

2018

Бизнес-план инвестиционного проекта производства п/э плёнки и пакетов



Питер-Консалт

Питер-Консалт

19.6.2018

Оглавление

1.	Резюме бизнес-плана инвестиционного проекта производства	
2.	История и текущее состояние проекта, его развитие	5
2.1.	История проекта.....	5
2.2.	Цели проекта	5
2.3.	Описание планируемых результатов	5
2.4.	Дальнейшее развитие инвестиционного проекта	5
3.	Анализ рынка.....	5
3.1.	Мировой рынок	5
3.1.1.	Общее описание целевого рынка.....	5
3.1.2.	Структура и тенденции рынка	6
3.1.3.	Основные продукты-конкуренты	7
3.1.4.	Основные технологии производства	8
3.1.5.	Тенденции развития мирового рынка и прогноз	9
3.2.	Российский рынок.....	11
3.2.1.	Общее описание целевого рынка.....	11
3.2.2.	Структура и тенденции рынка	12
3.2.3.	Основные продукты-конкуренты	15
3.2.4.	Основные компании-конкуренты на российском рынке.....	16
3.2.5.	Тенденции развития российского рынка и прогноз	16
4.	Основные задачи проекта и этапы	17
4.1.	Организационные задачи	17
4.2.	Инфраструктурные задачи	18
4.2.1.	Объекты недвижимости	18
4.2.2.	Применяемое оборудование	18
4.2.3.	Энергоносители, вода.....	18
4.3.	Производственные задачи	18
4.3.1.	Производственный план.....	18
4.3.2.	Обеспечение сырьём	18
4.3.3.	Обеспечение качества	18
4.4.	Маркетинговая стратегия	19
4.4.1.	Конкурентные преимущества	19
4.4.2.	Стратегия развития продаж	19
4.5.	Кадровые задачи	19
4.5.1.	Существующая управляющая команда	19
4.5.2.	Необходимые кадровые ресурсы	19
4.6.	Основные этапы проекта	20
5.	Финансовый план	20
5.1.	Принятые исходные данные.....	20
5.1.1.	План производства.....	20
5.1.2.	Профиль цен.....	20
5.1.3.	Профиль производственных затрат	20
5.1.4.	Профиль инвестиционных затрат	20
5.1.5.	Стартовый баланс.....	21
5.2.	Бюджет проекта.....	21
5.2.1.	Бюджет доходов и расходов	21
5.2.2.	Бюджет движения денежных средств.....	21
5.2.3.	Прогнозный баланс.....	21
5.3.	Финансовые показатели	21
5.4.	Показатели эффективности	22
5.5.	Анализ безубыточности	23
5.6.	Анализ чувствительности	23

5.7. Профиль налоговых отчислений	24
5.8. Финансирование проекта	24
5.9. Резюме по финансовому разделу	24
6. Оценка рисков и управление рисками	25
6.1. Риски производства и технологии	25
6.2. Рыночные риски	25
6.3. Операционные риски	25
6.4. Финансовые риски	25
6.5. Экономические риски	26
6.6. Экологические риски	26

1. Резюме бизнес-плана инвестиционного проекта производства

Инициатором рассматриваемого инвестиционного проекта производства полиэтиленовой плёнки и пакетов является одно из крупнейших предприятий СЗФО по производству полиэтиленовой плёнки и пакетов ООО «XXX».

.....

Целями проекта являются

-

Анализ рынка (см. п. 3.2) показал, что рыночная ситуация благоприятствует реализации рассматриваемого проекта.

Объём рынка гибкой упаковки РФ на **** год оценивается экспертами в *** тыс. тонн или около *** млрд. руб. и растёт темпами около **% в год. Производство упаковки в РФ растёт ещё большими темпами за счёт сокращения импорта.

Доля полимерной упаковки составляла в **** году около одной трети от всей гибкой упаковки, но растёт, и в **** году должна составить почти половину рынка.

Потребность в полиэтиленовых пакетах в РФ составляет в **** году около ** млрд. штук, а термоусадочной плёнки – свыше *** тыс. тонн.

В этой связи, реализация рассматриваемого проекта представляется рациональным и своевременным решением.

.....

Календарный план проекта представлен в следующей таблице.

Таблица 1. Календарный план проекта

.....

Источниками финансирования инвестиционного проекта являлись

В результате реализации проекта предприятие планирует достичь следующих показателей эффективности – см. Таблица 2.

Таблица 2. Показатели эффективности

Показатель	Значение
Ставка дисконтирования, %	** **
Период окупаемости - PВ, мес.	**
Дисконтированный период окупаемости - DPВ, мес.	**
Средняя норма рентабельности - ARR, %	** **
Чистый приведенный доход – NPV, тыс. руб.	*** **
Индекс прибыльности - PI	* **
Внутренняя норма рентабельности - IRR, %	** **
Модифицированная внутренняя норма рентабельности - MIRR, %	** **

Анализируя показатели эффективности, можно сделать вывод о том, что предлагаемое вложение средств является эффективным. Об этом свидетельствуют следующие показатели:

- проект окупается за ** месяцев с учётом ставки дисконтирования;
- большое положительное значение Чистого приведенного дохода к концу периода расчёта;
- значение Индекса прибыльности гораздо больше *;
- значение показателя Внутренняя норма рентабельности значительно превышает процентную ставку по долгосрочным кредитам.

2. История и текущее состояние проекта, его развитие

2.1. История проекта

.....

2.2. Цели проекта

Целями проекта являются

-

В результате реализации проекта создано новое экономически эффективное производство, основанное на наилучших доступных технологиях с возможностью повышения энергоэффективности и обеспечивающее максимальное ресурсосбережения.

