

ТИПОГРАФИЯ  
**«ЦИФРОВАЯ ЭТИКЕТКА»**

---

Инвестиционный проект

# Уважаемые коллеги!

Предлагаем принять участие в инвестиционном проекте по финансированию развития бизнеса типографии «Цифровая этикетка».

*- Команда проекта -*

## РЕЗЮМЕ ПРОЕКТА

«Цифровая этикетка» — это диверсифицированная типография, обладающая отлично подобранным оборудованием, занимающая более 15 лет лидирующие позиции на рынке. Типография рентабельно печатает любые по объёму тиражи, от цветowych тиражных проб до промышленных объёмов.

### ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ПРОЕКТА

В рамках проекта планируется сформировать запас оборотных средств, а также взять в лизинг новое оборудования стоимостью ~1 миллион долларов.

Решение данных задач позволит увеличить оборот компании в несколько раз, достигнув оборота 300-600 миллионов рублей в год.

### ПУТИ ДОСТИЖЕНИЯ ЦЕЛЕЙ

1. Увеличение размера оборотных средств позволит начать работать с государственными тендерами, на исполнение которых требуются значительные средства
2. В настоящее время небольшие предпочитают работать с производствами, которые находятся не далее 500 км от их расположения, так как большая часть рынка этикеток подразумевает малые тиражи. Для расширения зоны охвата клиентов мы запускаем создание собственной сети доставки для работы с заказчиками по всей России.
3. Для повышения маржинальности бизнеса мы запускаем программу оптимизации расходов с целью повышения рентабельности на 15-20%.



Нам нужно 30 млн рублей сроком на 5 лет



Доля в бизнесе или 25% годовых



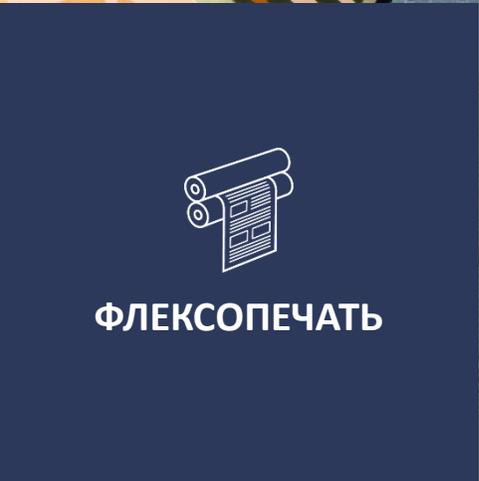
Обеспечение: залог оборудования



## ЦИФРОВАЯ ПЕЧАТЬ



# НАШИ ОСНОВНЫЕ УСЛУГИ



## ФЛЕКСОПЕЧАТЬ



### Цифровая печать

Цифровая рулонная печать подходит для изготовления малотиражной и многовидовой этикетки, создания двусторонних изображений, персонализации данных и защиты от фальсификаций.

### Флексопечать

Позволяет печатать промышленные тиражи рулонных этикеток с использованием дополнительных технологий (многогранничная этикетка, переворот полотна, персонализация, второй прогон полотна для сложных работ).



## ТРАФАРЕТНАЯ ПЕЧАТЬ

### Трафаретная печать

Технология трафаретной печати может дополнить печать этикеток выполненных флексографическим или цифровым способом, либо быть единственной печатью на этикетке. Используется для нанесения тактильных лаков или красок создающих блестящие, рельефные или светящиеся изображения/тексты на этикетках

# НАШЕ ОБОРУДОВАНИЕ

Дорогостоящее оборудование, подобранное под инновационные задачи отрасли: некоторые единицы оборудования были первыми в России или девятыми в мире.

Уникальный набор печатных и постпечатных технологий, которые позволяют производить сложную высокотехнологичную этикетку с добавленной стоимостью в виде постпечатной отделки любыми тиражами, на всех типах рулонных материалов.

