

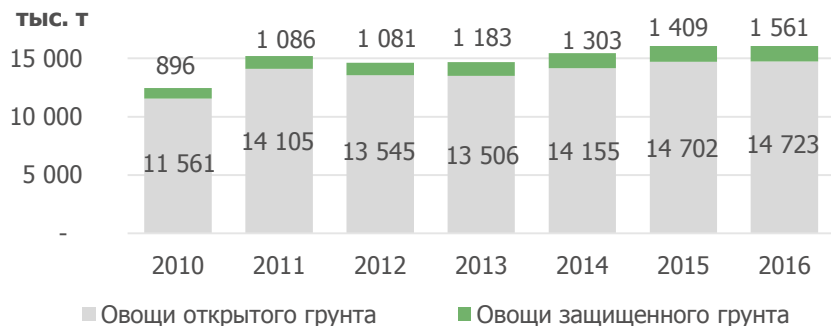


ПЕРСПЕКТИВЫ ВЫРАЩИВАНИЯ ТОМАТОВ В ТЕПЛИЦАХ

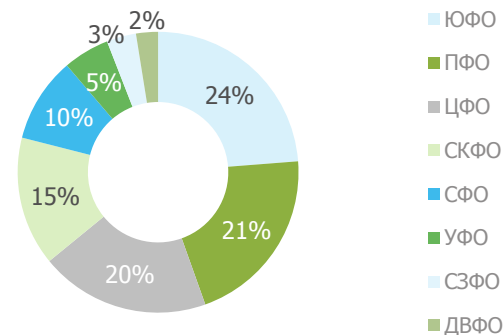
 NEO
2017

ОСНОВНОЙ ОБЪЕМ ПРОИЗВОДСТВА ТОМАТОВ ПРИХОДИТСЯ НА ОТКРЫТЫЙ ГРУНТ И ЛЕТНИЙ ПЕРИОД ВРЕМЕНИ

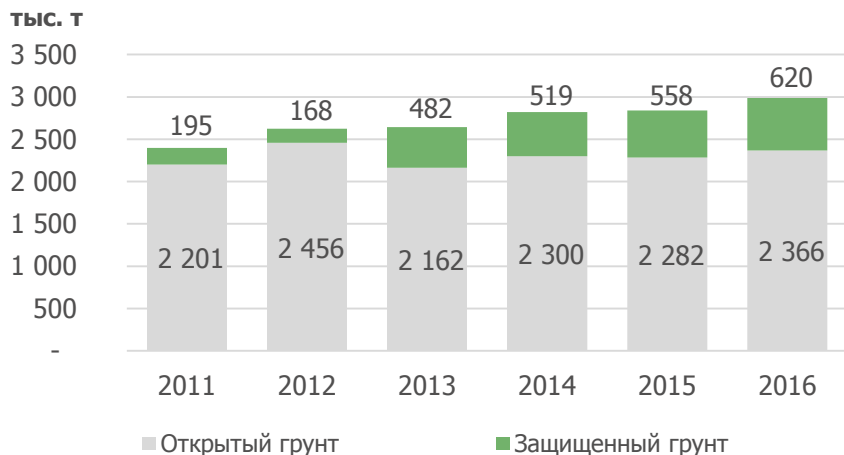
Сбор овощей в России увеличивается в последние годы, при этом основное производство приходится на открытый грунт



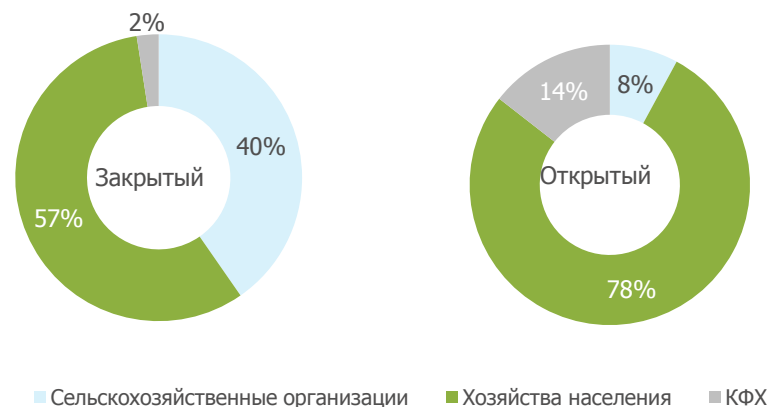
2/3 общего объема сбора овощей приходится на Южный, Центральный и Приволжский федеральные округа