2.3. Описание планируемых результатов

Планируемыми результатами проекта должны стать:

-,
- повышение энергоэффективности за счёт
-,
- повышение производительности труда за счет
-

2.4. Дальнейшее развитие инвестиционного проекта

-

В перспективе планируется:

-

План продаж, планируемый предприятием, см. Рисунок 1.

.....

Рисунок 1. План продаж, тыс. руб.

3. Анализ рынка

3.1. Мировой рынок

3.1.1. Общее описание целевого рынка

В связи с постоянным увлечением розничного товарооборота в мире растет и рынок упаковки¹. Крупнейшим потребителем является Китай, объем рынка упаковки которого в **** году составил ** млн тонн; объем рынка России в том же году оценивался в *,* млн тонн. К **** году прогнозируется увеличение объемов рынка на **%.

По данным немецкой аналитической компании², мировой рынок гибкой пластиковой упаковки в **** году составил **, * млн т (из них пакетов, по разным оценкам, от *** млрд до * трлн штук). В США, по данным национального Агентства по охране окружающей среды, ежегодно используется *** млн штук пластиковых мешков и пакетов.

3.1.2. Структура и тенденции рынка

Распределение производства пластика по странам см. Рисунок 2.

.....

Рисунок 2. Распределение производства пластика по странам

Объем глобального рынка упаковочной пленки и листов в **** г. составил *** млрд долл., а к **** г. вырастет до *** млрд долл.³.

В течение десяти лет у пластиковой упаковки будет один курс — на рост, который произойдет за счет различных региональных драйверов, несмотря на экотренды. Спрос на инновационную упаковку увеличится в Америке, Африке и Индии. В Европе «двигать спрос» начнет упаковка, а в Азии будет сделан акцент на

Аналитическое агентство предсказывает бурный рост рынка упаковки в период до **** г.⁴ В его отчёте приводятся прогнозы ежегодного роста объёма упаковочного рынка на *,*%, что позволит от *** млрд долл. в **** г. прийти к *** млрд в **** г. – см. Рисунок 3.

.....

Рисунок 3. Прогноз развития мирового рынка упаковки

Однако рост рынка не будет равномерным.

При составлении своего отчёта о состоянии упаковочного рынка выявила и проанализировала различное влияние на него нескольких ключевых тенденций.

Первая из них –

1 ****.://***.*****.*/**/**/*****/*****_*****_*****/

2 ****.://***.*/**/**/4660581

3 ****.://***.*****.*/**/**/*****_*****_*****_**_**_*****_*****_*****_*****_*****_**_120-*****_****

4 ****.://***.*****.*/**/**/201607_20089353

Большой рост этого рынка ожидается в ближайшие пять лет в таких регионах, как Африка, Ближний Восток и Азия. В то же время в некоторых развитых странах, в частности в Австралии.....

Темпы роста рынка гибкой упаковки

Данные показывают, что Азия останется самым крупным рынком гибкой упаковки – её доля к **** г. вырастет с **% до **%. Причём, самым большим потребителем гибкой упаковки будет оставаться пищевая промышленность и области, нуждающиеся в лёгкой упаковке.

Исследования будут по-прежнему сосредоточены на улучшении барьерных свойств многослойных полимерных и ламинированных материалов для пищевой промышленности и снижении толщины плёнок. В то же время появление высокоскоростного разливного оборудования, где бутылки удерживаются за горлышко, позволяет заменить гибким пластиком жёсткий ПЭТ, который пока лидирует в сегменте напитков.

По оценкам того же агентства, рынок розничной упаковки⁵.

Объединяющим вектором стало направление «меньше»:

Рынок интернет-продаж в Азии в ближайшие два года вырастет на **%. По прогнозам аналитиков, повышение популярности интернет-шоппинга среди азиатских потребителей, устойчивый экономический рост этого региона в течение ближайших двух лет будут способствовать увеличению спроса на полиэтиленовую упаковку.

Продукция, реализуемая через электронные каналы торговли, для безопасной транспортировки должна быть упакована в дополнительную защитную упаковку. По оценке главы направления полиолефинов, увеличение потребления защитной вторичной упаковки будет нивелировать препятствия в развитии рынка полиэтиленовой упаковки, такие как готовящиеся запреты на использование полиэтиленовых пакетов и упаковки. Спрос на полиэтиленовую упаковку в Азии будет

3.1.3. Основные продукты-конкуренты

Полимерная упаковка - самый популярный упаковочный материал⁶, ведь около ** % всех видов упаковки сегодня производятся именно из полимеров. А самую большую долю (на уровне ** %) составляет гибкая упаковка – и данный показатель продолжает расти.

Именно в гибких упаковках всех разновидностей – мешках, емкостях с жестким дном, в пленке и т.п. – сегодня предлагается все больше и больше товаров. При этом основную долю спроса обеспечивает продовольственная отрасль. Ключевую роль в этом играет стремление к удобству, ведь упаковка должна быть легкой, просто открываться и закрываться, а также обеспечивать удобство порционного от-

⁵ [****.//*****.*/*****/89-*****-*****/122-***-*****-*****-*****-*****-*****-2016](#)

⁶ [****.//*****.*/*****/*****/583.***](#)

бора продукта. Современные технологии фасовки в сочетании со стерилизованными пакетами обеспечивают лучшее качество продукции, а также более высокую скорость фасовки.