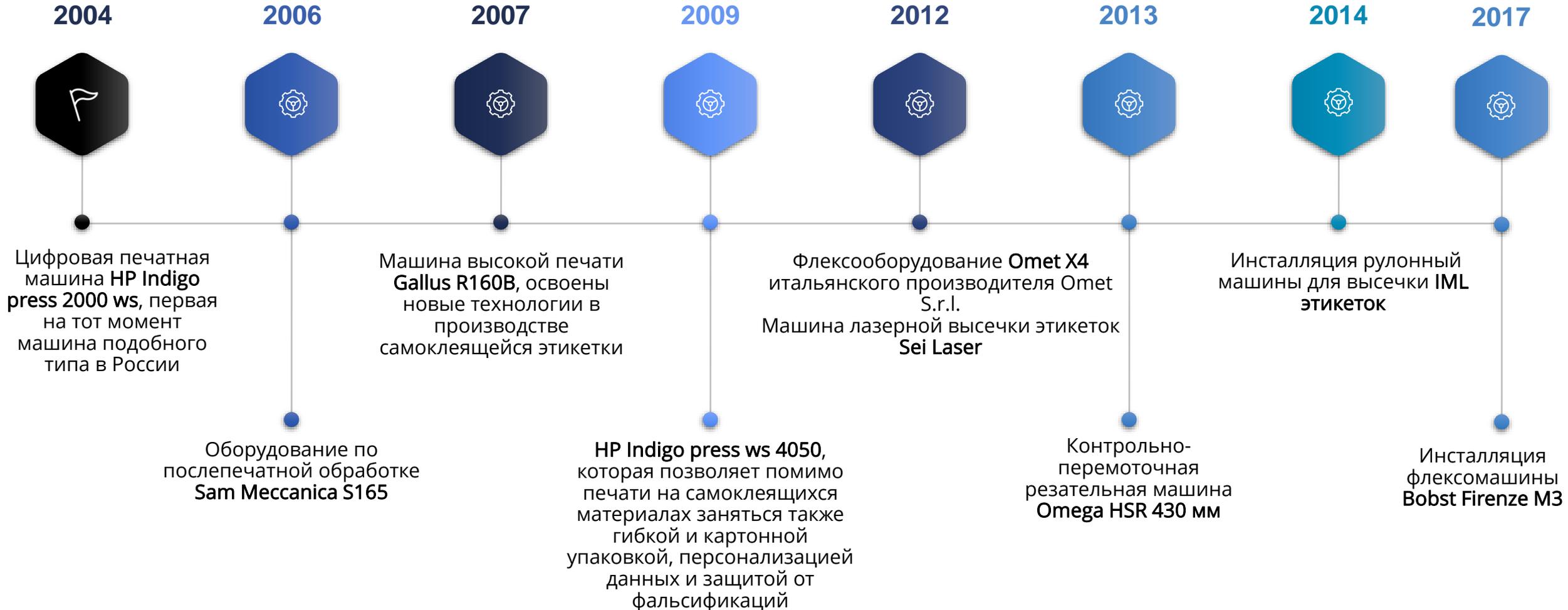
Постоянный мониторинг всех новинок отрасли, посещение международных выставок, отслеживание упоминаний в прессе и интернете, участие в качестве экспертов при тестировании новых материалов и/или технологий.

HP INDIGO WS 6900



# История развития компании

Типография «Цифровая этикетка» начала свою деятельность в 2004 году. Все оборудование компании покупалось постепенно, что помогло создать высокотехнологичную производственную базу



## Текущие активы компании

Типография обладает сбалансированным парком оборудования, в состав которого входят:

- Флексо 10 секций Combat M3
- Цифра HP INDIGO WS 4050
- Тиснение New Foil – 1
- Тиснение New Foil – 2
- ABG DIGICON 1 series
- SEI Laser
- Вырубка IML IRS Reistark

Текущая стоимость оборудования составляет 80 миллионов рублей

## Стратегические партнеры по производству



Партнерские отношения с авторитетными производителями обеспечивают стабильное оказание услуг печати в высоком качестве. Договоры с мировыми поставщиками помогают расширять ассортименты этикеток и выйти на межрегиональный уровень поставки нашей продукции - позволит представить ее в более высоком ценовом сегменте, подтверждающим высокое качество производства.