Производство томатов в закрытом грунте растет, постепенно замещая импортную продукцию и покрывая дефицит в зимний период времени

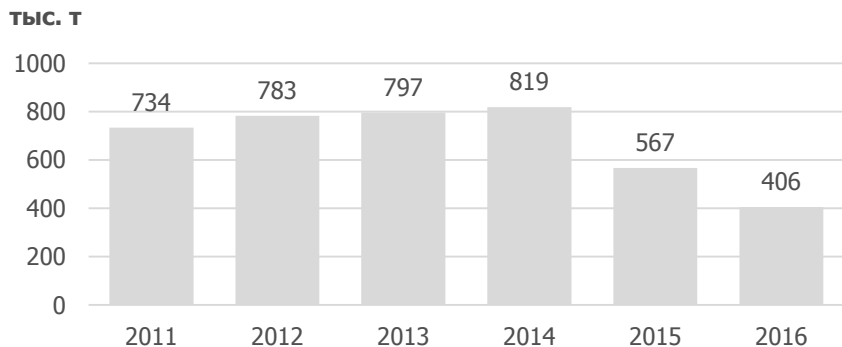


Основными производителями томатов как открытого, так и защищенного грунта являются хозяйства населения

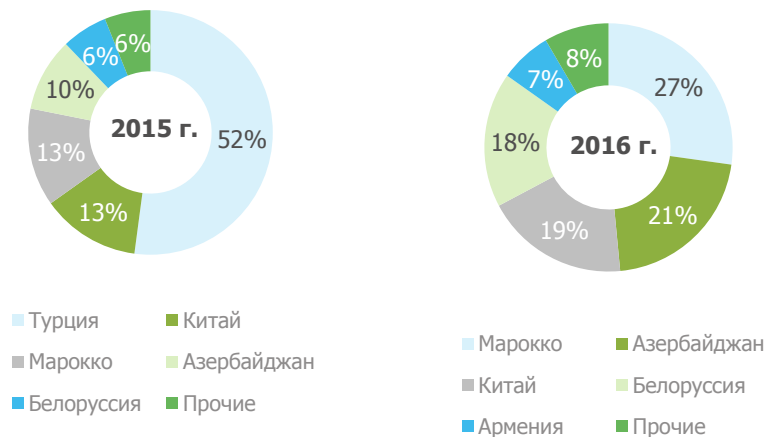


ИМПОРТ ПРИСУТСТВУЕТ В ОСНОВНОМ В ЗИМНИЙ ПЕРИОД И ВСЕ ЕЩЕ ЗАНИМАЕТ ЗНАЧИМУЮ ДОЛЮ, ОСОБЕННО В НЕСЕЗОННЫЕ МЕСЯЦЫ

Импорт томатов значительно сократился по причине запрета поставок с/х продукции из Турции и стран ЕС



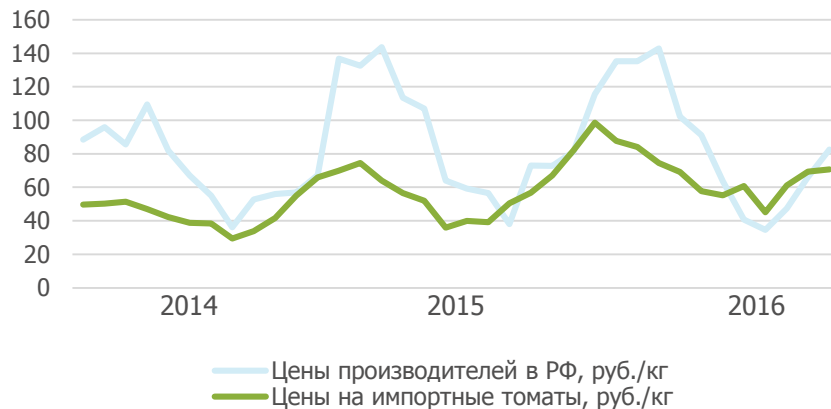
В 2016 г. изменилась структура поставщиков томатов в Россию



До 2016 г. Турция была главным экспортером томатов в Россию из-за относительно низких цен