Второе место с долей около ** % занимает упаковка из

В свою очередь, жесткую конкуренцию демонстрирует глобальный рынок

При этом ощутимое конкурентное давление со стороны Интернет-торговли испытывает классическая розничная торговля. В данном случае решающую роль играют эффективная организация рабочих процессов на местах, а также оптимальная презентация товаров в точках продаж. Здесь выигрышные позиции занимают готовые упаковки из картона, в частности решения shelf-ready-packaging (SRP). SRP-упаковка способствует оптимизации процессов, а также сокращению издержек в розничной торговле.

3.1.4. Основные технологии производства

Полиэтиленовая пленка производится из ПВД (полиэтилена высокого давления), ПНД (полиэтилена низкого давления) и ПВХ (поливинилхлорида). По форме готовое изделие может быть в виде неокрашенного или окрашенного рукава, рукава или полотна без добавок или с добавками, делающими ее цветной, антистатичной, скользящей и др.

Пленка используется:

- в производстве мешков для транспортировки (из ПВД, очень прочная);
- при изготовлении технической упаковки (в производстве можно использовать вторсырье);
- для покрытия парников, теплиц, навесов;
- для мульчирования и оборудования силосных ям (чаще всего черного цвета);
- в производстве бытовой и пищевой упаковки.

Пленка из ПВД очень прочная и эластичная, но не пригодна для изготовления упаковки продуктов или веществ, склонных к окислению. Чаще всего ее используют в строительных работах, например, при устройстве утепления. Пленка из ПНД более универсальная, поэтому используется и в пищевой промышленности. ПВХ пленкой покрывают мебель, ламинат, делают натяжные потолки.

Основа технологии производства полиэтиленовой пленки – экструзия (продавливание пластичного материала через формирующую головку с целью получить определенную форму). Сырье с пигментом и другими добавками (если они предусмотрены) загружается в экструдер, перемешивается и плавится. После создания однородной пластичной массы она проходит через фильтр к головке, которая формирует поток определенной толщины и формы. Полотно или рукав охлаждается под потоком холодного воздуха, потом складывается или сматывается в рулон.

3.1.5. Тенденции развития мирового рынка и прогноз

Одно из перспективных направлений применения полиэтиленовых плёнок в упаковке –

На данном рынке активно развиваются инновационные или специализированные решения, например, для сферы электронной торговли.

Наибольшая доля в общем объеме продаж вакуумной упаковки в **** г. принадлежала полиэтилену. В ближайший период его доминирующая позиция сохранится. Развитие рынка вакуумной упаковки обусловлено востребованностью упаковки, продляющей срок хранения продукта, необходимостью упрощения процессов хранения и транспортировки продуктов. Эта упаковка хорошо демонстрирует продукт.

Вакуумная упаковка довольно универсальна, подходит для фасовки широкой номенклатуры продуктов, таких как мясо (в том числе птица), рыба, супы и молочные продукты. Такая упаковка защищает от кислорода, препятствует развитию аэробных бактерий, которые часто являются причиной порчи продуктов. Это преимущество приводит к расширению сферы применения вакуумной упаковки – она все чаще используется для фасовки скоропортящихся продуктов.

Сдерживающими факторами развития данного сегмента являются высокая стоимость такой упаковки, ее чувствительность к повреждению. Сейчас разрабатываются более универсальные решения такой упаковки, используется модифицированная атмосфера (MAP).

Согласно новому исследованию, мировой рынок упаковки

В этом сегменте усиливается тенденция по применению технологий активной упаковки. Широко используются поглотители кислорода и влаги. Другим популярным решением стали пакеты саше с технологией антизапотевания.

Один из основных факторов, препятствующих росту рынка –

По прогнозам, мировое потребление жесткой порционной полимерной упаковки будет

Потребление жесткой полимерной упаковки увеличивается за счет роста популярности потребительской упаковки еды и напитков на одну порцию. Этому во многом способствует изменение структуры семей, рост числа одиночных домохозяйств.

Однако рост спроса на жесткую полимерную упаковку будет ограничиваться относительно

Полимеры, в частности биополимерные материалы, конкурируют с другими видами упаковочных материалов, присутствующими на рынке. Жесткую полимерную упаковку заменяют

По прогнозу, в этом году на бутылки и банки придется **% мирового потребления жесткой полимерной упаковки, на стаканы и ведерки — **%, на подносы и контейнеры — **%.

Ключевой рынок сбыта для жесткой полимерной упаковки –

Аналитики прогнозируют, что мировой рынок упаковки, безопасной для детей (с защитой от открытия детьми) с **** по **** год будет ежегодно прирастать на *,*%.

Производители продолжают разрабатывать решения со специальными функциями.

Упаковка оснащена дополнительным вкладышем, который не нарушает герметичность. Исключена возможность открытия упаковки без повреждения уплотнения.

Согласно отчету компании⁷, объем мирового рынка передовых решений в области упаковки, включающий активную, контролируруемую, «умную» упаковку и компоненты продвинутой упаковки, в **** г. составил более ** млрд долл.

Рост рынка выглядит обнадеживающим, а общий его объем в стоимостном выражении, увеличиваясь при совокупных среднегодовых темпах роста (CAGR) *,*%, составил в **** г. почти ** млрд долл. На рынке доминировала упаковка с контролируемой газовой средой, продажи которой в **** г. достигли почти ** млрд долл. CAGR, ожидаемые для контролируемой упаковки в период по **** г., будут составлять *%.

В настоящее время в мясной отрасли формируются новые тенденции в области производства и упаковывания мясных продуктов

Применение микро- и нано биотехнологий в пищевой упаковке включает использование новых композитных материалов, обладающих улучшенными механическими, теплофизическими, функционально технологическими, барьерными и антимикробными свойствами, а также внедрение датчиков мониторинга и прослеживаемости мясной продукции в течение всего технологического цикла ее хранения, транспортировки и реализации.

