
AGRO  INNOVATIKA



Национальная
АГРОИННОВАЦИОННАЯ
Компания

ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ПРОЕКТА

**Агропромышленный Биотехнологический Региональный Кластер
по комплексной глубокой переработке зерновых культур**

Биотехнологический Комплекс «АГРОИННОВАТИКА»

как основа интегрированной цепочки создания стоимости:

с/х земли – с/х производство – система хранения – глубокая переработка зерна – биотехнологии

Стадия проекта: Start-up

Отрасль проекта: пищевая промышленность – биотехнологии – инфраструктура

Мощность по переработке зерна: 240 тыс. тонн в год

Конфиденциально

2016

AGRO  INNOVATIKA

ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ПРОЕКТА

Важной тенденцией современного мира является все большая роль агропромышленного комплекса и биотехнологий. Ценность и уникальность этих ресурсов возрастает. Рост численности населения и возрастающая покупательская способность в развивающихся странах только усиливают данные тенденции.

Агропромышленный комплекс России развивается и завоевывает ведущие позиции в экспорте зерна, но лидерство на мировом аграрном рынке не может быть обеспечено исключительно увеличением экспорта зерна.

Вместе с тем, Россия и страны Евразийского Экономического Союза (ЕАЭС) ежегодно импортируют на несколько миллиардов долларов продуктов, так называемой глубокой переработки зерна – натуральные подсластители, глюкоза, крахмалы, аминокислоты и органические кислоты, зачастую произведенных из казахского зерна. Это прибыльная продукция с высокой добавленной стоимостью, цена которой в несколько раз превышает стоимость исходного сырья – зерна.

Необходимо совершить качественный переход на другой уровень переработки и развивать производство продуктов с высокой добавленной стоимостью на основе, в частности, зерновых культур, которые имеют более низкий уровень внутренних цен по сравнению с мировыми.

Представляем Вашему вниманию инвестиционный проект по созданию современного Биотехнологического Комплекса «АГРОИННОВАТИКА» по глубокой комплексной переработке зерновых культур – зерно из обезличенного биржевого товара становится высокотехнологичной биопродукцией. Промышленности подобного рода в современном понимании в России практически нет.

Реализация Проекта «АГРОИННОВАТИКА» позволит получить прибыль, которая сейчас формируется вне российского рынка, плюс развитие переработки на территории России имеет ряд преимуществ:

- низкий уровень внутренних цен на основное сырье – пшеницу, по сравнению с мировыми ценами (зерно занимает около 60% в себестоимости продукции);
- емкий и растущий внутренний рынок стран ЕАЭС с преобладанием импортной продукции, плюс потенциальные экспортные возможности России на мировой рынок;
- внедрение современных технологий и производственных решений позволит получить преимущество в издержках над конкурентами

ДОБАВЛЕННАЯ СТОИМОСТЬ ГЛУБОКОЙ ПЕРЕРАБОТКИ ЗЕРНА

Формирование максимальной добавленной стоимости на переработку зерновых культур. Зерно из обезличенного биржевого товара становится высокотехнологичной биопродукцией.



ОРИЕНТИРОВОЧНАЯ СХЕМА ПРОИЗВОДСТВЕННОЙ ПЛОЩАДКИ

Схема производственной площадки Биотехнологического Комплекса «АГРОИННОВАТИКА» по глубокой переработке зерновых культур с годовым объемом переработки в размере 240 тыс. тонн пшеницы



- ▶ Элеватор
- ▶ Весовая и ж/д пути
- ▶ Производственный корпус #1
- ▶ Производственный корпус #2
- ▶ Производственный корпус «Биотехнологии»
- ▶ Производственный корпус GMP
- ▶ Склад готовой продукции #1
- ▶ Склад готовой продукции #2
- ▶ Административный корпус
- ▶ Очистные сооружения
- ▶ Котельная
- ▶ Лаборатория
- ▶ Инфраструктурно-инженерный блок
- ▶ КПП #1
- ▶ КПП #2

ИНВЕСТИЦИОННОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ

ВХОД ИНВЕСТОРА В ПРОЕКТ

Инвестору предлагается рассмотреть возможность участия в инвестиционном проекте. Для реализации Проекта потребуются осуществление инвестиций в капитальные затраты в течение 2016-2019 гг. в общем размере \$195 млн

СУТЬ ПРОЕКТА

Использование недооцененных рыночных возможностей и потенциала роста рынка продуктов глубокой переработки пшеницы в России и странах ЕАЭС. Создание Биотехнологического Комплекса «АГРОИННОВАТИКА» по глубокой переработке пшеницы на лимонную кислоту, клейковину, глюкозу, подсластители и кормовые добавки