## Стратегические клиенты



Высокое качество работы и организации внутренних процессов позволили нам установить постоянные отношения с самыми крупными и требовательными заказчиками.

# Залог успеха

## КОНТРОЛЬ КАЧЕСТВА

этикетки соответствуют самым строгим требованиям и имеют маркировку «Честный знак»

1



## КОНКУРЕНТНЫЕ ЦЕНЫ

«Цифровая этикетка» предлагает наилучшее соотношение цена/качество на рынке

2



## Конкурентные преимущества типографии «Цифровая этикетка»

3



## Индивидуализация

Любой уровень персонализации готовой продукции, супер лимитированные серии продукции

4



## ДОСТУПНОСТЬ

Создание сети представительств в регионах

ЛУБЕНЕЦ ВЯЧЕСЛАВ ВЛАДИМИРОВИЧ

УПРАВЛЯЮЩИЙ ПАРТНЕР



lvv@diglabel.ru



+7 916 678-18-68



Москва



## ОБРАЗОВАНИЕ

- РЭА им. Г.В.Плеханова.



## ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЙ ОПЫТ

### Инвестиционный аналитик

- Фонд «Институт прямых инвестиций» (2002-2003 гг.)
- Реализация проекта «Инвестиционные возможности России»  
[www/ivr.ru](http://www/ivr.ru)

### Анализ инвестиционных проектов в группе компаний

- ТПК «Нефтегазовые системы» (2003-2005 гг.)
- Финансово-аналитическая служба

### Управляющий партнер

- «Цифровая этикетка» (2005-г/в)
- Управляющий компанией

### Коммерческий директор

- «Ваш поставщик Этикеток» (2014-н/в)
- Управление отделом продаж



## РЕЗЮМЕ

- Лубенец Вячеслав Владимирович обладает опытом руководства и управления в полиграфии более 15 лет
- Образование - РЭА им. Г.В.Плеханова, к.э.н.
- Кандидатская диссертация по экономике - РЭА им. Г.В.Плеханова



## КВАЛИФИКАЦИЯ

### Отрасль



Инвестиции



Полиграфия



ИТ

### Функционал



Продажи



Управление персоналом



Маркетинг

# Ситуация на рынке этикеток

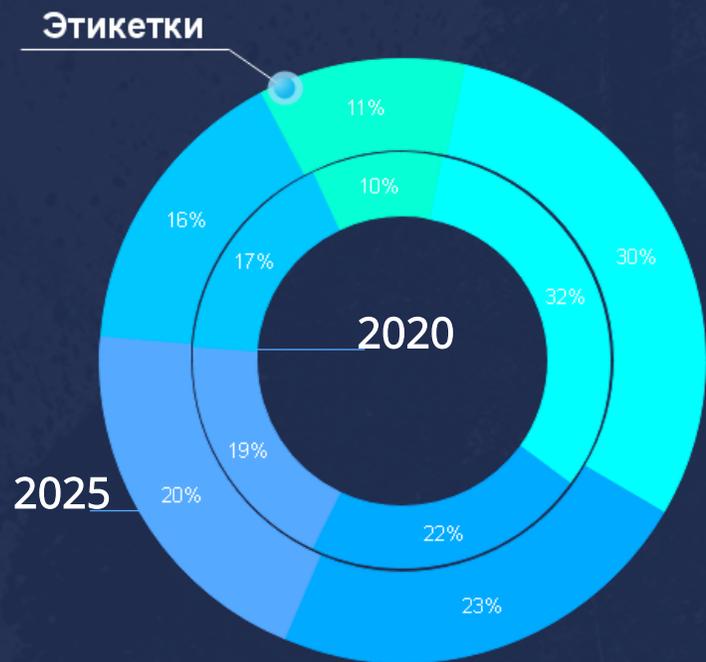
---

В России показатель потребления этикеток на душу населения составляет около 3,2 м<sup>2</sup> на человека в год, в то время как в развитых странах он в среднем составляет 12 м<sup>2</sup>, а с учетом рекламных пленок в некоторых регионах достигает даже 20 м<sup>2</sup> на человека. Потенциал роста рынка еще есть, и он очень значительный.

