

СОЗДАНИЕ УПАКОВОЧНОГО КАРТОНАЖНО-ПОЛИГРАФИЧЕСКОГО КОМБИНАТА НА ТЕРРИТОРИИ ЯРОСЛАВСКОЙ ОБЛАСТИ

Регион (субъект в границах ЦФО)	Ярославская область
Отрасль	Промышленность
Краткое описание проекта	
<p>В рамках инвестиционного проекта предусмотрено создание нового импортозамещающего производства полного цикла на территории Ярославского региона - от высокотехнологичного чистоцеллюлозного мелованного картона до выпуска картонной упаковки. Готовая продукция будет использоваться в таких отраслях, как фармацевтика, пищевая, в частности кондитерская, промышленность, парфюмерия и бытовая химия, а также в табачном производстве и прочих отраслях, где требуется для упаковки готовой продукции качественный мелованный картон.</p> <p>В целях организации вышеуказанного производства на территории моногорода Тутаев Ярославской области создано новое юридическое лицо – ООО «ПО «Романовский Печатник».</p> <p>Стоит отметить, что реализация Проекта позволит снизить высокую долю импорта мелованного картона, которая на сегодняшний день составляет более 80% профильного рынка.</p> <p>ООО «ПО «Романовский Печатник» планирует строительство производственного корпуса на земельном участке, находящемся в индустриальном парке «Тутаев», площадью 168 601 кв. м. Данный земельный участок предоставлен ООО «ПО «Романовский Печатник» в субаренду.</p> <p>Производственная технология, которая будет применена в рамках настоящего Проекта в части выпуска мелованного картона, представляет собой непрерывный полный цикл: от подготовки термомодифицированной биомассы для изготовления картона до упаковки готовой продукции с подрезкой в необходимый для заказчиков формат. Данный метод является наиболее прогрессивным и, в то же время, простым и экономичным технологическим процессом.</p> <p>Также, в рамках данного Проекта будет осуществляться выпуск картонажно-полиграфической продукции (упаковки из мелованного картона с нанесением полиграфии), где технологический процесс, помимо производства мелованного картона, включает в себя разработку и подготовку макетов к печати, непосредственно печать на продукции, а также послепечатную обработку и упаковку готовой продукции. Реализация готовой продукции по проекту будет осуществляться как крупным организациям, так и предприятиям малого и среднего бизнеса, ведущим деятельность в таких отраслях, как фармацевтика, пищевая, в частности кондитерская, промышленность, парфюмерия и бытовая химия, а также табачное производство и прочие отрасли, где требуется для упаковки готовой продукции качественный мелованный картон.</p>	
Востребованная к выпуску продукция / услуги	
<p>В рамках настоящего Проекта предусмотрено производство следующих видов продукции:</p> <ul style="list-style-type: none"> – высококачественный мелованный картон; – картонажно-полиграфическая продукция (упаковка из мелованного картона с нанесением полиграфии). 	
Тип проекта	Новое производство
Мощность проекта – рыночная ёмкость (в натуральных единицах)	Объем производства 78 000 тонн в год (390 млн листов в год полиграфической продукции)
Предполагаемая Общая стоимость проекта – инвестиционная ёмкость (млн руб.)	Капитальные вложения по проекту - 4200 млн руб.
Возможность масштабирования и/или фрагментации производства	-

Анализ отрасли и маркетинг

На сегодняшний день, рынок упаковочной продукции из картона, в том числе включая мелованную продукцию, имеет довольно устойчивую тенденцию к росту, исключением стал 2015 год, когда наблюдался спад по причине нестабильной ситуации в экономике.

Наибольшая доля потребления картонной упаковки приходится на пищевую промышленность. На фоне введенных контрсанкций на импортные продукты питания и импортозамещения в пищевой промышленности в результате восстановительных процессов в российской экономике спрос на картонную упаковку в 2016 году увеличился на 18%. В 2017 году объем рынка составил порядка 4 613,1 тыс. тонн, что на 13,4% выше уровня предыдущего года.

Также, стоит отметить, что производство упаковки из картона в 2017 году выросло по отношению к предыдущему году (+12,3%) и составило 4 651,9 тыс. т. Причиной роста производства является реализация инвестиционных проектов по модернизации и увеличению производственных мощностей на фоне общего увеличения переработки древесины.

