

Расширение современного свиного комплекса мощностью до 500 000 голов

АПК

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Август – 2020 г.

Описание проекта:

Проектом предусматривается расширение мощности существующего свиного комплекса с 50 до 500 тыс. голов. В рамках реализации проекта планируется создание около 240 дополнительных рабочих мест.

Место реализации Проекта:

Тайыншинский район, Северо-Казахстанская область.

Инициатор Проекта:

ТОО «EMC Agro»

Предполагаемые объемы продаж:

51 тыс. тонн готовой продукции (2026 г.), из которых мясо на кости составляет 68%, колбасные изделия – 24% и субпродукты – 8%. 86% от общего объема готовой продукции приходится на убой свиней и 14% - на КРС.

Рынок сбыта:

70% продукции планируется экспортировать в Китай, 30% реализовывать на внутреннем рынке через дистрибьютерские сети.

Производственный процесс:

Экономически обоснованной технологической схемой организации свиноводства считается процесс с законченным циклом производства, включающим воспроизводство поросят, их дорастивание и откорм до товарных позиций. Данный механизм позволяет равномерно осуществлять воспроизводство и комплектование стада, обеспечивать поточность и равномерность поступления молодняка на откорм.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	126 866
NPV Проекта, тыс. долл. США	121 368
IRR, %	26,4%
Доходность по EBITDA, %	22%
Срок окупаемости, лет	8,2
Дисконтированный срок окупаемости, лет	10,2

Структура инвестиций



Предпосылки для реализации Проекта

Кормовая база. Свинокомплекс находится в центре зернового региона Казахстана, богатом выращиваемой пшеницей, рапсом, соей. Наличие качественной и недорогой кормовой базы является одной из ключевых условий для свиноводства и дает существенное конкурентное преимущество. ТОО «EMC Agro» приобретает корма у сестринских компаний АО «АзияАгроФуд» и ТОО «Bio Operations» (5 км от свиного комплекса).

Экспорт в Китай. За последние 5 лет импорт свинины в Китае увеличился в 2,6 раз и составил 2 млн тонн в 2019 г. Ожидается, что данный показатель будет расти в связи со спадом объемов собственного производства свинины. Согласно сельскохозяйственному обзору 2020-2029 гг. Министерства сельского хозяйства КНР, ожидается, что в 2020 г. производство свинины снизится до 39 млн тонн (-9,2% к 2019 г.) из-за бушующей в Китае африканской чумы свиней (далее – АЧС) и COVID-19. Более того, планируется включение ТОО «EMC Agro» в Реестр Главного таможенного управления КНР в качестве потенциального экспортера свинины в Китай.

Наличие необходимой инфраструктуры и квалификации.

Инициатор управляет современным свинокомплексом, располагает земельным участком со всеми инженерно-техническими коммуникациями. В состав свиного комплекса, где автоматизированы технологические процессы, входят репродукторная ферма, станция искусственного осеменения, ферма дорастивания и откорма, мясокомбинат, собственная ветеринарная служба, а также оборудованная лаборатория.

Рентабельность Проекта

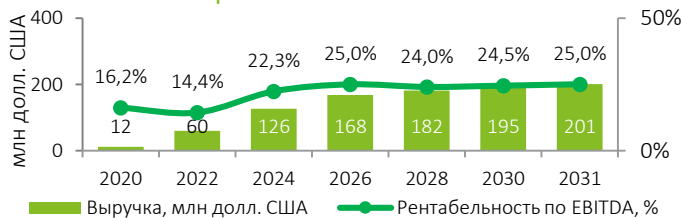
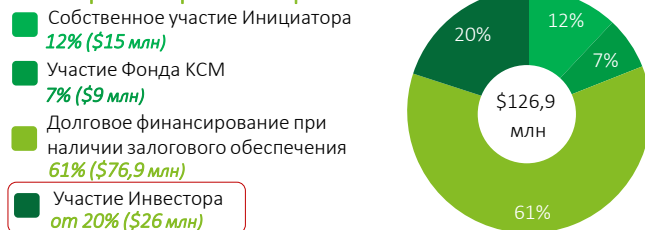


Схема финансирования Проекта



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Агропромышленный комплекс

Описание проекта:

Строительство маслоэкстракционного завода по производству растительных масел в СКО предусматривает использование комбинированного процесса переработки до 847 тыс. тонн семян подсолнечника, рапса и сои ежегодно. Проект предусматривает создание 364 рабочих мест.

