

БИЗНЕС-ПЛАН
инвестиционного проекта
«Строительство завода по производству
инъекционных игл однократного применения»



СОДЕРЖАНИЕ

- 1. РЕЗЮМЕ**
 - 2. ХАРАКТЕРИСТИКА ПРОЕКТА И СТРАТЕГИЯ ЕГО РАЗВИТИЯ**
 - 2.1. ХАРАКТЕРИСТИКА ПРОИЗВОДСТВА**
 - 2.3. ХАРАКТЕРИСТИКА ПРОИЗВОДСТВЕННОГО ЗДАНИЯ**
 - 2.4. ЗНАЧИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТА ДЛЯ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ**
 - 3. ОПИСАНИЕ ПРОДУКЦИИ**
 - 4. АНАЛИЗ РЫНКОВ СБЫТА. СТРАТЕГИЯ МАРКЕТИНГА**
 - 5. ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ ПЛАН**
 - 5.1. ПРОИЗВОДСТВЕННАЯ ПРОГРАММА**
 - 5.3. РАСХОДЫ НА ПРОИЗВОДСТВО И РЕАЛИЗАЦИЮ ПРОДУКЦИИ**
 - 6. ОРГАНИЗАЦИОННЫЙ ПЛАН**
 - 6.1. ПЕРСОНАЛ**
 - 6.2. ОРГАНИЗАЦИОННО-ШТАТНАЯ СТРУКТУРА УПРАВЛЕНИЯ ПРЕДПРИЯТИЕМ**
 - 6.3. ПЛАН-ГРАФИК РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТА**
 - 7. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПЛАН, ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ**
 - 7.1. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЗАТРАТЫ ПО ПРОЕКТУ**
 - 7.2. ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ**
 - 8. ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**
 - 8.1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**
 - 8.2. НАЛОГОВОЕ ОКРУЖЕНИЕ**
 - 9. ПОКАЗАТЕЛИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ПРОЕКТА**
 - 9.1. РАСЧЕТ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА**
 - 9.2. ОЦЕНКА РИСКОВ.**
 - 9.3 ОЦЕНКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ ПРОЕКТА**
- Приложение 1. Расчетные таблицы

1. РЕЗЮМЕ

Цель проекта

В рамках инвестиционного проекта планируется создание современного высокотехнологичного производства инъекционных игл однократного применения, по уровню производства и уровню организации бизнес-процессов удовлетворяющего современным европейским требованиям, в т.ч.:

- Стандарту качества GMP;
- Сертификация систем менеджмента качества ISO 9001.

На сегодняшний день ведется разработка проектно-сметной документации по строительству производственного здания.

Создаваемое производство будет оснащено современным высокопроизводительным производственным оборудованием южнокорейского производства.

Выпускаемая продукция

Продукцию предприятия, выпускаемую по проекту, можно разделить на следующие группы:

Инъекционные иглы (упакованные):

- 23 G;
- 22 G;
- 21 G;

Инъекционные иглы (неупакованные):

- 23 G;
- 22 G;
- 21 G.

Прогнозируемый годовой объем продаж продукции, выпускаемой по проекту, в период выхода на проектную мощность (* год) представлена в таблице 1.1.

Таблица 1.1. Объем производства и продаж инъекционных игл по проекту начиная с * года, тыс. шт.

Наименование продукции	Объем производства, тыс. шт. в год	Объем продаж, тыс. шт. в год	
		Экспорт	Внутренний рынок
Упакованные			
23 G			
22 G			
21 G			
Неупакованные			

Наименование продукции	Объем производства, тыс. шт. в год	Объем продаж, тыс. шт. в год	
		Экспорт	Внутренний рынок
23 G			
22 G			
21 G			
ИТОГО			
Удельный вес экспорта и продаж на внутреннем рынке, %			

Таким образом, в рамках проекта планируется обеспечение экспорта продукции в размере 70% общего объема выручки.

Компания планирует к * году выйти на производственную мощность и обеспечить объем производства в объеме, обеспечивающем поступление выручки в размере 1 641,0 тыс. EUR в год (без НДС).

Анализ рынка

Объёмы производства в России одноразовых медицинских изделий и расходных материалов ежегодно увеличиваются и в настоящее время занимают более *% российского рынка всех медицинских изделий, объём которого в * году составил * млрд российских рублей.

В 2014 году доля отечественного производства в общем объеме российского рынка одноразовых медицинских изделий составила около 15%.