Таким образом, по мере приближения России к европейским показателям, внутренний рынок этикеток может вырасти еще в пять раз.

В упаковочном секторе цифровая технология является самой быстрорастущей — к 2020 году ее объем достигнет 20,5 млрд долл. (по данным британской маркетинговой компании Smithers Pira, специализирующейся на экспертной оценке рынка упаковки, бумажной и полиграфической промышленности).

# Ситуация на рынке этикеток



Прогноз доли заказов на этикетки в объеме рынка в упаковочных материалах в мире в 2025 году

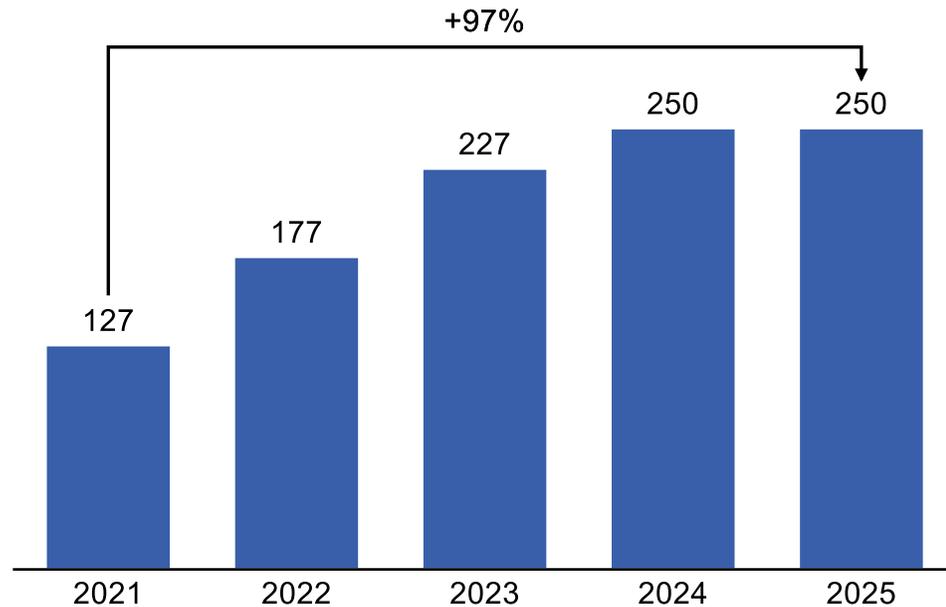


Структура потребления этикеток по отраслям

По прогнозам аналитиков доля этикеток к объему мирового рынка упаковки вырастет к 2025 году на 1 процентный пункт (то есть на 10%). При этом объем производства этикеток в мире составит 26 489 млн м<sup>2</sup>