Предполагаемые объемы продаж и рынки сбыта:

- на внутреннем рынке начиная – 145,4 тыс. тонн в год, включая масло в объеме 34,1 тыс. тонн, шрот – 58,1 тыс. тонн, топливные гранулы – 51,4 тыс. тонн, растительный лецитин – 1,8 тыс. тонн.
- на экспорт - 522,5 тыс. тонн в год, из них: масло – 193,5 тыс. тонн, шрот – 329,0 тыс. тонн.

Производство Завода планируется реализовывать через собственный торговый дом.

Место реализации Проекта:

Казахстан, Северо-Казахстанская область, город Петропавловск.

Инициатор Проекта:

ТОО «Петропавловский маслоэкстракционный завод»

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, млн. долл. США	179,0
NPV Проекта, млн долл. США	252,3
IRR, %	25,5%
Доходность по EBITDA, %	20,22%
Срок окупаемости, лет	6,4
Дисконтированный срок окупаемости, лет	8,6

Структура инвестиций



СМР

41%

\$73,6 млн



Приобретение оборудования

51%

\$91,4 млн



Прочие капитальные затраты

8%

\$14,1 млн

Предпосылки для реализации Проекта

Богатая сырьевая база. Валовый сбор семян подсолнечника, рапса и сои в Казахстане за 2019 г. составил 918, 241 и 282 тыс. тонн.

Ценовой дифференциал с сопредельными странами. В целом, наблюдается диспаритет цен в Казахстане в сравнении с ценами на продукцию в сопредельных странах, чем обосновывается усиленный экспорт масличной продукции из Казахстана по ряду позиций.

Квалифицированный персонал. Компания привлекает для работы квалифицированные кадры для эффективного управления производством, а также с научно-практическим опытом в селекции сортов масличных с повышенными потребительскими свойствами.

Надежный партнер и современное оснащение завода. «Exoil Group» обладает значительным опытом в переработке, трейдинге масличных и зерновых культур, портовой перевалке и логистике. В 2016 г. группой введен в эксплуатацию аналогичный проект по производству и глубокой переработке масличных культур мощностью 2000 тонн в сутки в Липецкой области, РФ.

Рентабельность Проекта

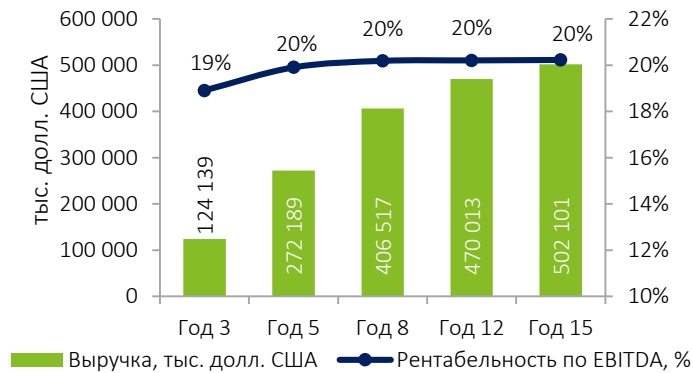
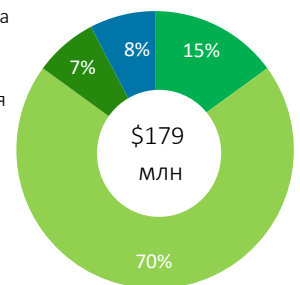


Схема финансирования Проекта

- Собственное участие Инициатора 15% (\$26,9 млн)
- Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения 70% (\$125,3 млн)
- Участие Фонда (KIDF или КСМ) 7,35% (\$13,1 млн)

Участие Инвестора от 7,65% (\$13,7 млн)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Создание предприятия по откорму скота, переработке и реализации мяса КРС

Агропромышленный комплекс

Описание проекта:

Создание предприятия полного цикла по откорму скота, переработке и реализации мяса КРС.