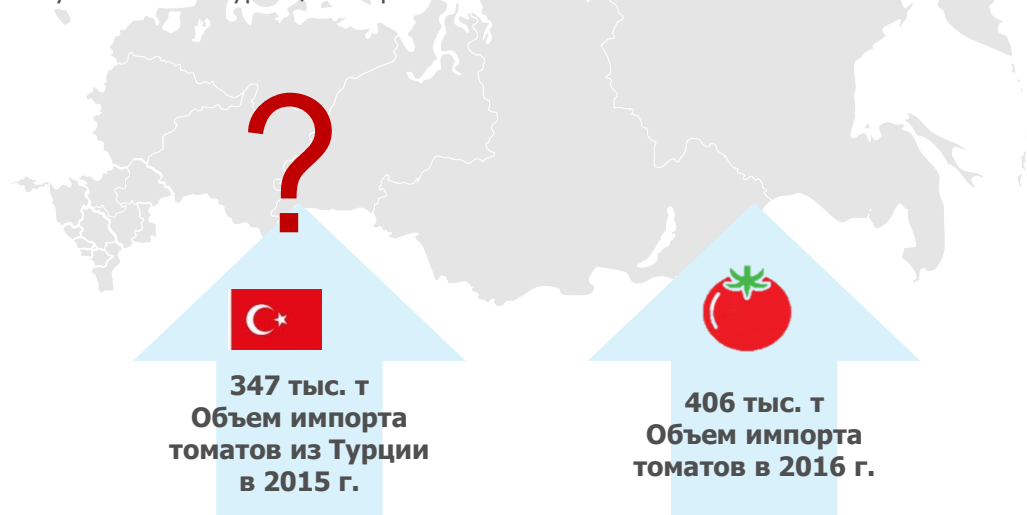
\$/кг	2014	2015	2016
	1,20	0,96	-
	1,13	1,42	1,00
	1,31	1,20	1,22
	0,89	0,76	0,94

Цены на импортные томаты в последние годы значительно ниже цен российских производителей



БОЛЬШОЙ ПОТЕНЦИАЛ ИМПОРТОЗАМЕЩЕНИЯ НА РЫНКЕ В ЗИМНИЙ ПЕРИОД ВРЕМЕНИ

- Рынок характеризуется сильной сезонностью при большом объеме предложения открытого грунта и низкими ценами в летний период и импортной и тепличной продукцией и высокими ценами в зимний период. В зимний период времени объем импорта составляет около 40%.
- За последние 2 года объем рынка немного сократился, что связано с сокращением импорта и повышением цен на продукцию. Среднее потребление томатов в России в 2016 г. составляло 23 кг на человека в год.
- Качество и лежкость томатов отличаются: лучшие характеристики у российской тепличной продукции по сравнению с импортными томатами.
- Объем производства тепличных томатов в России показывает существенный прирост за последние 5 лет. При активной государственной поддержке продолжается строительство новых теплиц и интенсивное наращивание объемов производства.
- Даже при открытии импорта из Турции мы ожидаем постепенное замещение продукции собственным производством из-за свежести и вкусовых характеристик. При этом цены на продукцию в среднесрочной перспективе будут снижаться из-за усиления конкуренции на рынке



+300%
рост объемов
производства томатов
закрытого грунта с
2011 г.

**Зимой импорт
составляет 40% и
может быть замещен
собственной
продукцией**

**Основной критерий
ритейла при работе
с поставщиками —
качество и уровень
сервиса**

**Цены в среднесрочной
перспективе расти не
будут из-за усиления
конкуренции**

НА РЫНКЕ ОГУРЦОВ ВНУТРЕННЕЕ ПРОИЗВОДСТВО УЖЕ ПРАКТИЧЕСКИ СООТВЕТСТВУЕТ ОБЪЕМАМ ПОТРЕБЛЕНИЯ. ИМПОРТ СНИЖАЕТСЯ И БУДЕТ ПОЛНОСТЬЮ ЗАМЕЩЕН В БЛИЖАЙШИЕ 2 ГОДА

- Объемы производства огурцов закрытого грунта составляют 556 тыс. т по итогам 2016 года. Прогноз на 2017 год — 686 тыс. т с дальнейшим ростом до 920 тыс. т в 2020 году.
- Быстрая оборачиваемость продукции, короткие сроки годности и высокая маржинальность привели к тому, что большинство построенных тепличных комплексов в последние несколько лет были направлены на производство огурцов. Теплиц для производства томатов строилось значительно меньше.
- Прогнозный объем производства огурцов в 2018 г. достигнет значений, необходимых для импортозамещения и устранения дефицита на внутреннем рынке.