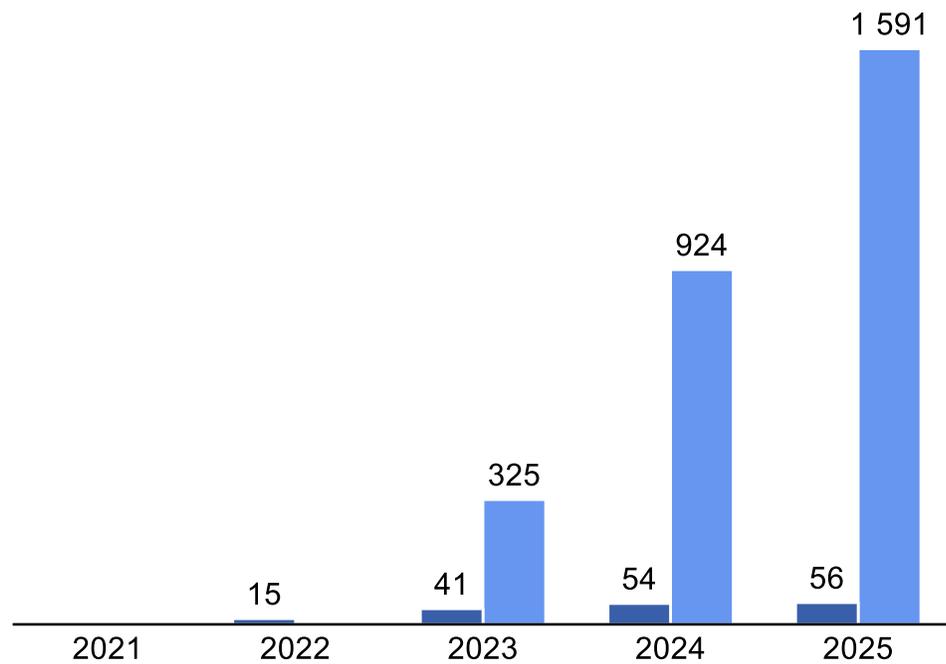
## ПЛАН ПРОДАЖ

Прогноз выручки типографии,  
млн. руб. (без НДС)



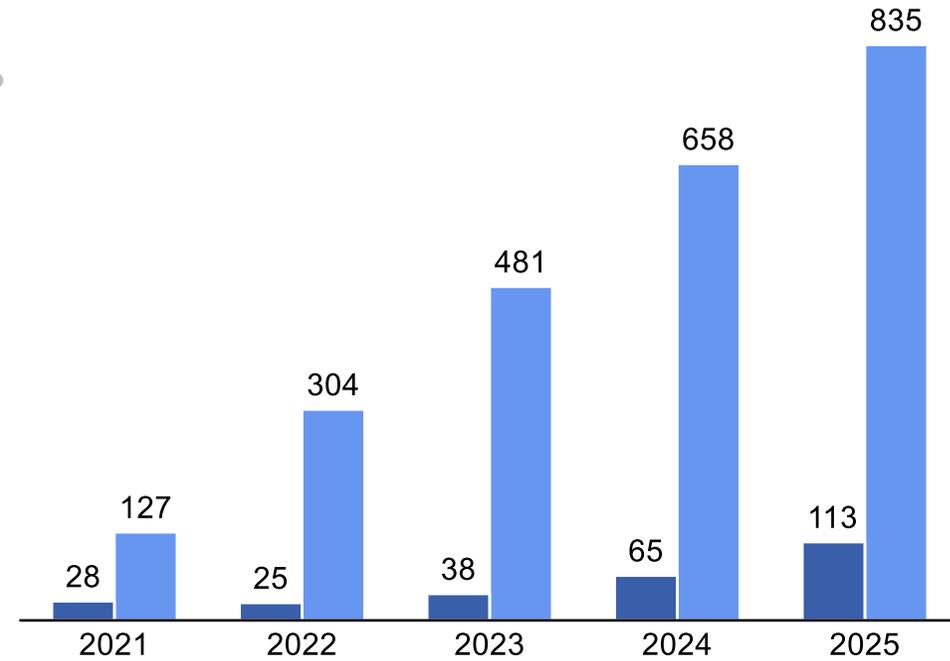
Мы планируем, что объем продаж в 2021 году будет оставаться на текущем уровне, однако после создания запаса оборотных средств и приобретения дополнительного оборудования мы рассчитываем на значительный рост оборотов.