В настоящее время в секторе активной упаковки в основном доминируют

До недавнего времени индикаторы «температура – время» применялись только

Принцип работы индикаторов свежести основывается на прямом взаимодействии мясного продукта и индикатора. Все изменения, которые происходят в мясных продуктах и влияют на состояние их свежести, могут привести к росту микроорганизмов и связанному с этим процессу обмена веществ. Как правило, все индикаторы свежести определяют наличие таких продуктов обмена веществ, как диоксид углерода, диоксид серы, аммиак, этанол, некоторые токсины и органические кислоты. Основой для такого определения является реакция между индикатором и летучим метаболитом, который может образоваться при росте нежелательных микроорганизмов в мясном продукте.

В ближайшие несколько лет ожидается существенный рост в области

Отметим, что в применении нанопакетов лидирующее место занимает Япония. По данным на **** г., на ее долю приходится около **% рынка. Согласно проведенному маркетинговому исследованию, активные технологии в упаковке

⁷ ****.://*_*_1****.***_*_1**/*****/*****_*****_*****_*_
%*_2%*****_2%*_*****.****

мясных продуктов займут наиболее значительную долю рынка, в то время как самый большой рост произойдет в сегменте «умной» упаковки, где средний ежегодный прирост составит около **%.

В последние годы многими производителями упаковочных материалов активно проводятся научно-исследовательские изыскания по созданию новых типов оболочек для мясных продуктов с пролонгированными сроками годности. В **** г. на рынке впервые появились

Упаковка призвана защищать продукты питания от внешних воздействий, распространения микробиологических заражений, повреждений вследствие механических воздействий, проникновения пыли или влаги, однако раньше данная защита была исключительно пассивной.

Но производители современных упаковочных материалов пошли дальше – теперь в физико-биолого-химических процессах активно участвуют

Учитывая все аспекты экологичности, производители фирменных товаров делают ставку, прежде всего, на использование

Производство подобных пленок может быть налажено на привычном классическом оборудовании с учетом минимальных мероприятий по переоснастке. Сегодня исследователи активно работают над применением поверхностных материалов на основе молочных протеинов в целях изготовления таких термоформованных емкостей, как стаканчики или судки.

В новых экономических условиях все больше компаний начинают отслеживать логистическую цепочку своей продукции с момента производства и до момента ее реализации в магазине и используют для этого

Последние годы отмечены появлением ряда инновационных решений, как, например, пластиковые

3.2. Российский рынок

3.2.1. Общее описание целевого рынка

На рынок упаковки, как практически и на все другие отрасли экономики России, в течение последних лет оказывает существенное влияние сложная экономическая и геополитическая ситуация. Негативная политическая обстановка на международной арене, влияние западных санкций в ****-**** гг. привели к ослаблению рубля и сокращению многих секторов народного хозяйства. Однако, к концу **** года ситуация стала в некоторой степени стабилизироваться, был отмечен рост цен на нефть, что привело к некоторому укреплению рубля. Укрепление рубля помогло стабилизировать экспортные цены, а также обеспечить некоторый прирост спроса на упаковку. Негативное влияние на отрасль оказывают высокие процентные ставки по кредитам, сокращение объемов кредитования, рост издержек и снижение рентабельности производителей упаковки.

При сокращении объемов розничной торговли в денежном выражении (-*, % в **** году), реальное потребление в некоторых секторах все же росло. Так,

например, увеличилось потребление: напитков и табака на *,*%, фармацевтической продукции на *,*%, моющих, парфюмерных и косметических средств на *,*%, санитарно-гигиенических изделий на **, *%, бытовой техники на *,*%.

По словам экспертов, с **** года рынок упаковки (наряду с пищевой и оборонной промышленностью) демонстрировал уверенный рост. Причинами этому являются

Рост рынка гибкой упаковки в **** году составил около **-%. Более высокий темп прироста был только в начале ****-х годов – **%, однако тогда он был спровоцирован девальвацией **** года. При этом также необходимо понимать, что для рынка, растущего практически с нуля, большой процент прироста – это нормальная ситуация в виду небольших объемов рынка в натуральном выражении.

По результатам **** года емкость рынка гибкой упаковки (с печатью) составила *** тыс. тонн. В денежном выражении объем может составить *** млрд рублей.

Рынок гибкой упаковки в России в **** году продолжил свое развитие. Несмотря на сообщения некоторых игроков о снижении объемов спроса по сравнению с **** годом, отмечается общий рост рынка на **% в первом квартале **** года, и *-% во втором квартале. Применение полимерных упаковочных материалов в пищевой промышленности развивается крайне высокими темпами. По данным экспертов, до **% спроса на гибкую упаковку приходится именно со стороны пищевой промышленности.

Важным фактором развития рынка гибкой упаковки стало

Рынок полиэтилена низкой плотности в **** г. продолжил

3.2.2. Структура и тенденции рынка

Распределение рынка по видам пленок (см. Рисунок 4) не претерпело никаких изменений за последние годы. Наблюдается только естественный рост всех сегментов. Раньше в различных сегментах бывали ситуации, когда доля одного вида пленки росла за счет другого. В наибольшей степени это касалось сегмента

Рисунок 4. Структура рынка гибкой упаковки, Россия, %

Производство полиэтиленовых пленок распределено по регионам России неравномерно. Совокупная доля двух федеральных округов –

Рисунок 5. Структура производства полиэтиленовых плёнок по регионам

Обозначившийся выход из кризиса проявляется в разных регионах в разной степени, что нужно учитывать при распределении сбытовых усилий. Согласно данным Росстата, лидерами роста в Центральном ФО в **** году стали

Импортозамещение стало также очень важным фактором, положительно повлиявшим на развитие рынка упаковки. В розничной торговле увеличивается

доля отечественных производителей, что ведет к дальнейшему росту спроса на упаковку. Впрочем, расширение производств во всех секторах экономики – это длительный процесс, поэтому в ближайшей перспективе импортозамещение приведет к незначительному росту спроса.