Замедление темпов прироста в 2015 году до +2,8% было обусловлено в первую очередь уменьшением внутрироссийского потребления в кризисный период. Основным фактором роста для отечественных производителей остается конкурентоспособность на зарубежных рынках – в среднем порядка 17-20% производимой продукции поставляется за рубеж. Полная загрузка производственных мощностей и активное наращивание выпуска позволяет производителям увеличивать и экспортные поставки.

Рынок картонной упаковки имеет широкий ассортимент продукции, поэтому, несмотря на значительный объем экспорта (791,6 тыс. т в 2017 году), импортные поставки также оказывают существенное влияние на российский рынок, особенно в наиболее дорогих сегментах. Доля импортной продукции по итогам 2017 года составила 16,3%.

Импортные поставки упаковочных материалов из картона и гофрокартона с 2016 года показывали рост. В 2017 году объем импорта составил около 752,9 тыс. т, что на 10,6% больше, чем в 2016 году. Увеличение объемов импортных поставок было обусловлено ростом импорта тарного картона.

Около 23,5% импортных поставок продукции в натуральном выражении в 2017 году пришлось на Украину, 15% продукции было импортировано из Германии, 13% – из Польши.

Основные лидеры рынка мелованного картона, а также импортеры: Stromsdal (Финляндия); M-Real (Финляндия); FiskebyBoard (Швеция); MMKarton (Австрия); InternationalPaper (Аляска, США); Weig (Германия); igessund (Швеция).

В кризисный период наблюдалось увеличение экспортных поставок картонной упаковки, что было обусловлено двумя основными факторами. Во-первых, девальвация рубля привела к снижению издержек отечественных производителей и соответствующему увеличению их конкурентоспособности на зарубежных рынках. Во-вторых, в России наблюдалось сжатие рынка из-за кризисного состояния большинства отраслей-потребителей, поэтому произошла переориентация на внешние рынки, экспорт увеличился в большей мере, чем объем производства.

Наибольший объем экспорта был достигнут в 2015 году и составил 859 тыс. т (+16% к предыдущему году). По итогам 2017 года на экспорт было поставлено 791,6 тыс. т картонной упаковки (+5% г/г). Российская продукция направляется преимущественно в Республику Беларусь (49% от совокупного объема поставок в натуральном выражении) и Казахстан (22%).

Развитие данного рынка происходит в соответствии с общим ростом промышленности и, как ожидается, будет иметь устойчивую положительную динамику. Рынок картонной упаковки в 2018 году вырос приблизительно на 2,4%, и продолжит рост умеренными темпами +2,5-3%, достигнув порядка 5 019 тыс. тонн в 2021 году. Также, стоит отметить, что основные потребители – фармацевтическая отрасль, пищевая отрасль, табачное производство, бытовая химия и парфюмерия. Готовая продукция перечисленных отраслей требует качественной упаковки, которая должна соответствовать профильным стандартам качества.

Развитие данных отраслей на сегодняшний день оценивается как перспективное. В частности, фармацевтическая промышленность России является одним из наиболее успешно развивающихся секторов российской промышленности. В этой области происходит активное импортозамещение.

По итогам 2018 года доля жизненно важных лекарств отечественного производства достигла 87%, что является рекордом за всю историю современной России. В 2019 году этот показатель составил порядка 90%. Рынок лекарств в России относится к числу наиболее быстрорастущих в мире — средний рост с 2014 по 2018 гг. составлял 14%. Объем рынка за данный период вырос с 594 млрд рублей до 1152 млрд рублей.

В последние несколько лет открыты десятки новых производств из области медицины и фармацевтики, среди них ряд очень крупных. Только в 2019 году в России открыто 15 новых фармацевтических производств.

Также стоит выделить развитие фармацевтического кластера на территории Ярославского региона.

Ярославский фармацевтический кластер развивается с 2009 года, а также является приоритетным направлением развития экономики и одним из самых успешных бизнес-проектов региона. В 2019 году в индустриальном парке «Новосёлки» был построен новый фармацевтический завод «Безен Хелскеа».