# ФОРМИРОВАНИЕ ПРИБЫЛИ И БАЛАНСА НАЛИЧНОСТИ



■ Прибыль нарастающим итогом ■ Чистая прибыль

**1 591** МЛН. РУБ. СОСТАВИТ ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПРОЕКТА ЗА 5 ЛЕТ НАРАСТАЮЩИМ ИТОГОМ



■ Выручка ■ Баланс наличности

**835** МЛН. РУБЛЕЙ БУДЕТ ИМЕТЬСЯ НА СЧЕТЕ КОМПАНИИ СПУСТЯ 5 ЛЕТ

## РАСХОДНАЯ ЧАСТЬ ПРОЕКТА

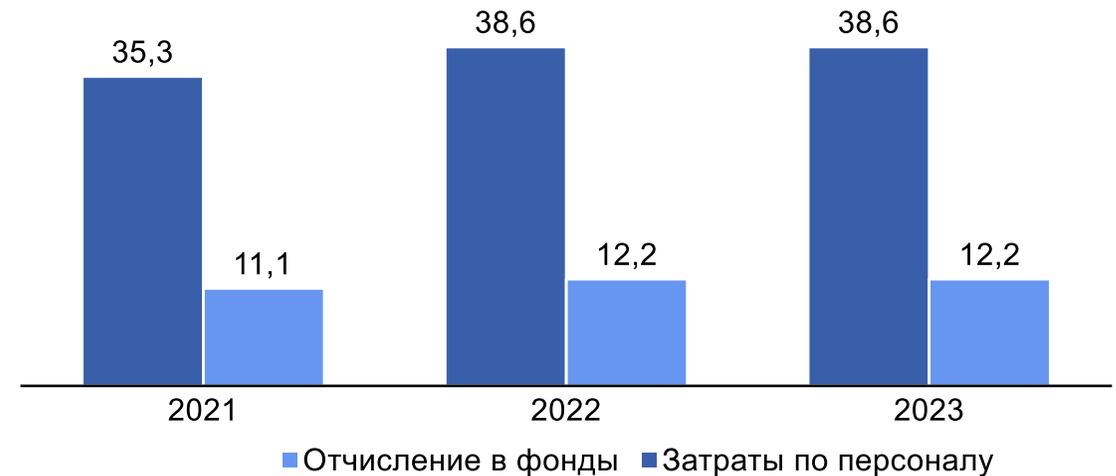
На аренду помещений уходит **48%**  
от всех постоянных затрат.

Постоянные издержки, млн. руб.