По оценкам DISCOVERY Research Group, в 2014 году объем российского рынка медицинских инъекционных игл составил около * млн долл.

Согласно Постановлению Правительства Российской Федерации от 5 февраля 2015 года № 102 «Об установлении ограничения допуска отдельных видов медицинских изделий, происходящих из иностранных государств, для целей осуществления закупок для обеспечения государственных и муниципальных нужд», заказчик должен отклонять все заявки на медицинские изделия, происходящие из-за рубежа (кроме Армении, Беларуси и Казахстана), если они входят в запретительный перечень. То есть, в конкурсе заявок по этим позициям будут участвовать только производители из России и остальных трех стран Таможенного союза.

Лидером по объему импорта игл в Россию в стоимостном выражении в 2014 году стала компания NIPRO Corporation, лидером по объему экспорта игл из России в стоимостном выражении в 2014 году стала компания *.

Инвестиционные затраты. Источники финансирования

Капитальные затраты, необходимые для реализации инвестиционного проекта «Строительство завода по производству инъекционных игл однократного

применения », составят * тыс. EUR (с учетом НДС), в том числе НДС – * тыс. EUR, в т.ч.:

Общие инвестиционные затраты по проекту представлены в таблице 1.2.

Таблица 1.2. Общие инвестиционные затраты по проекту, тыс. EUR

Наименование показателей	Всего по проекту	2015	2016	2017	2018 - 2023
I. Инвестиционные затраты					
1. Капитальные затраты (без НДС)					
в том числе:					
1.1. Прединвестиционные затраты		1,0			
1.2. Проектирование и строительство производственного здания	591,9	178,3	413,6		
1.3. Приобретение оборудования для комплекса, включая расходы по транспортировке	*	*	*		
1.3.1. Линия производства головки иглы и колпачка	*	*	*		
1.3.2. Автоматическая линия сборки	*	*	*		
1.3.3. Оборудование для блистерной индивидуальной упаковки	*	*	*		
1.3.4. Оборудование для стерилизации игл	*	*	*		
1.3.5. Лабораторное оборудование	*	*	*		
2. Итого капитальные затраты без НДС – стоимость проекта (сумма строк 1.1–1.5)	*	*	*		
3. НДС, уплачиваемый при осуществлении капитальных затрат	*	*	*		
4. Прирост чистого оборотного капитала					
5. Итого общие инвестиционные затраты с НДС					

Финансовые издержки по проекту представляют собой:

- Проценты по займу учредителя;
- Платежи в части вознаграждения зарубежному лизингодателю.

Совокупные финансовые издержки по проекту составят * тыс. EUR (Таблица 1.3.):

Таблица 1.3. Финансовые издержки по проекту (исходя из графика погашения процентов), тыс. USD

Наименование показателя	Годы реализации проекта										ИТОГО по проекту
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	
Проценты по займу учредителя											
Лизинговые платежи в части вознаграждения лизингодателю											
ИТОГО по проекту											

Таким образом, суммарная потребность в инвестициях по проекту «Строительство завода по производству инъекционных игл однократного применения на территории свободной экономической зоны «Минск» составляет 2 121,8 тыс. EUR.

Источники финансирования

Финансирование инвестиционного проекта «Строительство завода по производству инъекционных игл однократного применения» планируется осуществить за счет:

- Собственных средств;
- Займа учредителя;
- Финансового лизинга.

За счет **займа учредителя** будут профинансированы расходы, связанные в проектированием и выполнением строительно-монтажных работ по возведению производственного здания (с НДС) в сумме 710,2 тыс. EUR.

Условия займа:

- сумма займа – * тыс. EUR;
- срок предоставления – * лет;
- годовая процентная ставка – * % годовых;
- дата выдачи первого транша – IV квартал 2015 года;

•отсрочка по выплате основного долга – 5 кварталов с даты выдачи первого транша;

- дата начала выплаты основного долга – I квартал 2017 года;
- дата начала выплаты процентов – IV квартал 2015 года;
- периодичность погашения основного долга – квартал;
- периодичность погашения процентов – квартал;
- дата окончания погашения – IV квартал 2024 года.

Технологическое оборудование, закупаемое по проекту, будет приобретено на условиях **финансового лизинга**, предоставленного немецкой компанией. Сумма лизинга – * тыс. EUR.