В последние годы растёт экспорт полиэтиленовой плёнки за рубеж в стоимостном выражении⁸ – см. Рисунок 6.

...

Рисунок 6. Экспорт полиэтиленовой плёнки, тыс. USD, тонн

География экспорта обширная – более ** стран, но львиная доля поставок идёт в * страны –

Импортные поставки полиэтиленовой плёнки поступают из ** страны. Лидеры –

.....

Рисунок 7. Импорт полиэтиленовой плёнки, тыс. USD, тонн

Девальвация рубля сделала более выгодным для крупных производителей пищевой продукции локализацию производств упаковки на территории России. Таким образом поступили несколько крупнейших международных компаний. Однако, с локализацией связан и ряд сложностей. В частности, российские типографии не всегда готовы к большим объемам и требуемому уровню качества.

Рынок полиэтиленовых пакетов

По данным аналитической компании⁹, в **** году производство пластиковых мешков и пакетов в РФ составило **, ** млрд штук, из которых *, * млрд было продано за рубеж, также порядка * млрд - импортировано. Общий рынок полиэтиленовых пакетов в **** году оценивался в ** млрд руб. – см. Рисунок 8.

.....

Рисунок 8. Объём предложения на рынке РФ полиэтиленовых пакетов, млрд. шт.

Полиэтиленовые пакеты в России являются наиболее популярным упаковочным материалом, используемым в розничной торговле¹⁰. В стоимостном выражении объём потребления в **** году оценивается на уровне **, * млрд рублей – плюс **, % к уровню **** года. По словам экспертов, рост потребления полиэтиленовых пакетов связан, как и во всем мире, с торговлей. Львиная доля одноразовых пластиковых пакетов закупается

8 ****.//****.***** **

9 ****.//****.**/****/4660581

10 ****.//****.*****.**/*****/119548-*****_*****

Несмотря на «просадку» рынка во время кризиса, из-за которого упал импорт полиэтиленовых пакетов, их производство в самой России год от года только увеличивается. В **** году выпуск вырос на *%, по итогам **** года прирост составил **%, а совокупный объем производства достиг **, ** млрд штук, при этом доля продукции, поставляемой на экспорт, составила *, *%, или *, ** млрд штук.

Основной объем предложения полиэтиленовых пакетов обеспечивается
.....

Рисунок 9. Структура российского рынка полиэтиленовых пакетов

Перспектива производства пластиковых пакетов заключается в том, что

Хотя некоторые экологи обращают внимание общественности на загрязнение среды п/э пакетами, их опасения преувеличены. Благодаря внесению добавок, срок разложения пакетов стал управляемым и может быть снижен до любой степени. В настоящее время этот срок лимитирует жизненный цикл пакета, так как упаковка какое-то время лежит на складах розничных сетей, да и потребители используют пакеты многократно.

В качестве альтернативы традиционным пластиковым сумкам чаще всего предлагают так называемые биоразлагаемые пакеты.

Термоусадочные, сельскохозяйственные и технические пленки

Термоусадочные пленки применяются для упаковки разнообразных продуктов питания, а также банок, бутылок, галантерейных и хозяйственных изделий, газет, журналов, канцелярских товаров и многого другого. Одной из важных характеристик при выборе пленки для упаковки является ее толщина. Для упаковывания единичных изделий небольшой массы (например, хлебобулочных изделий, тушек птиц, аэрозольных баллонов, сувенирных наборов) применяются пленки толщиной **–** мкм, для групповой упаковки выбирается пленка толщиной **–*** мкм, а для пакетирования на поддонах (штабельной упаковки) – пленка толщиной ***–*** мкм.

Общероссийский объем производства термоусадочных пленок в **** году оценивался примерно в ***, * тысячи тонн¹¹.

Характерной особенностью развития рынка термоусадочных пленок последних лет стал

.....

Рисунок 10. Структура производства термоусадочных плёнок по видам, %

Если оценивать уровень конкуренции в перспективе, то рынок с ** производителями многослойной термоусадочной пленки является для России

¹¹ ****.//***.*****.***.*/*****.***?*****=2421

Делая прогноз по развитию российского рынка термоусадочных пленок, стоит отметить, что до **** года он развивался

Девальвация рубля в **** году значительно повысила выплаты по полученным валютным кредитам и поставила многие предприятия в тяжелое экономическое положение. Например, как уже упоминалось, в **** году была объявлена банкротом компания

В ближайшее время важным фактором, который будет влиять как на всю российскую экономику, так и на упаковочную отрасль, является

Учитывая перечисленные факторы и несмотря на то, что российская упаковочная отрасль в **** году получила положительный импульс благодаря программам импортозамещения, в ****-**** годах, в случае улучшения ситуации в основных отраслях, потребляющих термоусадочную пленку, можно ожидать увеличения объемов рынка на *-*%.