Успешная реализация Проекта позволит создать откормочную площадку с поголовьем скота 5 000 ед. единовременного содержания, с собственной кормовой базой, а также решить задачи по обеспечению внутреннего рынка качественной конкурентоспособной продукцией и создать порядка 50 новых рабочих мест в Северо-Казахстанской области.

Место реализации Проекта:

с. Иммантау, Айыртауский р-н, Северо-Казахстанская обл.

Инициатор Проекта:

ТОО «Hairun-Agro» - компания, созданная 14 октября 2014 г., основной деятельностью которой является выращивание и реализация зерновых культур (пшеница и ячмень).

Товарная продукция и мощности:

Выход на полную мощность планируется на 3-й год с момента запуска, после чего объемы производства выйдут на плато на уровне 1 557 тонн в год. Перечень выпускаемой продукции на 100% состоит из мяса КРС.

Рынок сбыта: внутренний рынок (70% готовой продукции) и экспорт в страны ближнего зарубежья, включая Россию и Китай (30%).

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	10 444
NPV Проекта, тыс. долл. США	9 180
IRR, %	16,97%
Доходность по EBITDA, %	49%
Срок окупаемости, лет	6,8
Дисконтированный срок окупаемости, лет	9,8

Структура инвестиций



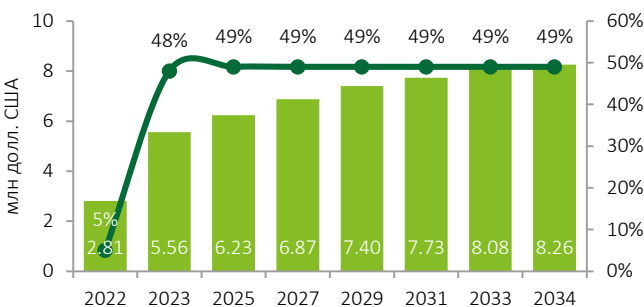
Предпосылки для реализации Проекта

Выгодное местоположение. Климат выбранного региона благоприятен для разведения бычков и посева культур для последующего откорма КРС. В течение года выпадает значительное количество осадков – в среднем 350 мм в год. Средняя температура воздуха самого теплого месяца (июля) почти повсеместно составляет 18°C, а самого холодного (января) -16°C. Продолжительность теплого периода с температурой воздуха выше нуля составляет в среднем по области 200 дней.

Наличие обширной кормовой базы. В наличии у Инициатора имеются крупные земельные участки под пашню и пастбища, посевная техника и зернохранилище, что в значительной степени упрощает реализацию Проекта. На данный момент предприятие выращивает ячмень и пшеницу (3-го, 4-го, 5-го сортов).

Растущий спрос. Согласно прогнозам, объем потребления говядины в мире и в Казахстане будет расти, что способствует дальнейшему расширению рынка сбыта продукции.

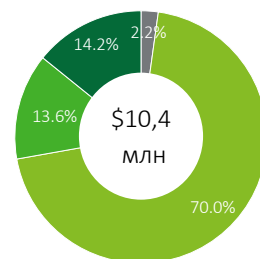
Рентабельность Проекта



■ Выручка, млн долл. США — Рентабельность по EBITDA, %

Схема финансирования Проекта

- Собственное участие Инициатора
2,2% (\$230 тыс.)
- Участие Фонда (KIDF, KCM, SKI)
13,6% (\$1,42 млн)
- Долговое финансирование при наличии залогового обеспечения
70% (\$7,31 млн)
- Участие Инвестора
от 14,2% (\$1,48 млн)



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Строительство тепличного комплекса в Северо-Казахстанской области

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
2020 г.

Агропромышленный комплекс

Описание Проекта

Настоящим инвестиционным проектом предусмотрено строительство тепличного комплекса площадью 3 га по выращиванию томатов и огурцов в год с последующим расширением до 10 га, а также организация круглогодичного производства томатов и огурцов в собственной теплице и дальнейшая реализация в Петропавловске и близлежащих регионах РФ.