ЦЕЛИ ПРОЕКТА

Контроль доли рынка лимонной кислоты в размере 35%, кристаллической глюкозы 40%, глюкозных сиропов 15%, мальтодекстрина 40%, клейковины 25% РФ и стран ЕАЭС. Вход на экспортные рынки клейковины, лимонной кислоты, кристаллической глюкозы

ФИНАНСИРОВАНИЕ ПРОЕКТА

Предполагаемая структура финансирования со стороны Инвестора (использовалась в расчетах):

- ▶ Внутренние источники финансирования – средства Инвестора до 30% инвестиций
- ▶ Внешние источники – банковское финансирование не менее 70% инвестиций
- ▶ Дополнительные источники финансирования – участие в государственных программах развития (в инвестиционных расчетах не учитывалось)

ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

- Инвестиции в капитальные затраты ~ \$195 млн NPV ~ \$135 млн
- Планируемые годовые продажи ~ \$129 млн IRR_{equity} ~ 30%+
- Прибыль проекта в год EBITDA ~ \$54 млн EV₂₀₂₂ ~ \$405 млн

ВЫХОД ИЗ БИЗНЕСА

1. Вариант. Выход из бизнеса начиная с 2019 г. через продажу доли инвестиционному фонду, стратегическому инвестору, через инструментарий IPO/MBO
2. Вариант. Развитие активов до достижения максимальных показателей капитализации и выход из бизнеса в период 2022-2025 г. (с возможностью использования 1 варианта)

ОСНОВНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПРОЕКТА

Общий размер инвестиций в капитальные затраты ~ **\$195 млн**

В том числе инвестиции со стороны Инвестора ~ **\$60 млн**

Выручка, в год ~ **\$129 млн**

EBITDA, в год ~ **\$54 млн**

Период окупаемости (PB) ~ **8 лет**

Чистый Приведенный Доход (NPV_{project}) ~ **\$135 млн**

Внутренняя Норма Рентабельности (IRR_{project}) ~ **22%**

Индекс прибыльности (PI) **1,5**

Возврат на собственный капитал (ROE) ~ **9 раз**

Внутренняя Норма Рентабельности (IRR_{equity}) ~ **33%**

Динамика инвестиций в проект, млн \$



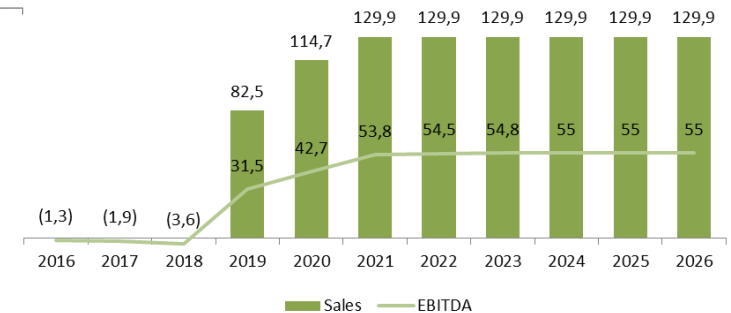
Динамика денежных потоков бизнеса (FCFF), млн \$