Потребителями термоусадочной (т/у) пленки являются все производственные компании, которые занимаются розливом пива, кваса, газированных напитков или питьевой воды. В северо-западном регионе лидирующее положение занимают:

Снабжение всех заводов этих компаний осуществляется

Для крупных компаний основными приоритетами при выборе поставщика являются

В северо-западном регионе имеется большое число мелких потребителей пленки т/у и пакетов ПНД, ежемесячная потребность которых колеблется от нескольких сотен килограмм до *-* тонн. Для таких производств основным и возможно единственным приоритетом при выборе поставщика т/у пленки является цена.

Таким образом, рынок г. Санкт-Петербурга можно разделить на два очень сильно отличающихся друг от друга сегмента:

.....

Емкость рынка т/у пленок филиалов крупнейших компаний

3.2.3. Основные продукты-конкуренты

Хорошую динамику в последние годы демонстрировал рынок конкурентного товара – пластиковой упаковки¹² – см. Рисунок 11.

.....

Рисунок 11. Динамика объема рынка пластиковой упаковки в России в **-**** гг.**

Причём внутренне производство росло в эти годы опережающими темпами – см. Рисунок 12.

¹² ****://****.*/****/****_*****_*****_****

.....

Рисунок 12. Сравнение производства и импорта на российском рынке пластиковой упаковки в **-**** гг.**

Во многом благодаря падению курса рубля, вырос и экспорт пластиковой упаковки - Рисунок 13.

.....

Рисунок 13. Динамика российского экспорта пластиковой упаковки в **-**** гг. в натуральном выражении**

Перспектива рынка пластиковой упаковки зависит от сценария развития российской экономики – см. Рисунок 14.

.....

Рисунок 14. Прогноз объема рынка пластиковой упаковки в России в **-**** гг.**

Однако, при любом сценарии ожидается опережающий рост внутреннего производства над импортом – см. Рисунок 15.

.....

Рисунок 15. Прогноз соотношения производства и импорта на российском рынке в **-**** гг. в натуральном выражении**

3.2.4. Основные компании-конкуренты на российском рынке
ООО «ХХХ» входит в число крупнейших производителей т/у пленок и пакетов ПНД Санкт-Петербурга. Далее представлена информация о наиболее близких конкурентах.

.....

3.2.5. Тенденции развития российского рынка и прогноз

По данным Минпромторга России, в **** г. организациям химического комплекса была оказана господдержка на сумму *.* млрд руб.¹³ В том числе осуществлялось субсидирование НИОКР, компенсация части процентной ставки по инвестиционным кредитам, продолжил свою деятельность созданный в **** г. Фонд развития промышленности.

В **** г. РФ занимала лидирующие позиции в мире по динамике роста потребления ПП и ПЭНП, хотя в абсолютном выражении по-прежнему продолжает отставать от среднемирового уровня использования полиолефинов на душу населения. Другими словами, у России остается достаточно высокий потенциал для роста потребления данных видов пластиков и его необходимо использовать – см. Рисунок 16.

.....

Рисунок 16. Потребление полиолефинов в разных странах мира

¹³ *****./*****.*/*****/*****/595/

Все задачи были успешно решены в короткие сроки «низкого» сезона без ущерба для клиентов предприятия.

4.2. Инфраструктурные задачи

4.2.1. Объекты недвижимости

Для реализации проекта были приобретены:

-

В результате предприятие получило в пользование следующие ресурсы:

-

4.2.2. Применяемое оборудование

На новое производство было перевезено/приобретено следующее оборудование:
.....

4.2.3. Энергоносители, вода

Для обеспечения производства предприятию необходима электроэнергия, вода, теплоснабжение, водоотвод. Заключены договора:

-

В июле **** года получены технические условия на увеличение максимальной мощности ранее присоединенных устройств до **** квт.

4.3. Производственные задачи

4.3.1. Производственный план

Производственный план ООО «XXX» см. Рисунок 18.
.....

Рисунок 18. Производственный план, тонн

4.3.2. Обеспечение сырья

На территории Российской Федерации существует * основных заводов по производству полиэтилена:

Объем производства полиэтилена полностью покрывает спрос внутри рынка, однако это касается стандартных марок сырья, что же касается специфических материалов и добавок, предприятие использует

4.3.3. Обеспечение качества

На базе технологического отдела ООО «XXX» создана испытательная лаборатория, имеющая подтверждение технической компетенции Федерального бюджетного учреждения «Государственный региональный центр стандартизации, метрологии и испытаний в г. Санкт-Петербурге и Ленинградской области» (ФБУ «Тест-С.-Петербург») Свидетельство об аттестации испытательной лаборатории № SP**.**.***.*** от ** апреля **** г.

Для обеспечения контроля качества выпускаемой продукции испытательная лаборатория оснащена оборудованием (термостат) и средствами измерений

Продукция предприятия соответствует требованиям действующих национальных стандартов, внесена в Реестр свидетельств о государственной регистрации и подтверждена сертификатами соответствия добровольной сертификации ГОСТ Р.

На производстве ООО «XXX» внедрена система менеджмента качества по версии Всемирного стандарта BRC Global Standard for Packaging and Packaging Materials Issue *, включающую в себя разделы:

- приверженность высшего руководства
- система управления опасностями и рисками
- управление безопасностью и качеством продукции
- стандарты предприятия
- контроль продукции и процессов
- управление персоналом

4.4. Маркетинговая стратегия

4.4.1. Конкурентные преимущества

Конкурентные преимущества компании «XXX»:

-

4.4.2. Стратегия развития продаж

....

4.5. Кадровые задачи

4.5.1. Существующая управляющая команда

В настоящее время предприятие управляется командой профессионалов высокой квалификации, что подтверждается высокими экономическими показателями и надежными рыночными позициями предприятия.