Динамика импорта огурцов, тыс. т

тыс. т					Прочие	Итого
2013	64	30	14	41	73	222
2014	50	29	22	56	51	208
2015	51	24	24	35	9	143
2016	48	23	25	-	20	116
7 мес. 2017	24	17	19	-	6	66

Прогноз потребления томатов и огурцов открытого и закрытого грунта, тыс. т




- В 2016 г. главными поставщиками томатов в Россию являлись Азербайджан (24%), Китай (21%), Беларусь (20%) и Марокко (17%); огурцов — Иран (48 тыс. т), Беларусь (25 тыс. т) и Китай (23 тыс. т).
- Удельное потребление томатов открытого и закрытого грунта в 2016 г. составило 23 кг/чел./год, огурцов — 14 кг/чел./год.
- Согласно прогнозу потребление томатов и огурцов к 2021 г. по сравнению с уровнем 2016 г. возрастет на 7%.

ТЕПЛИЧНЫЕ КОМПЛЕКСЫ ПОЛЬЗУЮТСЯ СТАНДАРТНЫМИ СУБСИДИЯМИ ДЛЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ТОВАРОПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ. В МОСКОВСКОЙ ОБЛАСТИ ЕСТЬ ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ЛЬГОТЫ

ПРОИЗВОДИТЕЛИ ТЕПЛИЧНЫХ ТОМАТОВ ИМЕЮТ ПРАВО НА ВОЗМЕЩЕНИЕ 20% ЗАТРАТ НА СОЗДАНИЕ (МОДЕРНИЗАЦИЮ) ТЕПЛИЧНЫХ КОМПЛЕКСОВ ОБЪЕКТА И НА ЛЬГОТНУЮ СТАВКУ ПО ИНВЕСТИЦИОННЫМ КРЕДИТАМ (ДО 5%)

В МОСКОВСКОЙ ОБЛАСТИ ДЕЙСТВУЕТ ПОСТАНОВЛЕНИЕ ПО ВОЗВРАТУ ИЗ РЕГИОНАЛЬНОГО БЮДЖЕТА ДОПОЛНИТЕЛЬНО 5% КАПИТАЛЬНЫХ ЗАТРАТ НА СОЗДАНИЕ ТЕПЛИЧНЫХ КОМПЛЕКСОВ

Программы государственной поддержки тепличных комплексов в России

№ п/п	Регламентирующий нормативно-правовой акт	Форма поддержки
ФЕДЕРАЛЬНЫЕ ПРОГРАММЫ		
1 	Постановление Правительства РФ от 21 января 2017 г. №48	Доля средств федерального бюджета на возмещение части прямых понесенных затрат в общем размере прямых понесенных затрат составляет 20% сметной стоимости объекта (но не выше предельной стоимости объекта) для создания и (или) модернизации тепличных комплексов
2 	Постановление Правительства РФ от 29 декабря 2016 г. №1528 (в ред. от 24.07.2017 №875)	Возмещение из федерального бюджета отечественным кредитным организациям доходов, которые они недополучили, предоставляя с/х организациям кредиты по льготной ставке. Субсидирование кредитов, привлекаемых под инвестиционные проекты, по льготной ставке (до 5% годовых)
РЕГИОНАЛЬНЫЕ ПРОГРАММЫ ПОДДЕРЖКИ (ИСКЛЮЧИТЕЛЬНЫЙ ПРИМЕР МО)		
3 	Постановление Правительства МО от 05.03.2014 №126/7 "О Порядке предоставления субсидий из бюджета Московской области на проведение мероприятий в сфере агропромышленного комплекса Московской области"	Субсидии предоставляются на возмещение части затрат на приобретение элитных семян
4 	Правительство Московской области Постановление от 24 июня 2015 года №476/24 "О Порядке предоставления средств из бюджета Московской области на возмещение части прямых понесенных затрат на создание, реконструкцию и (или) модернизацию объектов АПК МО, а также на приобретение техники и оборудования"	Доля средств на возмещение части прямых понесенных затрат на создание, реконструкцию и (или) модернизацию объектов агропромышленного комплекса Московской области из бюджета Московской области за счет собственных доходов бюджета Московской области составляет до 25% сметной стоимости тепличных комплексов, но не выше предельной стоимости объектов



НА РЫНКЕ МНОГО ЗАЯВЛЕННЫХ ПРОЕКТОВ. РЕАЛИЗУЕТСЯ ОКОЛО 25%

Площадь вводимых тепличных комплексов по ФО, га

ФО	Всего	2017	2018	2019	2020	2021
ЦФО	1 079	38	373	282	208	113
СЗФО	133	—	30	18	14	1
ЮФО	341	15	134	95	105	2
СКФО	302	85	103	59	6	2
ПФО	392	4	141	109	121	8
УФО	73	5	55	5	5	—
СФО	70	12	27	19	12	—
ДФО	59	8	24	28	—	—
РФ	2 450	166	887	614	472	126

Крупнейшие строящиеся тепличные комплексы

ООО ТК "Овощи Черноземья" (Липецкая область)

Площадь: 85,6 га
Окончание строительства: 2019 г.