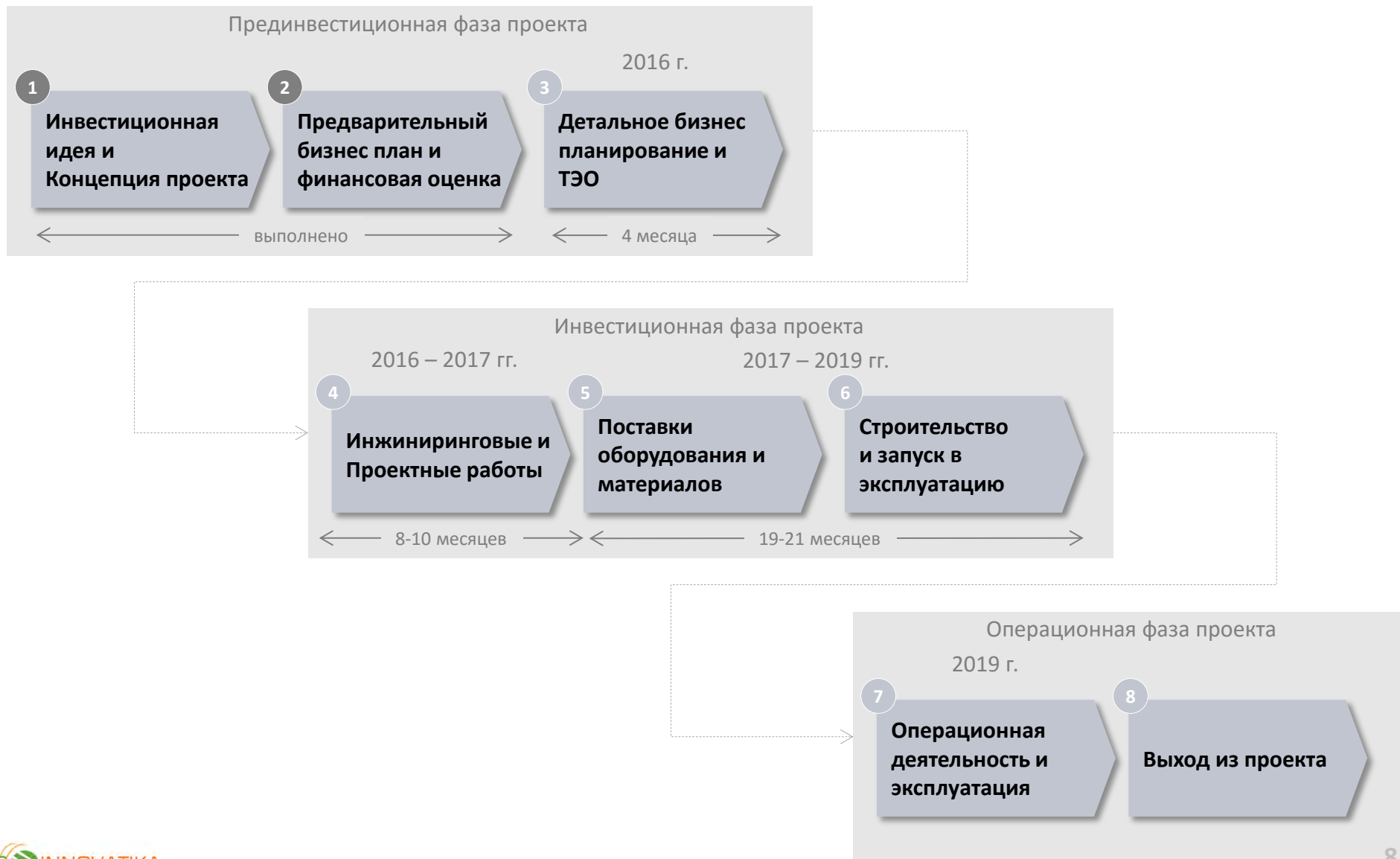
Динамика инвестиций собственных средств Инвестора, млн \$



Динамика продаж и прибыли, млн \$



ОСНОВНЫЕ ФАЗЫ РАЗВИТИЯ ПРОЕКТА И ПЛАНИРУЕМЫЕ СРОКИ ИХ ВЫПОЛНЕНИЯ



ФОРМИРОВАНИЕ КОНКУРЕНТНЫХ ПРЕИМУЩЕСТВ ПРОЕКТА

- 1 Фокусирование на переработку пшеницы: низкая себестоимость крахмала – это ключевой компонент создания конкурентных преимуществ Проекта
- 2 Конкурентоспособный процесс производства – затраты на производство самые низкие в отрасли благодаря высокотехнологичной и эффективной переработке зерна
- 3 Большие и современные производственные мощности приближенные к основным рынкам-потребителям и расположенные в наиболее продуктивных сырьевых зонах
- 4 Концентрация на устойчивые и растущие рынки-потребители
Создание диверсифицированной клиентской базы
- 5 «Снятие сливок» на существующем рынке и затем смещение продуктового портфеля к продуктам с высокой добавленной стоимостью
- 6 R&D – поддержание и развитие технологического преимущества совместно с ведущими российскими и западными исследовательскими центрами
- 7 Создание долгосрочного партнерства с ведущими региональными производителями зерна (квази-интеграция – кооперация в рамках регионального кластера)

ОСНОВНАЯ ПРОДУКЦИЯ ПРОЕКТА И ВЕДУЩИЕ ОТРАСЛИ-ПОТРЕБИТЕЛИ

Привлекательный и перспективный рынок – диверсифицированный рынок сбыта и потребителей, фокусирование на устойчивые и растущие рынки-потребители

