



Бизнес-план промывочно-пропарочного предприятия мощностью 50 цистерн в сутки с установкой наружной мойки цистерн

КОНТАКТЫ

ООО «АТ Консалтинг»

Россия, 111141, Москва,

Зеленый проспект, 8,6

Тел.: +7 (495) 220-19-35

Email: mail@atconsult.ru

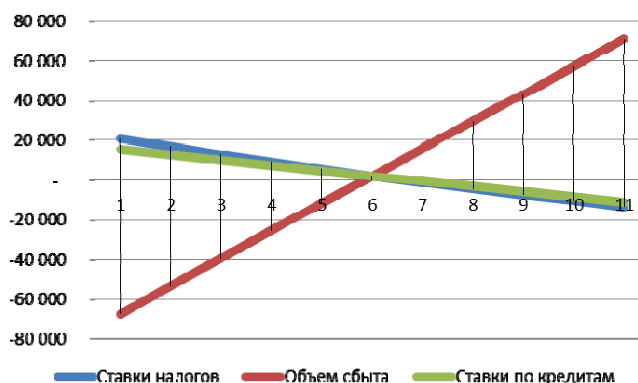
www.atconsult.ru

ЧАСТЬ I. АННОТАЦИЯ	4
1.1. ОСНОВНЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ ПРЕДЛАГАЕМОГО ПРОЕКТА, ЦЕЛИ, СРОКИ РЕАЛИЗАЦИИ	4
1.2. СПЕЦИФИКА РЫНКА УСЛУГ ПРОМЫВКИ И ПРОПАРКИ ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНЫХ ЦИСТЕРН	5
1.3. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ЭФФЕКТИВНОСТЬ ПРОМЫВОЧНО-ПРОПАРОЧНОГО ПРЕДПРИЯТИЯ.....	6
ЧАСТЬ II. РЫНОЧНОЕ ОКРУЖЕНИЕ	7
2.1. ТЕКУЩЕЕ СОСТОЯНИЕ РЫНКА ПРОМЫВОЧНО-ПРОПАРОЧНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ.....	7
<i>Описание рынка промывочно-пропарочных предприятий</i>	7
<i>Объем рынка и характеристики установленных промывочно-пропарочных предприятий</i>	8
<i>Объем рынка услуг, предоставляемых промывочно-пропарочными предприятиями</i>	10
<i>Потенциал рынка промывочно-пропарочных предприятий</i>	10
2.2. ОЦЕНКА УСЛУГ ПО ОБСЛУЖИВАНИЮ ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНЫХ ЦИСТЕРН	12
<i>Характеристики рынка сервисных услуг</i>	12
<i>Объем рынка сервисных услуг</i>	13
<i>Описание современных технологий по промывке/пропарке цистерн по компаниям</i>	17
2.3. АНАЛИЗ КОНКУРЕНТНОЙ СРЕДЫ.....	26
<i>Оценка рынка услуг промывочно-пропарочных предприятий</i>	26
<i>Оценка спроса и предложения услуг промывочно-пропарочных предприятий</i>	27
<i>Перечень компаний, заинтересованных в услугах промывочно-пропарочного предприятия на КбшЖД</i>	29
ЧАСТЬ III. ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ ПЛАН	45
3.1. ПЕРЕЧЕНЬ И ВИДЫ РАБОТ ПО СТРОИТЕЛЬСТВУ ПРОМЫВОЧНО-ПРОПАРОЧНОГО ПРЕДПРИЯТИЯ	45
3.2. СТОИМОСТЬ И СРОКИ ВЫПОЛНЕНИЯ РАБОТ	45
3.3. ВНЕДРЯЕМЫЕ ТЕХНОЛОГИИ ПОДГОТОВКИ ЦИСТЕРН К НАЛИВУ И В РЕМОНТ	46
3.4. СОСТАВ НЕОБХОДИМОГО ОБОРУДОВАНИЯ И ЗАТРАТЫ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ.....	48
3.5. СОСТАВ РАСХОДНЫХ МАТЕРИАЛОВ И ЗАТРАТЫ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ	49
3.6. СЕБЕСТОИМОСТЬ УСЛУГ ПО ПОДГОТОВКЕ ЦИСТЕРН	51
3.7. ЧИСЛЕННОСТЬ И КАДРОВЫЙ СОСТАВ СОТРУДНИКОВ.....	52
3.8. ЗАТРАТЫ НА ОПЛАТУ ТРУДА	52
3.9. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЭКОЛОГИЧЕСКОЙ И ТЕХНИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ.....	53
ЧАСТЬ IV. ПЛАН РЕАЛИЗАЦИИ УСЛУГ	54
4.1. ОПРЕДЕЛЕНИЕ КОНКУРЕНТНЫХ ПРЕИМУЩЕСТВ УСЛУГ ПРОМЫВОЧНО-ПРОПАРОЧНОГО ПРЕДПРИЯТИЯ	54
<i>Современные технологии</i>	54
<i>Транспортная доступность</i>	54
<i>Ценовые предложения</i>	54
<i>Программы скидок</i>	56
4.2. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СЕЗОННОСТИ СПРОСА НА УСЛУГИ	57
4.3. ПРОГРАММА ОРГАНИЗАЦИИ РЕКЛАМЫ. ЗАТРАТЫ НА РЕКЛАМУ	58
4.4. ОБЪЕМЫ ПРЕДПОЛАГАЕМЫХ УСЛУГ ПО КОМПАНИЯМ	58
4.5. ОБЪЕМЫ ОБРАБАТЫВАЕМЫХ ЦИСТЕРН	63
4.6. ПРОГРАММА РЕАЛИЗАЦИИ УСЛУГ ПО ПОДГОТОВКЕ ЦИСТЕРН К НАЛИВУ И В РЕМОНТ	63
ЧАСТЬ V. ФИНАНСОВЫЙ ПЛАН	65
5.1. ОБЪЕМ И ПОСТУПЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ	65
5.2. КЭШ-ФЛО ПРОЕКТА	66
5.3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СТАВКИ ДИСКОНТИРОВАНИЯ.....	69
5.4. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ЭФФЕКТИВНОСТЬ ПРОЕКТА	69
<i>Период окупаемости (PB)</i>	70
<i>Дисконтированный период окупаемости (DPB)</i>	70
<i>Чистый приведенный доход (NPV)</i>	70
<i>Индекс прибыльности (PI)</i>	71