В рамках проекта ожидается осуществление следующих задач:

- строительство промышленной теплицы позволит удовлетворить потребности внутреннего рынка, заместить импорт, а также развить на должном уровне экспортный потенциал отрасли овощеводства страны;
- создание 54 постоянных рабочих мест.

Место реализации Проекта: СКО, г. Петропавловск, пр. Я. Гашека 3

Инициатор Проекта: ТОО «РиМ-КазАгро» является 100% дочерней компанией ТОО «Радуга». Предприятие относится к субъектам малого и среднего бизнеса.

Максимальная мощность Проекта: выращивание 1200 тонн томатов и 1300 тонн огурцов в год.

Рынок сбыта: Планируется реализация продукции в г. Петропавловск и приграничных регионах России.

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	17 764
NPV Проекта, тыс. долл. США	9 738
IRR, %	15,4%
Доходность по EBITDA, %	70%
Срок окупаемости, лет	9,5
Дисконтированный срок окупаемости, лет	14,7

Структура инвестиций



СМР

1%

\$0,1 млн



Приобретение оборудования

73%

\$13 млн



Прочие капитальные затраты

26%

\$4,6 млн

Предпосылки для реализации Проекта

Зависимость страны от импорта томатов и огурцов

В связи с климатическими особенностями большинства регионов РК, в период межсезонья в стране возникает дефицит на томаты и огурцы. Дефицит покрывается за счет импорта, который составил 38,9 тыс. тонн томатов и 7,8 тыс. тонн огурцов в 2020 г.

Ценовой дифференциал с РФ

Средняя цена на томаты в приграничных регионах РФ выше цен в стране на 31%. Географическая близость к крупному импортеру томатов – России – обеспечивает удобный доступ к целевому крупному и емкому рынку сбыта с населением в 19,4 миллиона человек.

Развитие экспортных поставок в зарубежные страны

Объемы экспорта томатов и огурцов из РК растут динамичными темпами: в 2020 г. объем экспорта томатов составил 30,4 тыс. тонн, огурцов – 7,4 тонн.

Географическая близость к РФ

Обеспечивает удобный доступ к целевому емкому рынку сбыта. Россия в 2019 г. импортировала 558 тыс. тонн томатов и 100 тыс. тонн огурцов.

Рентабельность Проекта

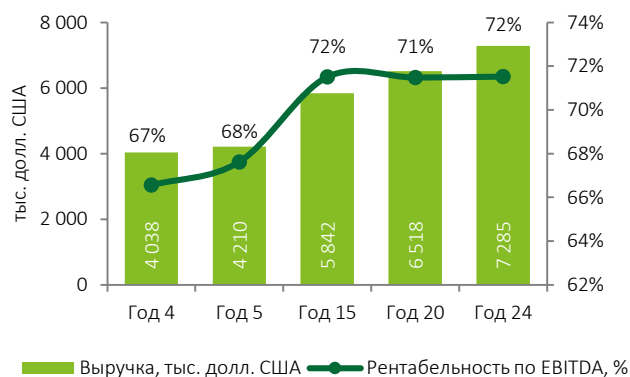
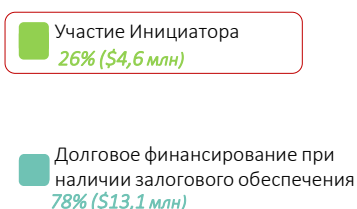


Схема финансирования Проекта



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Производство льняного масла

Описание проекта

Проектом предполагается строительство маслозавода мощностью 20 тыс. тонн льняного масла в год. Планируется установить 10 приемочных пунктов, построить железнодорожный тупик. В собственности у инициатора имеется помещение, необходимое для завода. Также имеется земля площадью 16 тыс. га, используемая для выращивания льна и рапса. Дополнительно планируется осуществлять закуп льна из мелких фермерских хозяйств Северо-Казахстанской области, которая является одним из лидеров в объемах производства семян льна по Республике.