Табачная промышленность также имеет перспективы развития. За последние 10 лет производство табачных изделий увеличилось в два раза. В 2007 году производство сигарет составило 413 млрд штук, а 2017 году - 813 млрд штук.

Следует отметить, что в 2019 году на территории Ярославской области (г. Ростов) было запущено производство сигаретной продукции ООО «Гулбахар Рус». ООО «Гулбахар Рус» планирует использовать только отечественное сырье и материалы (за исключением самого табака, который не выращивается в России). Планируемый объем выпуска сигарет – 100 млн пачек сигарет в год. Таким образом, к 2022 году компания ООО «Гулбахар Рус» планирует занять 0,7% табачного рынка России.

Все предприятия, выпускающие готовую продукцию в упаковках нуждаются в качественной картонной продукции. На сегодняшний день она практически полностью импортируется, и создание на территории России, а в частности в Ярославском регионе, картонно-полиграфического комбината полного цикла, позволит обеспечить данные отрасли необходимым качественным и в то же время более дешевым сырьем и готовой упаковкой.

Таким образом, рынок упаковочной продукции из картона имеет довольно устойчивую тенденцию к росту. Развитие данного рынка происходит в соответствии с общим ростом промышленности и будет иметь устойчивую положительную динамику

Анализ сырьевого обеспечения Проекта

Для производства картона в рамках данного проекта необходимо несколько ингредиентов:

- термомодифицированная биомасса;
- наполнители минерального происхождения;
- химические волокна;
- клей;
- красители.

В качестве сырья в рамках данного производства планируется использовать макулатуру, поэтому покровный слой заготовки покрывается белой термомодифицированной биомассой. Это необходимо для улучшения цвета готового продукта и повышения его прочности.

Термомодифицированная биомасса будет собственного производства.

Среднерыночные показатели эффективности аналогичных Проектов

Отраслевая рентабельность, %	Срок окупаемости, лет
25	от 5 до 8 лет

Локализация Проекта (земельные участки)

Параметры инфраструктуры, необходимые для реализации проекта	-
Участок 1	
Площадь (Га)	168
Кадастровый номер и/или координаты	76:21:010208:103
Тип участка	Гринфилд
Форма собственности	Муниципальная
Тип сделки	Субаренда земельного участка. Арендодатель - АО "Корпорация развития Ярославской области"
Разрешенное использование	Земли населенных пунктов, для размещения промышленных объектов
Наличие преференциального режима	ТОСЭР
Льготы	Налог на прибыль - 0% в течение первых 5 лет, 10% в течение следующих 5 лет; Земельный налог - 0% в течение первых 3 лет, 0,3-1,5% в течение след. налоговых периодов; Налог на имущество - 0% в течение первых 5 лет, 1.1% в течение следующих 5 лет; Страховые взносы - 7,6% общий размер страховых взносов на 10 лет. (Льгота действует инвесторов, получивших статус резидента ТОСЭР до 30.09.2020 года)