<i>Средняя норма рентабельности (ARR)</i>	71
<i>Внутренняя норма рентабельности (IRR)</i>	72
<i>Точки безубыточности проекта</i>	72
5.5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ЧИСТОГО ДИСКОНТИРОВАННОГО ДОХОДА ИНВЕСТОРА НА СРЕДНЕСРОЧНЫЙ ПЕРИОД.....	74
ЧАСТЬ VI. ОПРЕДЕЛЕНИЕ РИСКОВ ПРОЕКТА	75
6.1. ВИДЫ РИСКОВ ПО РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТА	75
6.2. КАРТА РИСКОВ	75
<i>Анализ чувствительности</i>	75
<i>Расчеты по методу Монте-Карло</i>	79
6.3. АЛЬТЕРНАТИВНЫЕ РЕШЕНИЯ, ВИДЫ И ЭФФЕКТИВНОСТЬ.....	81
СПИСОК ТАБЛИЦ И ДИАГРАММ В БИЗНЕС-ПЛАНЕ	82

Как видно из приведенной таблицы, показатели риска проекта при условии кредитования значительно выше.

В диапазоне изменения параметров -50%, +50% критичными выступает не только фактор возможного уменьшения объемов продаж, но также и факторы повышения ставки налогов, ставки по кредитам, повышение затрат на сырьевые материалы выше запланированных на 10% и более, повышение общего уровня заработной платы на 20% и более.



При этом основным риском выступает фактор изменения объемов сбыта услуг промывочно-пропарочного предприятия, при объемах, отличных от рассчитанных в отрицательную сторону (в среднем в сутки обработка 40 цистерн в четвертый год проекта), данный проект становится убыточным для потенциального инвестора⁸ на период до 2015 года.

Расчетный показатель ставки кредитования проекта – 15%. Анализ рисков показывает, что при ставке кредитования выше 16,5% проект также убыточен на этот период.

Риски изменения налогов в данном случае невысоки: представляется маловероятным увеличение совокупных ставок налогов на величину более чем 10%, при котором проект также является убыточным на период до 2015 года.