Расположение проекта

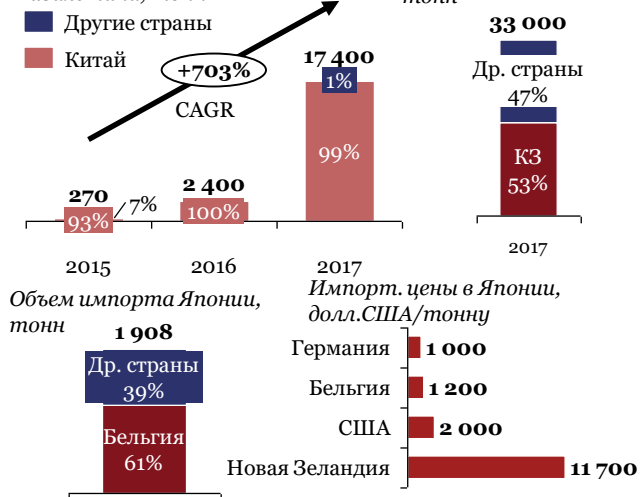


Анализ рынка

Казахстан экспортирует основные объемы льняного масла в Китай. Также имеется значительный потенциал экспорта в Японию.

Экспорт льняного масла из Казахстана, тонн

Объем импорта Китая, тонн



Профиль целевого инвестора

Инвестор должен иметь возможность:

- Предоставлять оффтэйк контракты
- Быть поставщиком технологий
- Предоставлять долгосрочные инвестиции

Инвестиционные индикаторы

Сумма инвестиций	\$20 млн
NPV	\$36 млн
IRR, %	33%
Окупаемость проекта	5 лет

Конкурентное преимущество

- I. Высокий средний выход масла из семян льна в СКО - **50%** от общей массы. Обычно стандартный выход составляет 30-40%.
- II. Ценовое преимущество Казахстана среди других стран в экспорте продукции в Китай

Импортные цены в Китае, долл.США/тонну



Резюме выгод проекта

Данный проект позволяет воспользоваться преимуществом **экспорта продукции** и **ценовым преимуществом по стоимости продукции** среди других стран экспортеров.

Расширение птицефабрики по производству уток

Описание проекта

Проектом предполагается расширение объема производства уток с 150 тонн до 6 тысяч тонн мяса птицы в год и 3,3 млн.голов птицы в год. Инициатором является крупный агрохолдинг в Северо-Казахстанской области, который производит зерновые, масличные, зернобобовые культуры и разводит КРС. Также имеет 430 тыс.га, 540 единиц в машино-тракторном парке и мощность хранения в 550 тыс.тонн.

Расположение проекта



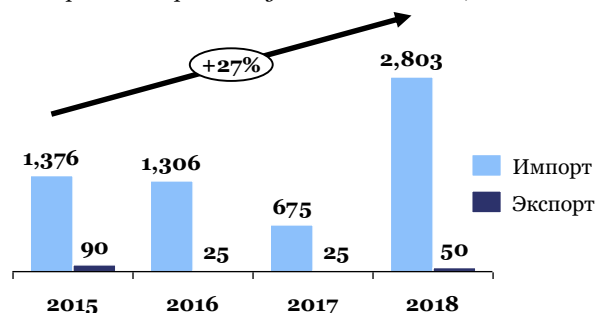
Инвестиционные индикаторы

Начальные инвестиции	\$26 млн
NPV	\$13 млн
IRR	17 %
Срок окупаемости	9 лет

Анализ рынка

Наблюдается рост импорта мяса утки за последние 4 года. Общий объем роста составил 27%, что показывает увеличение спроса на продукт на рынке Казахстана.

Импорт и экспорт мяса утки в Казахстане, тонн



Основными импортерами в Казахстан, в 2014-2017 гг., были Венгрия 58%, Россия 28% и США 14%. В то же время, экспортными направлениями Казахстана были Россия (общий объем 28,24 тонн) и ОАЭ (общий объем 0,01 тонн).

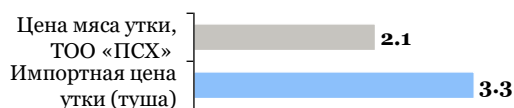
Профиль целевого инвестора

- Способность трансферта передовой технологии

Конкурентное преимущество

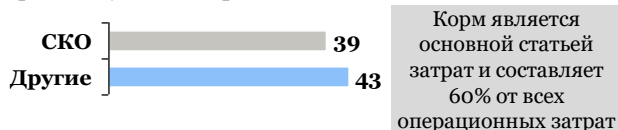
I. Цена реализации мяса утки ТОО «ПСХ» (АО Атамекен агро) ниже на 35% чем стоимость импортных туш уток.