Мощность имеющейся инфраструктуры	Электроэнергия, МВт	12
	Водоснабжение, м3/час	20
	Водоотведение, м3/час	20
	Газ, м3/час	5000
	Наличие ж/д ветки на самом участке или возможность присоединения не более 1 км.	нет
	Ближайшая федеральная трасса (какая и расстояние до неё)	Федеральная трасса М8 - 24 км
Дополнительная информация по участку	Реализация проекта планируется на территории индустриального парка «Тутаев», который, в свою очередь, обладает выгодным географическим месторасположением: – расстояние до Москвы – 317 км; расстояние до Ярославля - 24 км;расстояние до ближайшей железнодорожной станции «Чебаково» на линии Москва-Ярославль-Рыбинск - 13 км; – расстояние до международного аэропорта федерального значения «Ярославль» - 67 км. Географическое расположение При выборе места реализации настоящего инвестиционного Проекта играло важную роль наличие таких факторов, как: 1. Наличие свободного земельного участка на территории моногорода Тутаев с возможностью получения дополнительного финансирования на инфраструктуру, а также налоговых преференций по Проекту. 2. Возможность технологического подключения ко всем необходимым инженерным коммуникациям: электроэнергия, отопление, водоснабжение, водоотведение.	
Иное ресурсное обеспечение Проекта		
Меры государственной поддержки	Региональные льготы: Льгота по налогу на имущество организаций: - 0% – в отношении вновь созданных или приобретенных в целях реализации приоритетного инвестиционного проекта Ярославской области или инвестиционного проекта регионального значения по созданию и (или) развитию индустриального (промышленного) парка на территории Ярославской области (далее – инвестиционный проект) ранее не эксплуатировавшихся объектов основных средств, по которым не начислялась амортизация, а также подвергшихся модернизации по инвестиционному проекту полностью амортизированных объектов основных средств; - 0,6% – в отношении подвергшихся модернизации по инвестиционному проекту объектов основных средств, для которых удельный вес затрат на модернизацию в остаточной стоимости модернизированного объекта основных средств по окончании модернизации составил более 75 процентов; - 1,1% – в отношении подвергшихся модернизации по инвестиционному проекту объектов основных средств, для которых удельный вес затрат на модернизацию в остаточной стоимости модернизированного объекта основных средств по окончании модернизации составил более 50 процентов; - 1,5% – в отношении подвергшихся модернизации по инвестиционному проекту объектов основных средств, для которых удельный вес затрат на модернизацию в остаточной стоимости модернизированного объекта основных средств по окончании модернизации составил более 30 процентов;	

Меры государственной поддержки		<p>- 2,0% – в отношении подвергшихся модернизации по инвестиционному проекту объектов основных средств, для которых удельный вес затрат на модернизацию в остаточной стоимости модернизированного объекта основных средств по окончании модернизации составил более 10%.</p> <p>Льгота по транспортному налогу:</p> <p>- 0% - на период государственной поддержки.</p> <p>Льгота по налогу на прибыль организаций: (действует до 2023г.)</p> <p>- понижение на 4,5% ставки налога на прибыль организаций в отношении прибыли от реализации товаров (работ, услуг), произведенных в рамках приоритетного инвестиционного проекта.</p> <p>Льготный лизинг оборудования (АО «Региональная лизинговая компания Ярославской области»)</p>
Возможность софинансирования		-
Инвестиционные обязательства региона (при наличии)		-
Инвестиционные обязательства партнера (при наличии)		-
Региональная логистика		<p>Транспортная система региона имеет российское и международное значение, объединяет железнодорожные, автомобильные, водные, воздушные и трубопроводные транспортные потоки, обеспечивая возможность смешанных перевозок. Ярославль - крупный транспортный узел Европейской части России, расположен на международных магистралях, которые связывают Москву с другими городами севера и востока России.</p> <p>Преимущество области заключается в высокой развитости внутренних путей сообщения и дорожной сети по сравнению с большинством близлежащих соседних областей.</p> <p>Магистральная линия железных дорог в области составляет 696 километров, в том числе 408 километров электрифицированных.</p> <p>В Ярославле располагаются управление Северной железной дороги - филиала ОАО «Российские железные дороги», крупные сервисные предприятия - электровагоноремонтный завод, вагоноремонтный завод, завод по изготовлению мостовых ферм.</p> <p>Автомобильное сообщение: 272 км до Москвы (МКАД), Федеральная трасса М-8 «Холмогоры».</p> <p>Воздушное сообщение: 40 мин. до Москвы</p> <p>Водное сообщение: 560 км до Москвы</p>
Кадры	Население региона, тыс. чел.	1253,4
	Трудоспособное население, тыс. чел.	685,4
	Население агломерации в непосредственной локации, тыс. чел.	39,8
	Средняя заработная плата в регионе, руб.	34675
	Наличие профильных образовательных учреждений в регионе (высшего и среднего специального образования)	Да

Прогнозные финансовые показатели			
Годовая выручка, млн руб.	9626,66	EBITDA, млн руб.	2112,62
		Рентабельность по EBITDA, %	21,95
Бюджет проекта, млн руб.	4200	NPV, млн руб.	4953,726
Строительная фаза (до ввода в эксплуатацию, мес.	21	IRR, %	34
Срок окупаемости, мес.	72	Ставка дисконтирования, %	10