	ЛИМОННАЯ КИСЛОТА	ГЛЮКОЗА	ГЛЮКОЗНЫЙ СИРОП	КЛЕЙКОВИНА
КОНДИТЕРСКАЯ	●	●	●	●
ХЛЕБОПЕКАРНАЯ	●	●	●	●
МУКОМОЛЬНАЯ				●
ПИВОВАРЕННАЯ	●	●	●	
СОКИ И НАПИТКИ	●	●	●	
МОЛОКОПЕРЕРАБАТЫВАЮЩАЯ	●	●	●	
МЯСОПЕРЕРАБАТЫВАЮЩАЯ	●	●		●
ФАРМАЦЕВТИЧЕСКАЯ	●	●	●	
ХИМИЧЕСКАЯ	●	●	●	

КАПИТАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ

Капитальные затраты для реализации Проекта по созданию Биотехнологического Комплекса по глубокой переработке зерна составят \$ 195 млн.

СОСТАВ ОБОРУДОВАНИЯ И РАБОТ

2016-2019 гг.

ОСНОВНОЕ ПРОИЗВОДСТВЕННОЕ ОБОРУДОВАНИЕ	<ul style="list-style-type: none"> ● Линия очистки и дробления зерна ● Линия выделения крахмала ● Линия сушки клейковины ● Линия сушки кормовой добавки ● Линия производства глюкозных сиропов ● Линия производства кристаллической глюкозы ● Биотехнологическое отделение по производству Лимонной кислоты 	\$ 116 млн
ВСПОМОГАТЕЛЬНОЕ ОБОРУДОВАНИЕ	<ul style="list-style-type: none"> ● Лабораторное оборудование ● Котельная и ГРП ● Трансформатор и ко-генерация ● Воздушно-компрессорная подстанция ● Система водоснабжения ● Очистные сооружения 	\$ 19 млн
ЗДАНИЯ И СООРУЖЕНИЯ СТРОИТЕЛЬНЫЕ РАБОТЫ	<ul style="list-style-type: none"> ● Здания, складские и прочие сооружения; Инженерные сети ● Подъездные ж/д пути, автодороги ● Монтаж оборудования и систем ● Техническое обслуживание (детали, инструменты, передвижное оборудование) ● Система автоматического пожаротушения ● Система защиты периметра и охраны 	\$ 33 млн
ЭЛЕВАТОР	<ul style="list-style-type: none"> ● Элеваторное оборудование (емкости, транспортные механизмы, технологические машины) ● Строительные и монтажные работы по элеватору 	\$ 12 млн
ПРОЕКТНЫЕ И ИНЖИНИРИНГОВЫЕ РАБОТЫ	<ul style="list-style-type: none"> ● Предварительный проект ● Инженерно-изыскательские работы; технические условия и получение разрешений ● Проектирование и техническая документация, инжиниринг ● Шеф-монтаж и пуско-наладочные работы 	\$ 13 млн
ПРОЧИЕ РАСХОДЫ	<ul style="list-style-type: none"> ● Система IT, телефония и связь ● ERP-система ● Сертификация ISO, GMP 	\$ 2 млн

ИТОГО \$ 195 млн

ИНЖИНИРИНГ И ВОЗМОЖНЫЕ ПОСТАВЩИКИ ОБОРУДОВАНИЯ И ТЕХНОЛОГИЙ

● Инжиниринговые компании

- ▶ Linde, Германия
- ▶ EPC Engineering, Германия
- ▶ VOGELBUSCH GmbH, Австрия
- ▶ DSSE, Danish Sugar & Sweetener Engineering, Дания
- ▶ ALTA Group, Чехия
- ▶ Gea Wiegand, Германия
- ▶ BMA - Braunschweigische Maschinenbauanstalt, Германия
- ▶ Frilli Impianti, Италия

● Оборудование «мокрый» процесс

- ▶ Alfa Laval, Швеция, Дания
- ▶ GEA, Германия
- ▶ Flottweg, Германия

● Оборудование по производству сиропов и подсластителей

- ▶ DSSE, Danish Sugar & Sweetener Engineering, Дания
- ▶ VOGELBUSCH GmbH, Австрия
- ▶ Novasep Process, Франция

● Технологии биопродуктов и ферментные технологии

- ▶ VOGELBUSCH GmbH, Австрия
- ▶ Novasep Process, Франция
- ▶ ГосНИИгенетика, Россия
- ▶ Novozymes

● Мукомольное оборудование

- ▶ Buhler, Германия
- ▶ Mill Service, Италия

● Производители элеваторного оборудования и систем хранения

- ▶ Scafco, США
- ▶ Prado, Испания
- ▶ Chief Industries Inc., США
- ▶ GSCOR, Россия



AGRO  INNOVATIKA