Стоимость мяса утки, тыс. США/тонну



II. Средняя стоимость кормов Северо-Казахстанской области на 10% ниже, чем в среднем по стране и регионе.

Средние цены на корм, тенге за кг



Резюме выгод проекта

Проект позволяет занять нишу во внутреннем рынке как крупнейший производитель мяса водоплавающей утки и производить 6 тысяч тонн мяса птицы в год.

Строительство горно-металлургического комплекса по добыче и переработке оловянных руд

Горно-металлургический комплекс

Описание Проекта

Строительство горно-металлургического комплекса с мощностью переработки 2 млн тонн руды в год на месторождении Сырымбет. Мощность переработки руды составит 2 млн тонн руды в год.

Местоположение: Северо-Казахстанская область, Айыртауский район

Инициатор: АО Tin One Mining, осуществляющее свою деятельность на основании права пользования недрами в РК от 23 сентября 1998 г. сроком на 30 лет (5 лет на разведку и 25 лет на добычу)

Среднегодовая мощность производства:

Основные продукты:

1) Оловянный концентрат – в среднем 2 400 тонн олова в концентрате в год; 2) Оловянные возгоны - в среднем 5 000 тонн олова в концентрате в год.

Попутные продукты:

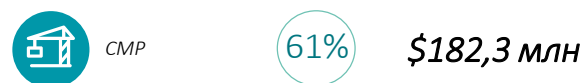
1) Медный концентрат - в среднем 2 600 тонн меди в концентрате в год; 2) Флюоритовый концентрат - в среднем 178 414 тонн флюорита в концентрате в год.

Рынок сбыта: Казахстан, Китай, Россия

Ключевые инвестиционные показатели

Показатель	Результаты
Период реализации Проекта, лет	15
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	289 314
NPV Проекта, тыс. долл. США	241 401
NPV Проекта, тыс. долл. США (без учета получения налоговых преференций)	167 854
IRR, %	49,6%
Доходность по EBITDA, %	39%
Срок окупаемости, лет	5,3
Дисконтированный срок окупаемости, лет	5,8

Структура инвестиций



Рыночные предпосылки

Наличие сырьевой базы

Месторождение Сырымбет является единственным в Казахстане и крупнейшим в мире неосвоенным месторождением по разведанным и классифицированным запасам олова по международному стандарту JORC.

Импортозамещение и возможности экспорта

В связи с отсутствием собственного производства олова Казахстан полностью зависит от импорта из других стран; олово поступает из Индонезии, России, Бельгии, Польши и Китая. По итогам 2019 г. Китай импортировал оловянных продуктов на сумму 67,7 млн долл. США.

Рост цен и спроса

На сегодняшний день мировые цены на олово и оловянный концентрат демонстрируют восходящую динамику в связи с увеличением спроса на данный продукт в результате стабилизации мировой экономики. Согласно данным Thomson Reuters, мировое потребление олова составит 362 млн тонн.

Рентабельность Проекта

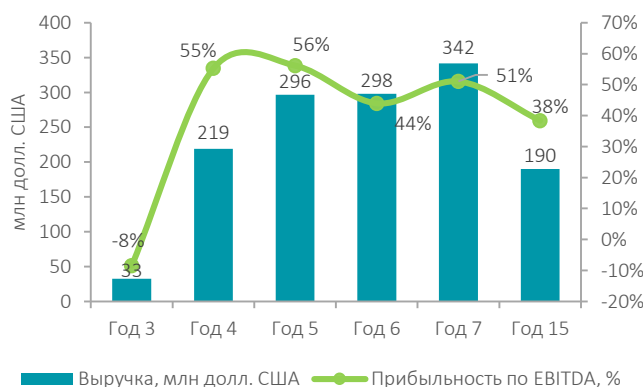
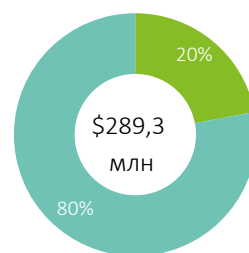
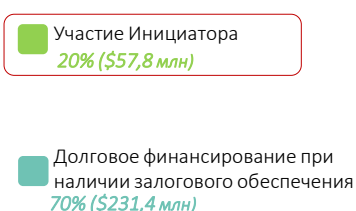


Схема финансирования Проекта



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.