ООО "СПК "Торчино" (Владимирская область)

Площадь: 118,0 га
Окончание строительства: 2020 г.

ООО ТК "Тульский" (Тульская область)

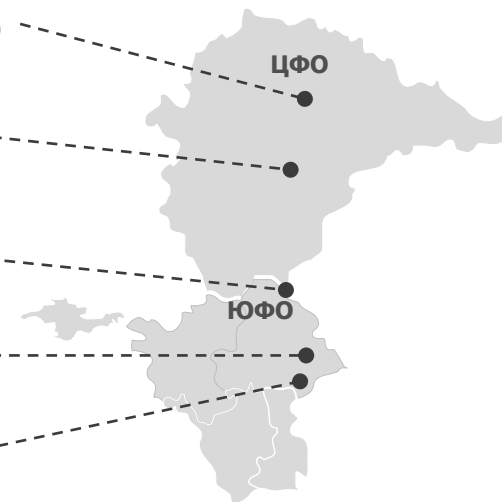
Площадь: 80,0 га
Окончание строительства: 2020 г.

ООО "Гринхаус" (Белгородская область)

Площадь: 108,0 га
Окончание строительства: 2020 г.

АО "Тандер" (Краснодарский край)

Площадь: 223,0 га
Окончание строительства: 2020 г.



К 2021 г. планируется ввести 2 450 га новых тепличных комплексов, но при этом не все заявленные проекты реализуются.

ОРИЕНТИРОВОЧНЫЙ БЮДЖЕТ ПРОЕКТА СТРОИТЕЛЬСТВА ТЕПЛИЦ

ГРАФИК РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТА

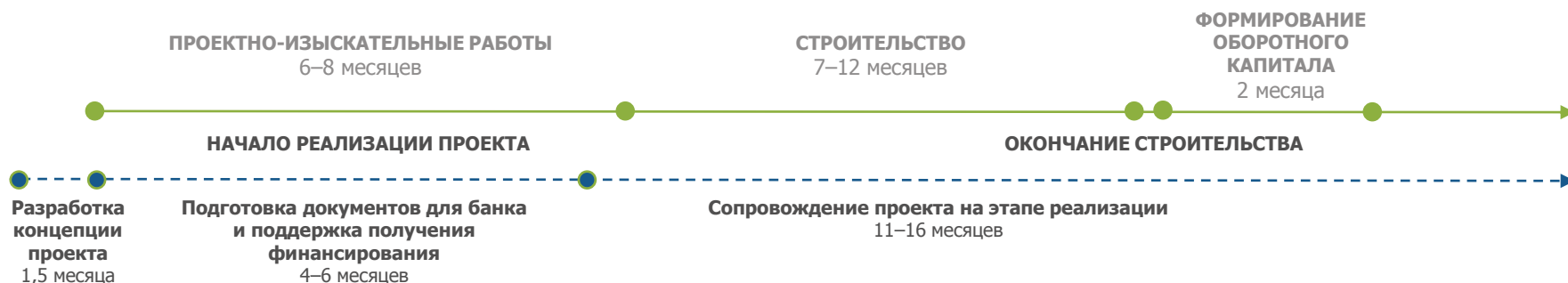
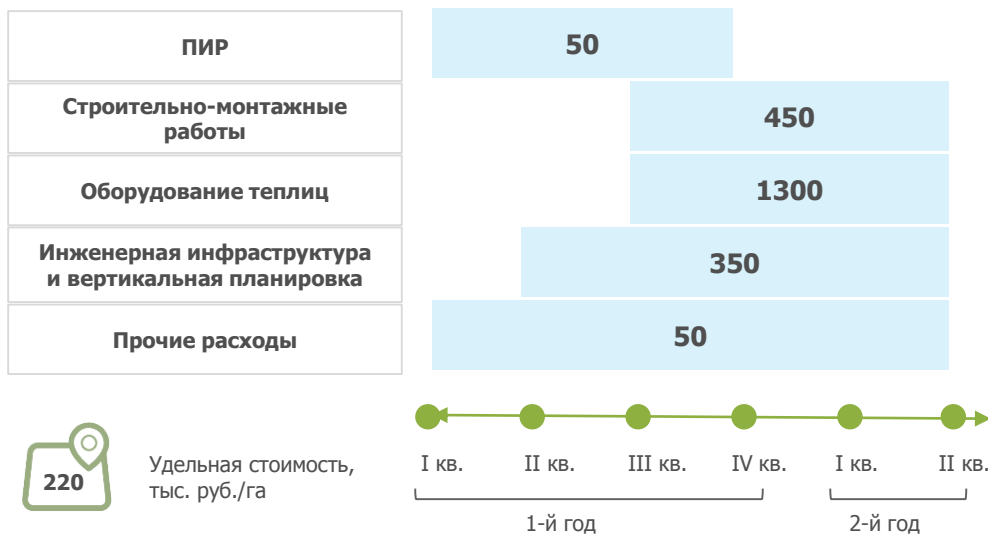





