основного долга | | | -565373,8 | -641478,9 | -782213,6 | -953824,3 | -1057109,4 |
| Долг на начало шага | | 4000000,0 | 4000000,0 | 3434626,2 | 2793147,3 | 2010933,7 | 1057109,4 |
| Долг на конец шага | | 4000000,0 | 3434626,2 | 2793147,3 | 2010933,7 | 1057109,4 | 0,0 |
| Проценты: | | | | | | | |
| Начисленные | | | 745641,5 | 630227,5 | 489492,8 | 317882,1 | 108621,5 |
| Выплаченные всего | | | -745641,5 | -630227,5 | -489492,8 | -317882,1 | -108621,5 |
| Чистый приток по фин. д-ти | 10000000,0 | 4000000,0 | -1311015,3 | -1271706,4 | -1271706,4 | -1271706,4 | -1165730,9 |
| ИТОГ ПО ВСЕМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | | | | | | |
| Показатели | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Kt = Капвложения | 10000000,0 | 4000000,0 | | | | | |
| Rt = Вр+Амо | 1479000,0 | 3404450,0 | 4093100,0 | 4557740,0 | 5205062,0 | 5730200,0 | 6555950,0 |
| Зt = Se+ЕСХН | 1033420,8 | 1542823,3 | 2895510,6 | 3036741,7 | 3106499,3 | 3368727,7 | 3348308,8 |
| ЧП | 445579,2 | 1861626,7 | 1197589,4 | 1520998,3 | 2098562,7 | 2361472,3 | 3207641,2 |
| αt | 1,000 | 0,833 | 0,694 | 0,579 | 0,482 | 0,402 | 0,335 |
| ЧП*αt | 445579,2 | 1551355,6 | 831659,3 | 880207,3 | 1012038,3 | 949022,8 | 1074232,6 |
| ЧДД накопл. Итогом | 445579,2 | -2448644,4 | -1616985,1 | -736777,8 | 275260,5 | 1224283,3 | 2298515,9 |