.....

4.5.2. Необходимые кадровые ресурсы

В **** году на предприятии работало *** чел., в **** году произошло увеличение рабочих мест до *** чел., к **** году планируется увеличить численность персонала до *** чел. Фонд оплаты труда соответственно увеличится с* *** млн. руб. в **** до *** млн. руб. в **** году.

4.6. Основные этапы проекта

Календарный план проекта представлен в следующей таблице.

.....

Таблица 3. Календарный план проекта

5. Финансовый план

5.1. Принятые исходные данные

5.1.1. План производства

Производственный план компании «XXX» см. Рисунок 18.

5.1.2. Профиль цен

Планируемое изменение цен – см. Рисунок 19.

.....

Рисунок 19. Планируемая динамика цен, руб./кг.

5.1.3. Профиль производственных затрат

В прямые расходы проекта входят расходы на сырьё – см. Рисунок 20.

.....

Рисунок 20. Расходы на сырьё, тыс. руб.

Косвенные расходы – см. Таблица 4.

.....

Таблица 4. Косвенные расходы, тыс. руб.

5.1.4. Профиль инвестиционных затрат

Объем инвестиций по направлениям вложений приведен в следующей таблице.

.....

Таблица 5. Объем инвестиций по направлениям вложений

На следующем рисунке представлена структура инвестиций по направлениям вложений.

.....

Рисунок 21. Структура инвестиций

5.1.5. Стартовый баланс

Таблица 6. Стартовый баланс

5.2. Бюджет проекта

5.2.1. Бюджет доходов и расходов

Таблица 7. Бюджет доходов и расходов, тыс. руб.

Как видно из таблицы, компания показывает устойчивую операционную прибыль на всём периоде планирования.

5.2.2. Бюджет движения денежных средств

Таблица 8. Бюджет движения денежных средств, тыс. руб.

С учётом запланированных инвестиций проект не испытывает дефицита финансирования на всём периоде планирования. Свободные денежные средства растут с момента погашения кредита **** году, составляя к концу периода планирования величину более *** млн. руб.

Рисунок 22. Баланс наличности на конец периода, тыс. руб.

5.2.3. Прогнозный баланс

Таблица 9. Прогнозный баланс, тыс. руб.

Нераспределённая прибыль планируемого бизнеса накапливается в течение всего периода планирования и к концу составляет более *** млн. руб.

Рисунок 23. Нераспределённая прибыль, тыс. руб.

5.3. Финансовые показатели

Таблица 10. Финансовые показатели

Показатели ликвидности характеризуют способность компании удовлетворять претензии держателей краткосрочных долговых обязательств. Рекомендую-

мые значения коэффициента текущей ликвидности – ***%-***%. Как видно из таблицы, платёжеспособность компании не вызывает сомнения на всём периоде планирования.

Чистый оборотный капитал растёт высокими темпами и концу периода планирования превышает *** млн. руб.

Оборачиваемость запасов, дебиторской задолженности и рабочего капитала в целом высокая, что свидетельствует о высокой степени использования активов.

Отношение суммарных обязательств к активам (TD/TA) демонстрирует, какая доля активов предприятия финансируется за счет займов. Рекомендуемые значения: *.* - *.*. Как видим, структура капиталов в пределах нормы.

Коэффициент покрытия процентов (Times interest earned) характеризует степень защищенности кредиторов от невыплаты процентов за предоставленный кредит и демонстрирует сколько раз в течение отчетного периода компания заработала средства для выплаты процентов по займам. Рекомендуемые значения (>*) соблюдаются.

Планируемый бизнес демонстрирует приемлемую рентабельность инвестиций.

5.4. Показатели эффективности

Таблица 11. Показатели эффективности

Показатель	Значение
Ставка дисконтирования, %	** , **
Период окупаемости - РВ, мес.	**
Дисконтированный период окупаемости - DPВ, мес.	**
Средняя норма рентабельности - ARR, %	** **
Чистый приведенный доход – NPV, тыс. руб.	*** **
Индекс прибыльности - PI	* **
Внутренняя норма рентабельности - IRR, %	** **
Модифицированная внутренняя норма рентабельности - MIRR, %	** , **

Анализируя показатели эффективности, можно сделать вывод о том, что предлагаемое вложение средств является эффективным. Об этом свидетельствуют:

- проект окупается за ** месяцев с учётом ставки дисконтирования;
- большое положительное значение Чистого приведенного дохода к концу периода расчёта;
- значение Индекса прибыльности гораздо больше *;
- значение показателя Внутренняя норма рентабельности значительно превышает процентную ставку по долгосрочным кредитам.

5.5. Анализ безубыточности

Точка безубыточности характеризует объем выручки, который должен быть заработан предприятием для обеспечения текущей безубыточности проекта. «Запас прочности» показывает на сколько прогнозная выручка отличается от точки безубыточности.

Точка безубыточности ниже запланированного объёма продаж:

Таблица 12. Точка безубыточности, тонн.

Продукт	****	****	****	****	****	****	****	****	****	****	****
Плётка т/у	* ***, **	* ***, **	* ***, **	* ***, **	* ***, **	* ***, **	* ***, **	* ***, **	* ***, **	* ***, **	* ***, **
Пакеты п/э	* ***, **	* ***, **	* ***, **	* ***, **	* ***, **	* ***, **	* ***, **	* ***, **	* ***, **	* ***, **	* ***, **

Запас финансовой прочности велик в абсолютных значениях:

Таблица 13. Абсолютный запас финансовой прочности, тыс. руб.