Условия лизинга:

- контрактная стоимость объекта лизинга – * тыс. EUR;
- срок лизинга – * лет;
- лизинговая ставка – * % годовых;
- дата получения оборудования в лизинг – I квартал 2016 года;
- отсрочка по выплате лизинговых платежей в части амортизации и вознаграждения лизингодателю – 1 год;
- дата начала выплаты лизинговых платежей в части амортизации – I квартал 2017 года;
- дата начала выплаты лизинговых платежей в части вознаграждения лизингодателю – I квартал 2017 года;
- периодичность уплаты лизинговых платежей – квартал;
- периодичность погашения процентов – квартал;
- дата окончания погашения – IV квартал 2020 года.

Собственные средства в сумме * тыс. EUR будут представлены денежными средствами, полученными в результате осуществления финансово-хозяйственной деятельности по проекту, а также вкладом в уставный фонд.

За счет собственных средств будут профинансированы расходы под прирост чистого оборотного капитала, а также прединвестиционные затраты (услуги по разработке бизнес-плана инвестиционного проекта).

Расчет основных показателей оценки эффективности инвестиций в целом по проекту (чистого дисконтированного дохода, индекса рентабельности и динамического срока окупаемости), осуществлялся по ставке дисконтирования 6,3 % (средневзвешенная стоимость собственного и заемного капитала).

Основные показатели эффективности инвестиционного проекта приведены в таблице 1.4.

Таблица 1.4. – Показатели эффективности инвестиционного проекта

Наименование показателя	Ед. изм.	Величина показателя
-------------------------	----------	---------------------

Наименование показателя	Ед. изм.	Величина показателя
Чистый дисконтированный доход (NPV)*		
в случае регистрации компании в качестве резидента *	тыс. EUR	
без учета регистрации	тыс. EUR	
Внутренняя норма доходности (IRR)*		
в случае регистрации компании в качестве резидента *	%	
без учета регистрации	%	
Индекс рентабельности (PI)*		
в случае регистрации компании в качестве резидента *	лет	
без учета регистрации	лет	
Простой срок окупаемости проекта		
в случае регистрации компании в качестве резидента *	лет	
без учета регистрации	лет	4,1
Динамический срок окупаемости проекта		
в случае регистрации компании в качестве резидента *	лет	
без учета регистрации	лет	4,4

* В связи с тем, что горизонт расчета проекта превышает динамический срок окупаемости на три и более года, для целей оценки эффективности проекта расчет NPV, IRR и PI осуществляется за период, равный динамическому сроку окупаемости проекта плюс один год.

Выводы

Анализ показателей эффективности инвестиций настоящего бизнес-плана позволяет сделать вывод о том, что при прогнозируемых объемах выручки, капитальных вложениях, а также себестоимости продукции проект является финансово реализуемым и рентабельным.

Основными преимуществами создания производства в регионе являются:

- Крупные налоговые отчисления в бюджет;
- Обеспечение медицинских учреждений региона более дешевыми и качественными инъекционными иглами;
- Создание новых рабочих мест;
- Укрепление научного потенциала (разработка и внедрение новейших технологий);
- Выпуск импортозамещающих инъекционных игл;
- Создание продуктов в инновационной уникальной упаковке, а также наборов средств не имеющих аналогов по качественному составу.

Динамика выручки от реализации продукции по проекту представлена на рисунке 6:

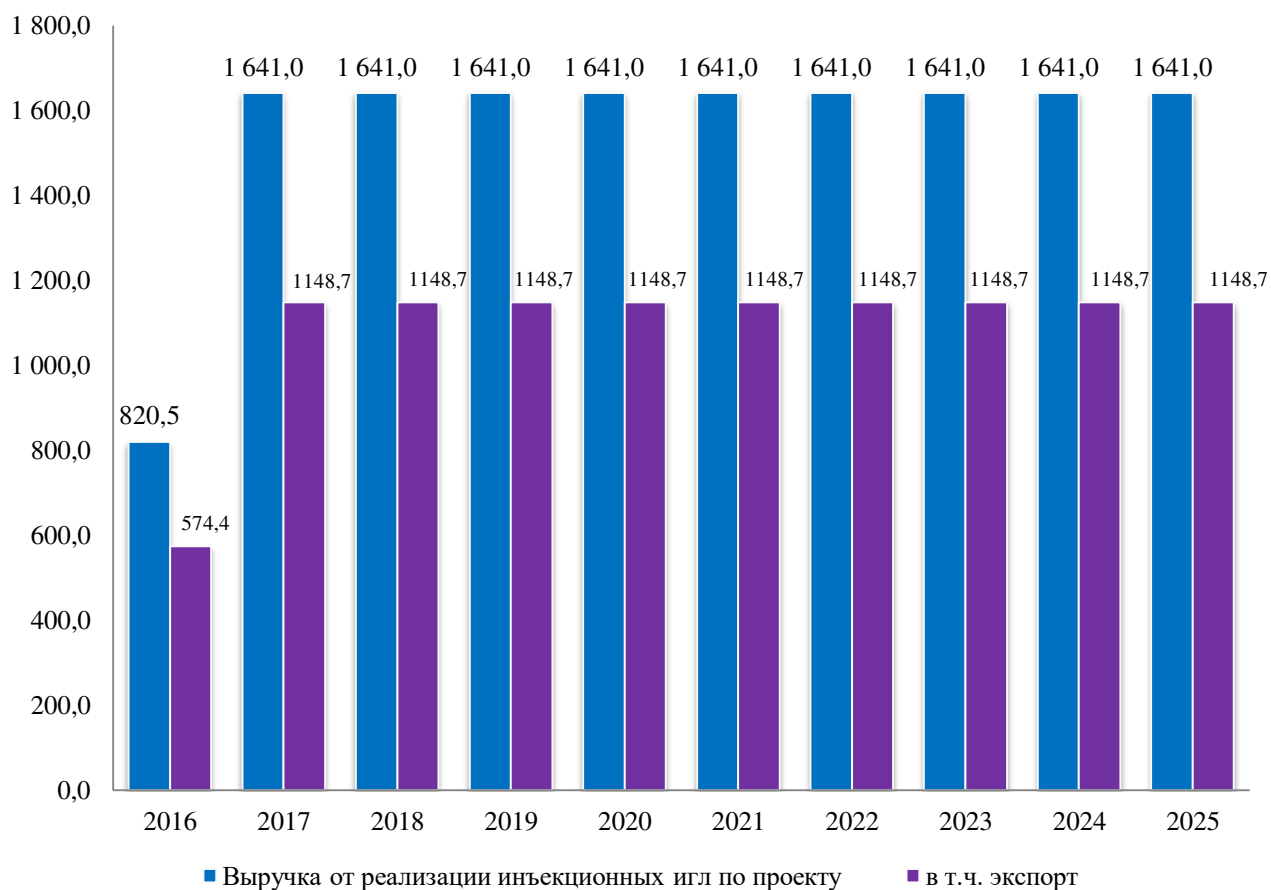


Рисунок 6. Динамика выручки от реализации продукции по проекту

Перечень таблиц, диаграмм, рисунков

Таблица 1.1. Объем производства и продаж инъекционных игл по проекту начиная с 2017 года, тыс. шт.

Таблица 1.2. Общие инвестиционные затраты по проекту, тыс. EUR

Таблица 1.3. Финансовые издержки по проекту (исходя из графика погашения процентов), тыс. USD

Таблица 1.4. – Показатели эффективности инвестиционного проекта

Таблица 3.1. Допуски на длину трубок иглы

Таблица 3.2. Испытательная нагрузка для проверки прочности соединения головки и трубки иглы

Таблица 3.3. Размеры мандрена для испытаний проходимости просвета

Таблица 5.1. Объем производства и продаж инъекционных игл по проекту начиная с 2017 года, тыс. шт.

Таблица 6.1. Численность и уровень оплаты труда персонала предприятия

Таблица 7.1. Общие инвестиционные затраты по проекту, тыс. EUR

Таблица 7.2. Финансовые издержки по проекту (исходя из графика погашения процентов), тыс. USD

Таблица 8.1. Налоги, уплачиваемые по проекту, а также налоговое и неналоговые льготы

Таблица 9.1 – Показатели эффективности инвестиционного проекта

Таблица 9.2. Перечень основных рисков, влияющих на проекта и меры их минимизации

Рисунок 1. Схема создаваемого производства инъекционных игл

Рисунок 2. Эскизный проект производственного здания

Рисунок 3. Конструкция здания по производству инъекционных игл

Рисунок 4. Внешний вид инъекционных игл

Рисунок 5. Структура российского рынка одноразовых медицинских изделий

Рисунок 6. Динамика объема российского рынка инъекционных игл

Рисунок 7. Динамика импорта медицинских игл в Российскую Федерацию

Рисунок 8. Прогноз мирового рынка медицинских игл

Рисунок 9. Доля населения старше трудоспособного возраста в Российской Федерации

Рисунок 10. Динамика выручки от реализации продукции по проекту

Рисунок 11. Динамика чистой прибыли по проекту с учетом и без учета вступления компании в СЭЗ «Минск»