Строительство завода по производству бумажной продукции санитарно-гигиенического назначения

Легкая промышленность

KAZAKH INVEST
Инвестиционное предложение
Август - 2020 г.

Описание проекта:

Строительство завода по производству бумажной продукции санитарно-гигиенического назначения, с созданием 37 новых рабочих мест.

Место реализации Проекта:

Северо-Казахстанская область, г. Петропавловск, ул. Ярослава Гашека, 1Б

Инициатор Проекта:

ТОО «Радуга», специализирующееся на производстве и дистрибуции товаров народного потребления

Товарная продукция и мощности:

- Бумага туалетная – 8 тыс. тонн/год;
- Салфетка бумажная – 0,5 тыс. тонн/год;
- Полотенце бумажное – 0,6 тыс. тонн/год;
- Бумага офисная А4 – 0,6 тыс. тонн/год.

Рынки сбыта:

Производимую продукцию планируется реализовывать на внутреннем рынке РК через собственную дистрибьютерскую сеть с филиалами в 10 городах РК: Петропавловск, Кокшетау, Нур-Султан, Костанай и др.

Производственный процесс:

1. Производство бумажной основы – полуфабриката из первичного и вторичного сырья.
2. Перемотка бумажной основы, тиснение, нарезка, нанесение печати и упаковка готовой продукции.

Инвестиционная привлекательность Проекта

Показатель	Результаты
Сумма инвестиций, тыс. долл. США	9 422
NPV Проекта, тыс. долл. США	11 881
IRR, %	32,5%
Доходность по EBITDA, %	36%
Срок окупаемости, лет	5,5
Дисконтированный срок окупаемости, лет	6,9

Структура инвестиций



Предпосылки для реализации Проекта

Рост рынка бумажной продукции. В отличие от большинства сегментов целлюлозно-бумажной отрасли, сектор санитарно-гигиенической продукции постоянно растет. Общий объем производства бумаги и товаров санитарно-гигиенического назначения в РК вырос на 17% за 2019 г. (CAGR в среднем 14,2% за 5 лет).

Импортозамещение. Доля импорта в структуре потребления бумаги санитарно-гигиенического назначения в стране составляет 46%. Так, в 2019 г. Казахстан импортировал 37 тыс. тонн туалетной бумаги, бумажных салфеток, платков и полотенец. Расширение собственного производства позволит снизить количество импортируемой продукции.

Развитие экспорта. Объем экспорта товаров санитарно-гигиенического назначения в 2019 г. совокупно составил 300 тонн. По сравнению с 2015 г. данный показатель снизился на 32%. Учитывая стабильный рост отрасли и высокий спрос на бумагу санитарно-гигиенического назначения, существует потенциальная возможность для наращивания экспортного объема.

Рентабельность Проекта

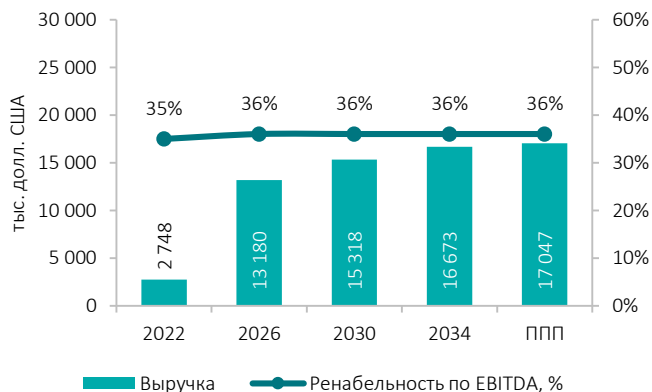


Схема финансирования Проекта



Предлагаемая структура финансирования является индикативной, финальная структура финансирования и долей участия в Проекте определяются по результатам совместных переговоров с Инвестором.