Изменения показателей IRR и DPB следующие:

Таблица 32. Риски проекта с позиции IRR при различных вариациях показателей при условии кредитования

№	Параметры	Диапазон изменения параметров для IRR										
		-50%	-40%	-30%	-20%	-10%	0%	10%	20%	30%	40%	50%
1	Уровень инфляции	15,88	15,98	16,07	16,15	16,22	16,29	16,35	16,40	16,45	16,48	16,51
2	Ставки налогов	26,66	24,50	22,39	20,31	18,28	16,29	14,34	12,42	10,54	8,69	6,87
3	Объем сбыта	0,00	0,00	0,00	0,00	7,99	16,29	24,25	31,91	39,34	46,57	53,62
4	Прямые издержки	22,59	21,35	20,10	18,84	17,57	16,29	15,00	13,70	12,39	11,07	9,73
5	Общие издержки	16,58	16,52	16,46	16,41	16,35	16,29	16,23	16,18	16,12	16,06	16,00
6	Зарплата	20,70	19,82	18,94	18,06	17,17	16,29	15,41	14,53	13,64	12,76	11,88
7	Ставки по кредитам	24,57	22,84	21,15	19,50	17,88	16,29	14,74	13,22	11,73	10,27	8,84

Расчетные показатели IRR проекта промывочно-пропарочного предприятия при условии кредитования, в процентах

Среднее значение IRR при данных показателях – 16,86%, что выше ставки дисконтирования. Как видно из данных, при уменьшении объемов продаж на 10% внутренняя ставка рентабельности находится на уровне 8%. Это ниже ставки дисконтирования, но выше, например, большинства депозитных ставок кредитных

⁸ Данное утверждение исходит из следующих предпосылок: (1) ставка дисконтирования, приемлемая для инвестора – не менее 15%, (2) другие анализируемые параметры остаются неизменными.

Различные расчеты показывают, что при увеличении рамок разброса объемов продаж в отрицательную сторону более чем на 33%, чистый дисконтированный доход потенциального инвестора отрицателен.

Расчет рисков по методу Монте-Карло выявил следующий вероятностный сценарий развития проекта. **При определенных рисках снижения ежемесячных объемов продаж услуг промывочно-пропарочного предприятия вдвое, ежемесячных рисках колебаний цен на материалы и комплектующие на 40%, при рисках ежемесячных повышений общих издержек на 10%, проект остается прибыльным для инвестора.** Устойчивость проекта при данном сценарии – 100%

Кредитование

При расчетах по методу Монте-Карло проекта промывочно-пропарочного предприятия с учетом финансирования в виде кредитования с ежегодной ставкой 15% использовались неопределенные показатели по всем видам продаж («светлые-светлые», «темные-темные» и т.д.) с пессимистическим сценарием: разброс объемов продаж от – 3% до +0%.

Интервал разброса цен на материалы и комплектующие: – 20% до +20%.

Интервал разброса общих издержек: – 20% до +20%.

Число расчетов – 36

Результаты представлены в следующей таблице:

Таблица 35. Расчет эффективности инвестиций по методу Монте-Карло, кредитование

Эффективность инвестиций	Среднее	Неопределенность
Дисконтированный период окупаемости (DPB), мес	40	0,80
Чистый приведенный доход (NPV), тыс. руб	107	16,51
Внутренняя норма рентабельности (IRR), %	15,07	0,07
Период окупаемости (PB), мес.	40	0,02
Средняя норма рентабельности (ARR), %	33,55	0,04
Устойчивость проекта	27,8%	

При увеличении диапазона вероятных объемов неопределенность возрастает, при увеличении «пессимизма», то есть сдвига рамки неопределенности в сторону объемов уменьшения продаж менее чем на 3%, NPV проекта становится отрицательным.

Данный анализ показал, что вероятный сценарий прибыльности проекта промывочно-пропарочного предприятия **на срок до 2015 года** при условии кредитования исходит из параметров удержания **39 цистерн в сутки** при сохранении уровня цен и затрат, рассчитанных в бизнес-плане.

