

# 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.

Продукцию 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.

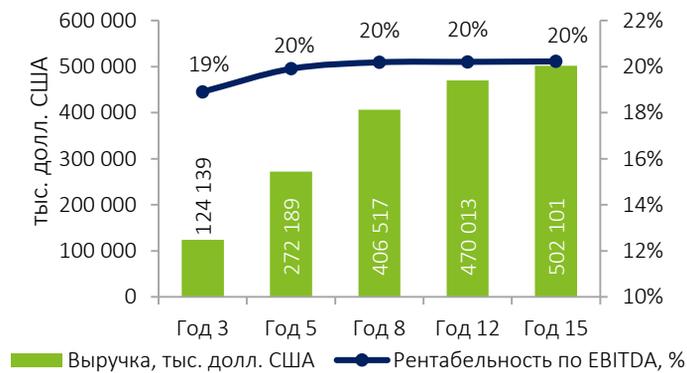
**Ценовой дифференциал с сопредельными странами.** В целом, наблюдается диспаритет цен в Казахстане в сравнении с ценами на продукцию в сопредельных странах, чем обосновывается усиленный экспорт масличной продукции из Казахстана по ряду позиций.

**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.

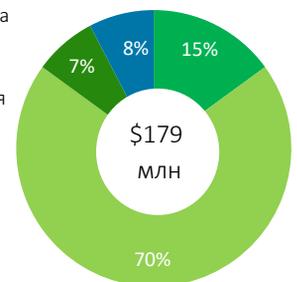
### Рентабельность Проекта



### 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

KAZAKH INVEST

Инвестиционное предложение

Ноябрь 2020 г.

### 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.

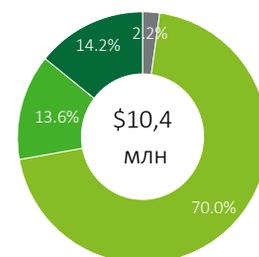
### Рентабельность Проекта



■ 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.

**Deloitte.**

# 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.

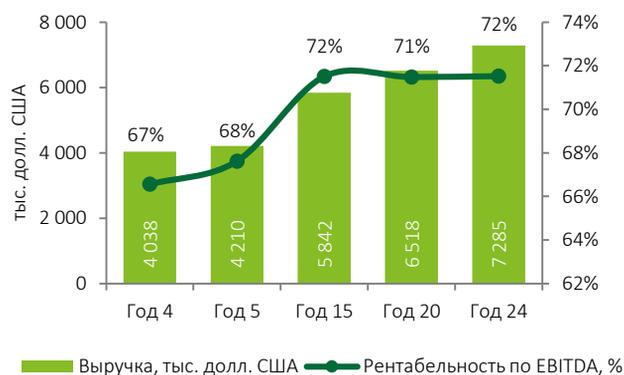
#### Развитие экспортных поставок в зарубежные страны

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.

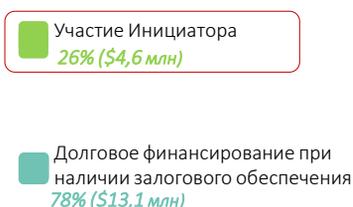
#### Географическая близость к РФ

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, используемые для выращивания льна и рапса. Дополнительно планируется осуществлять закупку льна из мелких фермерских хозяйств Северо-Казахстанской области, которая является одним из лидеров в объемах производства семян льна по Республике.

## Расположение проекта



## Инвестиционные индикаторы

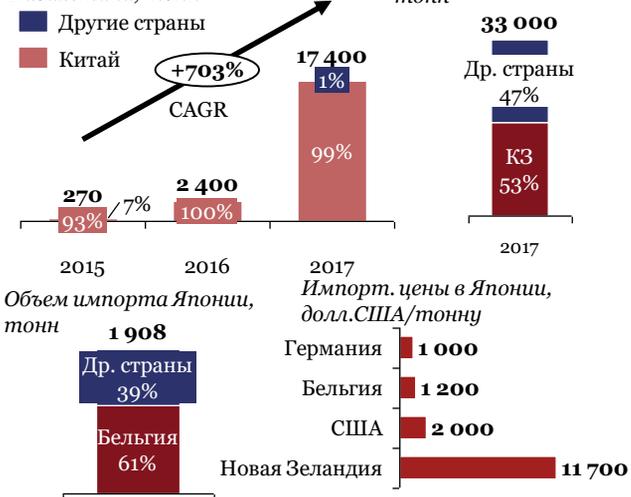
|                     |          |
|---------------------|----------|
| Сумма инвестиций    | \$20 млн |
| NPV                 | \$36 млн |
| IRR, %              | 33%      |
| Окупаемость проекта | 5 лет    |

## 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



## Конкурентное преимущество

- Высокий средний выход масла из семян льна в СКО - 50% от общей массы. Обычно стандартный выход составляет 30-40%.
- 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.

## Профиль целевого инвестора

Инвестор должен иметь возможность:

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

# 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.

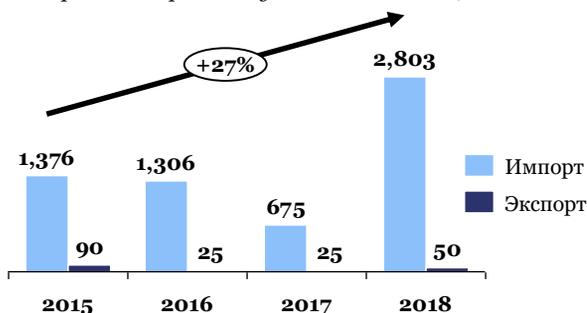
## Расположение проекта



## 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

## Инвестиционные индикаторы

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

## Конкурентное преимущество

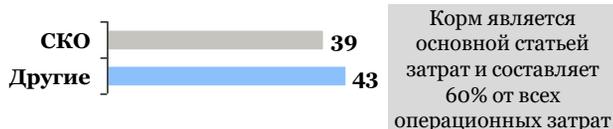
I. Цена реализации мяса утки ТОО «ПСХ» (АО Атамекен агро) ниже на 35% чем стоимость импортированных туш уток.

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



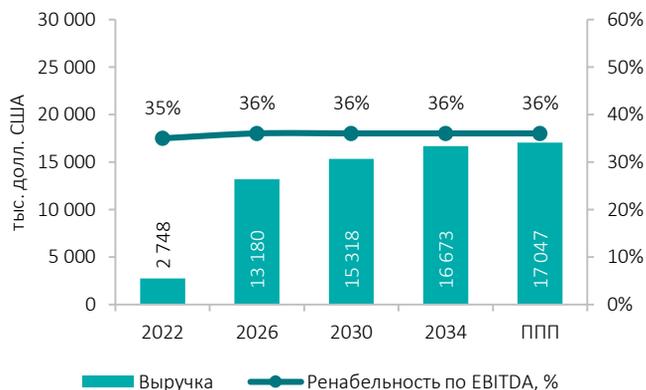
### Предпосылки для реализации Проекта

**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.