График финансирования Проекта — 10 га, млн руб. *



* Представленный бюджет проекта предполагает строительство современного тепличного комплекса по голландской технологии 4-го поколения с досветкой, покрытием "Стекло", затратами на подключение к сетям и затратами на СМР, рассчитан по бюджетам аналогичных проектов

- Бюджет проекта и график являются приблизительными и будут сильно зависеть от выбранной технологии, стоимости СМР и строительства сетей инфраструктуры.
- Наличие собственной строительной компании и возможность получения тепла, CO₂ с ТЭЦ могут сократить капитальные расходы проекта.
- Проект может быть профинансирован за счет субсидируемого кредита для сельхозтоваропроизводителей по ставке до 5% и при соотношении собственных и заемных средств 30/70.
- После ввода проекта в эксплуатацию возможно возмещение 20% капитальных затрат из федерального и регионального бюджетов (работающая программа субсидирования).
- Также действует льгота по налогу на прибыль (=0%), возможны льготы по другим налогам от региона.
- Есть дополнительные субсидии на покупку семян и страхование сельхозпродукции.

ВОЗМОЖНЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПРОЕКТА

Показатели выручки		Статьи расходов по Проекту		Ключевые операционные показатели *	
Средняя цена реализации, руб./кг*		Сырье и материалы		10 га	
Томат	110	Семена	Удобрения	Operating Margin	~ 45-55%
Огурец	130	Маты	Кубики		
Салат	23	Шмели	Средства защиты	EBITDA Margin	~ 35-50%
		Упаковка	Кассеты	NI Margin	~ 25-33%
		Ресурсы			
		 Газ	 Вода		
		 Электроэнергия			
		Персонал			
		 Производственный, управленческий и коммерческий персонал			

* Средние цены реализации продукции и достигнутой маржинальности при продажах в оптовом сегменте на основе аналогичных реализованных проектов со структурой продаж 45/45/10 томаты, огурцы и салат

ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ АНАЛИЗА РЫНКА



На рынке остается возможность для входа новых игроков в сегмент производства тепличных томатов



Важно правильно подобрать ассортиментную политику из-за высокой конкуренции на рынке



Основной заработок тепличных комбинатов приходится на зимний период времени, когда конкуренция со стороны производителей томатов в открытом грунте низкая



При строительстве важную роль играет стоимость энергоресурсов, так как они занимают большую долю в себестоимости



Показатели операционной рентабельности у тепличных комбинатов высокие при высокой капиталоемкости проектов



КОНТАКТЫ



ВАЛЕРИЯ ПЛОТНИКОВА
Генеральный директор

+7 (926) 007-50-05
v.plotnikova@neoconsult.ru



ИННА ГОЛЬФАНД
Партнер
АПК

+7 (965) 359-26-70
i.golfand@neoconsult.ru



ВЛАДИМИР ШАФОРОСТОВ
Партнер
АПК

+7 (916) 437-91-42
v.shaforostov@neoconsult.ru



МОСКВА

САНКТ-ПЕТЕРБУРГ

ЕКАТЕРИНБУРГ

КАЗАНЬ

КИЕВ

123242, Россия, Москва,
Новинский бульвар, д. 31

+7 (495) 739-39-77
info@neoconsult.ru

www.neoconsult.ru