Список таблиц и диаграмм в бизнес-плане

Таблица 1. Финансовые показатели проекта при финансировании затратной части привлечением инвестиций.....	6
Таблица 2. Финансовые показатели проекта при финансировании затратной части кредитованием	6
Таблица 3. Объемы подготовленных цистерн по промывочно-пропарочным предприятиям России за первые 7 месяцев 2010 г.	9
Таблица 4. Объемы подготовленных цистерн за 2010 год по основным ППС в России.....	10
Таблица 5. Объемы прибывающих порожних цистерн на станции назначения, ППС в первом полугодии 2010 году	12
Таблица 6. Виды сервисных услуг, оказываемых на промывочно-пропарочных предприятиях в РФ с разделением по предприятиям.	26
Таблица 7. Показатели загруженности промывочно-пропарочных предприятий РФ.....	27
Таблица 8. Этапа строительства промывочно-пропарочного предприятия, даты и стоимость.....	45
Таблица 9. Объемы работ и виды оборудования для строительства промывочно-пропарочного предприятия	48
Таблица 10. Расчет себестоимости подготовки одного котла цистерны	51
Таблица 11. Должностные оклады сотрудников промывочно-пропарочного предприятия.....	53
Таблица 12. Стоимость обработки котлов 4-х осных цистерн по состоянию сентябрь 2010 г.....	55
Таблица 13. Стоимость обработки котлов 8-ми осных цистерн по состоянию сентябрь 2010 г.....	55
Таблица 14. Уровни цен на услуги промывочно-пропарочного предприятия 2012-2014 гг.....	56
Таблица 15. Анализ движения порожних цистерн.....	59
Таблица 16. Объемы цистерн по компаниям, предполагаемых к обслуживанию на промывочно-пропарочном предприятии	61
Таблица 17. План реализации услуг по видам «темные-темные», «светлые-светлые, «темные-светлые», «под ремонт», «битумные и высокопарафинистые» за 2012-2014 гг., количество обрабатываемых цистерн, шт.	64
Таблица 18. План реализации услуг по видам «темные-темные», «светлые-светлые, «темные-светлые», «под ремонт», «битумные и высокопарафинистые» за 2012-2014 гг., объемы обрабатываемых цистерн, тыс. руб. с НДС.....	64
Таблица 19. Расходы на сырье и материалы.....	66
Таблица 20. Кэш-Фло деятельности промывочно-пропарочного предприятия при условии инвестирования, 2011 год, тыс. руб.....	67
Таблица 21. Кэш-Фло деятельности промывочно-пропарочного предприятия при условии инвестирования, 2012-2014 гг., тыс. руб.....	67
Таблица 22. Кэш-Фло деятельности промывочно-пропарочного предприятия при условии кредитования, 2011 год, тыс. руб.....	68
Таблица 23. Кэш-Фло деятельности промывочно-пропарочного предприятия при условии кредитования, 2012-2014 гг., тыс. руб.....	68
Таблица 24. Точки безубыточности по предлагаемым услугам, декабрь 2013 г. при условии инвестирования	73
Таблица 25. Точки безубыточности по предлагаемым услугам, декабрь 2014 г. при условии инвестирования	73
Таблица 26. Точки безубыточности по предлагаемым услугам, декабрь 2013 г. при условии кредитования	73
Таблица 27. Точки безубыточности по предлагаемым услугам, декабрь 2014 г. при условии кредитования	73
Таблица 28. Риски проекта с позиции NPV при различных вариациях показателей при условии инвестирования	76

Таблица 29. Риски проекта с позиции IRR при различных вариациях показателей при условии инвестирования	76
Таблица 30. Риски проекта с позиции DPB при различных вариациях показателей при условии инвестирования	77
Таблица 31. Риски проекта с позиции NPV при различных вариациях показателей при условии кредитования	77
Таблица 32. Риски проекта с позиции IRR при различных вариациях показателей при условии кредитования	78
Таблица 33. Риски проекта с позиции DPB при различных вариациях показателей при условии кредитования	79
Таблица 34. Расчет эффективности инвестиций по методу Монте-Карло, инвестирование	79
Таблица 35. Расчет эффективности инвестиций по методу Монте-Карло, кредитование	80

Рисунок 1. Ранее перевозимый груз в цистернах, подаваемых на станции назначения.....	14
Рисунок 2. Виды обслуживаемых цистерн по некоторым ППС	15
Рисунок 3. Диаграмма Ганта по этапам строительства промывочно-пропарочного предприятия	45
Рисунок 4. Структура иерархии подчинения сотрудников промывочно-пропарочного предприятия.....	52
Рисунок 5. Анализ загруженности некоторых ППС за первые семь месяцев 2010 г.....	57
Рисунок 6. Кривая показателей продаж промывочно-пропарочного предприятия с учетом сезонности в 2010 году	57
Рисунок 7. Распределение по видам услуг промывочно-пропарочного предприятия.....	63
Рисунок 8. График изменения NPV до 2015 г., инвестирование	74
Рисунок 9. График изменения NPV до 2015 г., кредитование	74
Рисунок 10. Риски проекта: ставки налогов, объемы сбыта, прямые издержки. инвестирование	76
Рисунок 11. Риски проекта: ставки налогов, объемы сбыта, прямые издержки. кредитование	78