Продукт	****	****	****	****	****	****	****	****	****	****	****
Плётка т/у	*** ***, **	** ***, **	** ***, **	*** ***, **	*** ***, **	*** ***, **	*** ***, **	*** ***, **	*** ***, **	*** ***, **	*** ***, **
Пакеты п/э	X	** ***, **	** ***, **	** ***, **	** ***, **	** ***, **	** ***, **	** ***, **	** ***, **	** ***, **	** ***, **

Запас финансовой прочности велик также в относительных значениях:

Таблица 14. Относительный запас финансовой прочности, %

Продукт	****	****	****	****	****	****	****	****	****	****	****
Плётка т/у	** **, **	* **, **	** **, **	** **, **	** **, **	** **, **	** **, **	** **, **	** **, **	** **, **	** **, **
Пакеты п/э	X	* **, **	* **, **	* **, **	* **, **	* **, **	* **, **	* **, **	* **, **	* **, **	* **, **

5.6. Анализ чувствительности

Таблица 15. Чувствительность NPV

№		- **%	- *%	*%	*%	**%
	NPV					
*	Общие издержки	*** ***, **	*** ***, **	*** ***, **	*** ***, **	*** ***, **
*	Ставки по кредитам	*** ***, **	*** ***, **	*** ***, **	*** ***, **	*** ***, **

Анализ чувствительности по чистому денежному потоку (NPV) демонстрирует хорошую устойчивость бизнеса к колебанию параметров. Чистый денежный

поток мало чувствителен к росту издержек и ставок по кредитам относительно плановых.

5.7. Профиль налоговых отчислений

Бюджет налогов приведён в следующей таблице.

Таблица 16. Налоговые выплаты (тыс. руб.)

.....

5.8. Финансирование проекта

.....

Кроме того, предприятие планирует привлечь ряд краткосрочных кредитов для финансирования оборотных средств – см. **Таблица 17.**

Таблица 17. Поступления в виде займов (тыс. руб.)

.....

Финансовый анализ показывает (см. п. 5), что предприятие уверенно справляется с погашением кредитов – см. **Таблица 18,** и их обслуживанием – см. **Таблица 19.**

Таблица 18. Выплаты на погашение займов (тыс. руб.)

.....

Таблица 19. Затраты на обслуживание займов (тыс. руб.)

.....

5.9. Резюме по финансовому разделу

Анализ прогнозных показателей экономической эффективности свидетельствует об инвестиционной привлекательности проекта, о чем говорят следующие данные:

- Высокое значение чистого дисконтированного дохода (ЧДД, NPV).
- Высокое значение внутренней нормы доходности (ВНД, IRR).
- Проект окупается в течение прогнозного периода.

На основании представленных выше данных сделано заключение, что рассматриваемый проект может быть рекомендован к реализации.

6. Оценка рисков и управление рисками

6.1. Риски производства и технологии

Не выявлены

6.2. Рыночные риски

Риск низкого спроса на реализуемую продукцию

Продукция компании пользуется возрастающим спросом на протяжении длительного периода времени. Спрос на реализуемую продукцию спрогнозирован на основе действующих договоров с заказчиками и данных маркетингового анализа. Тоннаж закупок отдельного потребителя может падать по причине снижения толщины плёнки, но при этом стоимость квадратного метра растёт.

В таких условиях возникновение рисков ситуации маловероятно.

Меры по снижению (исключению) риска:

Вероятность возникновения данного риска – низкая.

Степень влияния – высокая.

Возможность управления риском – полная.

Риск высоких цен на реализуемую продукцию

Ценовая политика компании соответствует ожиданиям клиентов. Рост ставок оплаты не будет выше показателей инфляции. Планируемые ставки оплаты установлены на уровне средних рыночных показателей. В этой связи возникновение рисков ситуации маловероятно.

Меры по снижению (исключению) риска:

Вероятность возникновения данного риска – ниже средней.

Степень влияния – высокая.

Возможность управления риском – частичная.

6.3. Операционные риски

Риск утраты или порчи имущества

Данный вид риска может возникнуть как результат пожара, стихийных бедствий, противоправных действий лиц.

Меры по снижению (исключению) риска:

Вероятность возникновения данного риска – средняя.

Степень влияния – высокая.

Возможность управления риском – частичная.

6.4. Финансовые риски

Риск неплатежей

Негативное влияние данного вида риска проявляется в недостатке средств у предприятия, снижении прибыли.

Меры по снижению (исключению) риска:

Вероятность возникновения данного риска – низкая.

Степень влияния – высокая.

Возможность управления риском – частичная.

6.5. Экономические риски

Риск существенного изменения в системе налогообложения

Значительные изменения в системе налогообложения, увеличение ставок налогов, порядка исчисления и уплаты налогов способны оказывать серьезное негативное влияние на рассматриваемый проект.

Меры по снижению (исключению) риска:

Вероятность возникновения данного риска – ниже средней.

Степень влияния – высокая.


Возможность управления риском – нет.

6.6. Экологические риски

Экологические риски производства отсутствуют, так как оно безотходное, организован замкнутый цикл.

.....

На нашем сайте размещены другие [примеры разработанных нами бизнес-планов](#). Вы также можете ознакомиться с [отзывами наших заказчиков](#), описанием [процедуры заказа бизнес-планов и ТЭО](#). Узнайте как оптимизировать расходы на эту работу посмотрев видеопост "[Стоимость разработки бизнес-плана](#)" на нашем канале Youtube.

 Если вы [заполните этот вопросник для подготовки коммерческого предложения](#), мы пришлём вам КП, учитывающее возможности такой оптимизации.