NISA Capital®
www.nisa-capital.ru

Орская макаронная фабрика

ОАО «Орская макаронная фабрика», Оренбургская область

(ID 014-13)

Резюме Проекта

ОАО «Орская макаронная фабрика» успешно работает и развивается с 1991 года. Основными видами деятельности являются производство макаронных изделий и муки из твердых сортов пшеницы.

За последние годы на фабрике произошли значительные изменения, которые позволяют говорить о том, что предприятие стало одним из ведущих и известных в своей отрасли. Производство макарон осуществляется на высокопроизводительных линиях Buhler, с использованием классических рецептур и только из качественных сортов муки, что позволяет нам соединять все самое лучшее в наших макаронных изделиях.

Показатель	Значение
Общий бюджет Проекта, млн. руб.	608
Вклад инициатора Проекта, млн. руб.	408
Объем финансирования, млн. руб.	200
ПИР и строительство, млн. руб.	200
Оборудование, млн. руб.	208
Иные, млн. руб.	200

Информация предоставлена компанией-заявителем

NISA Capital®
www.nisa-capital.ru

Резюме Проекта

Цель проекта:
Привлечение инвестиций на действующую макаронную фабрику, расположенную на территории Оренбургской области, выпускающую традиционные макаронные изделия и муку из твердых сортов пшеницы. Объем привлекаемых инвестиций 200 млн. руб. Инвестор становится владельцем 49% активов предприятия.

Инвестиции будут направлены на следующее:
– реконструкцию действующего производства с целью повышения объемов выпуска товарной продукции и эффективности использования имеющихся мощностей оборудования;
– оптимизацию обязательств предприятия, которая позволит увеличить оборотные средства для достижения оптимальных показателей коммерческой и производственной деятельности компании.

ОРСКАЯ МАКАРОННАЯ ФАБРИКА

NISA Capital®
www.nisa-capital.ru

Ключевые конкурентные преимущества Проекта

Уникальность технологии проекта:

- полный производственный цикл;
- высокотехнологичный производственный процесс;
- выпуск востребованных на рынке продуктов;
- продукция относится к товарам массового спроса с высоким уровнем стабильности и потребления.

Минимальные риски инвестирования в проект обусловлены следующими факторами:

- предприятие является действующим производителем муки из твердых сортов пшеницы и макаронных изделий;
- наличием основных и вспомогательных зданий и сооружений, коммуникаций и инфраструктуры, производственных мощностей (оборудование по выпуску продукции), наличием контрактов с покупателями и поставщиками.

Выгодное географическое положение:

- низкие транспортные издержки при распределении производимой продукции по всей территории Российской Федерации;
- близость к рынку Республики Казахстан, Средней Азии и Китая как к потенциальному направлению сбыта продукции;
- обширная сырьевая база - одна из основных на территории в России по выращиванию пшеницы твердых сортов;
- высокое качество выращиваемого зерна пшеницы в силу климатических условий.

Рынок

Рынок сбыта:

Рынок макаронных изделий из пшеничной муки характеризуется устойчивостью и стабильностью роста.

Продукция компании поставляется в:

- торговую сеть «Магнит»;
- торговую сеть «Ашан»;
- «КХП Злак» (ТМ Увелка);
- «Доширак Рус» (ТМ Доширак);
- «Юроп Фудс ГБ» (ТМ Галина Бланка);
- «Экстра – М»;
- «Mareven Food» (ТМ Роллтон);
- компанию «Barilla».

Маркетинговая стратегия:

Ориентация на производство муки из твердых сортов пшеницы в силу преобладания спроса над предложением. Низкий уровень конкуренции обусловлен небольшим количеством компаний, имеющих возможность производить данный вид муки.

Приоритет производства макаронных изделий под частной торговой маркой компаний - заказчиков (федеральные торговые сети, торгово-производственные компании, владеющие известными торговыми марками, но не имеющие возможность производить традиционные макаронные изделия в целом или частично), что позволяет не направлять значительные финансовые ресурсы в продвижение торговой марки.

NISA Capital®
www.nisa-capital.ru

Продуктовая линейка Проекта

Мука из твердых сортов пшеницы

Применяется для производства макаронных изделий группы «А», отвечающих высоким мировым стандартам по данному продукту, активно используется при производстве продуктов глубокой заморозки и полуфабрикатов.

Традиционные макаронные изделия

Продукт массового потребления (входит в потребительскую корзину), один из основных продуктов питания (в Российской Федерации 96% населения употребляют макаронные изделия в различных блюдах минимум 2 раза в неделю).

NISA Capital®
www.nisa-capital.ru

Оценка эффективности Проекта

Показатель	Значение
NPV (Чистая приведенная стоимость), млн. руб.	3 157
IRR (Внутренняя норма доходности), %	28,1
PBP (Период окупаемости), лет	1,24
ARR (Средняя норма рентабельности), %	22

Информация предоставлена компанией-заявителем

Чистая приведенная стоимость (NPV) рассчитывается как сумма свободного денежного потока для акционеров, дисконтированная по WACC в течение периода моделирования, плюс терминальная проектная стоимость для инвесторов, определенная на основании FCFF для последнего периода прогнозирования и при допущении, что денежный поток будет увеличиваться на уровень ИПЦ на соответствующий период. Для обеспечения доходности акционеров проект должен характеризоваться положительным NPV.

Внутренняя норма доходности (IRR) представляет собой процентную ставку, при которой NPV равен нулю. IRR является минимальной приемлемой ставкой ввиду того, что она сравнивается с требуемой нормой доходности – если первая меньше, чем вторая, проект не является привлекательным.

Период окупаемости (PBP) означает период времени, необходимый для того, чтобы суммарные денежные поступления от реализации проекта покрыли сумму инвестиций.

Средняя норма рентабельности (ARR) - средневзвешенная (бухгалтерская) ставка рентабельности. Рассчитывается делением среднегодовой прибыли на среднюю величину инвестиций.

Инициатор Проекта

ОРСКАЯ МАКАРОННАЯ ФАБРИКА
лучшие традиции с 1991 года

ОАО «Орская макаронная фабрика»

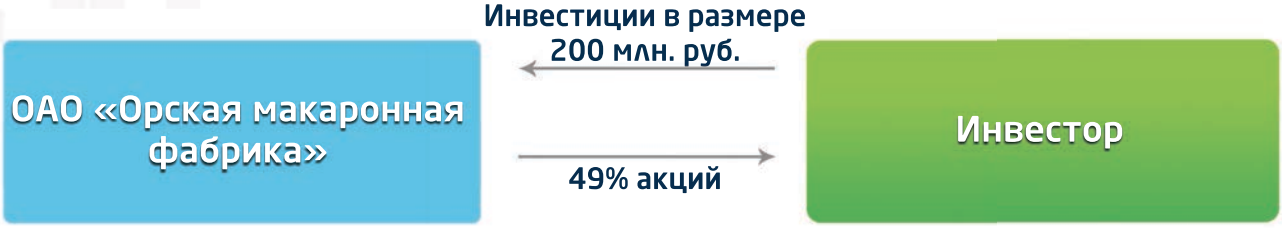
Адрес: 462406, Оренбургская обл., г. Орск, ул. Дорожная, 4

Тел.: +7 (910) 438-08-91

http://www.omfab.ru/

NISA Capital®
www.nisa-capital.ru

Схема финансирования Проекта



NISA Capital®
www.nisa-capital.ru

Перспективы реализации Проекта

Увеличение объемов производства и расширение рынков сбыта продукции.