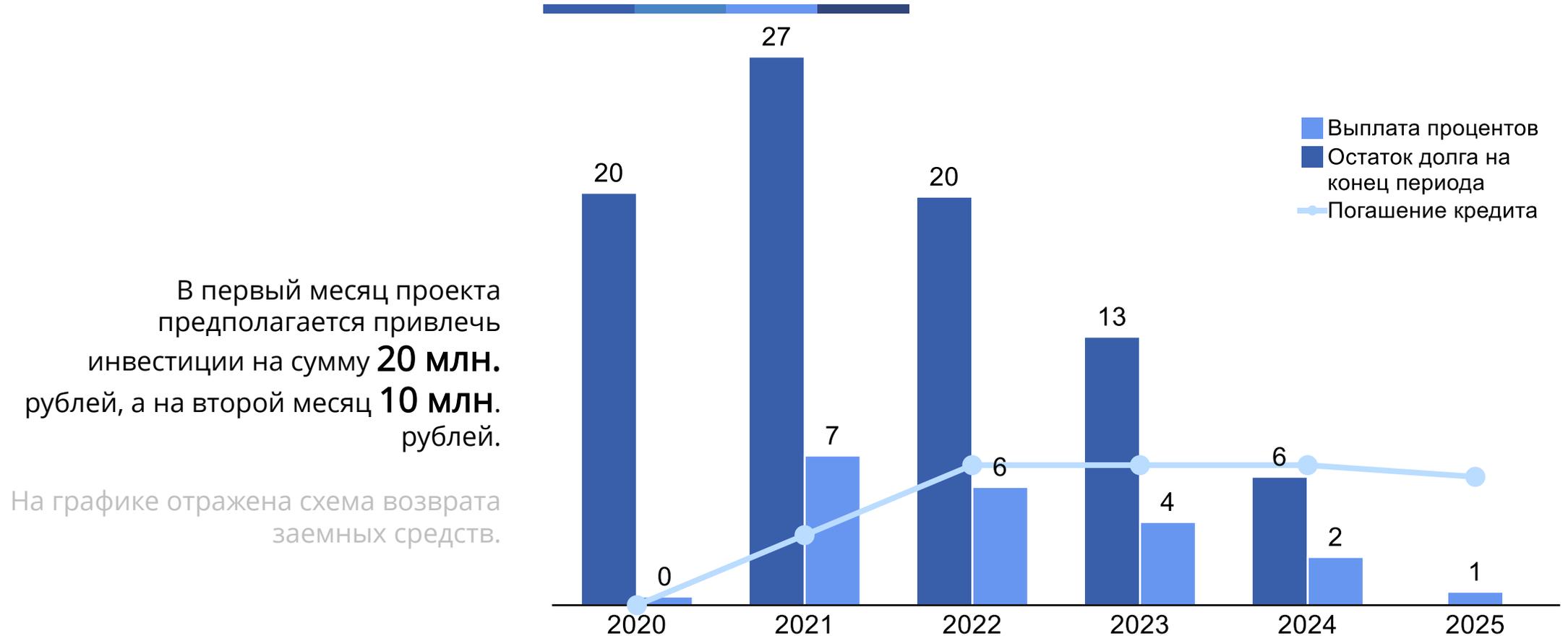


Средняя заработная плата персонала составляет **65 741** рублей.

Зарботная плата персонала, млн. руб.



## ДВИЖЕНИЕ СРЕДСТВ ИНВЕСТОРА



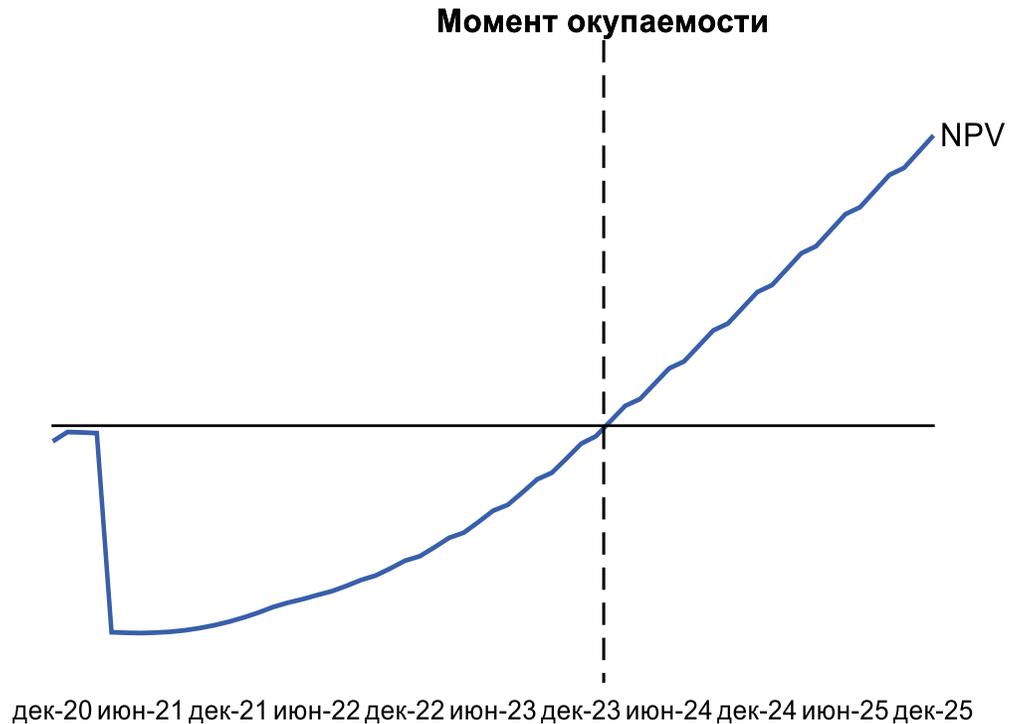
**20,5** МЛН. РУБ. СОСТАВЯТ ПРОЦЕНТНЫЕ  
ВЫПЛАТЫ ИНВЕСТОРУ ЗА 5 ЛЕТ

ГАРАНТИРОВАННАЯ  
ДОХОДНОСТЬ ИНВЕСТОРА В ГОД **25%**

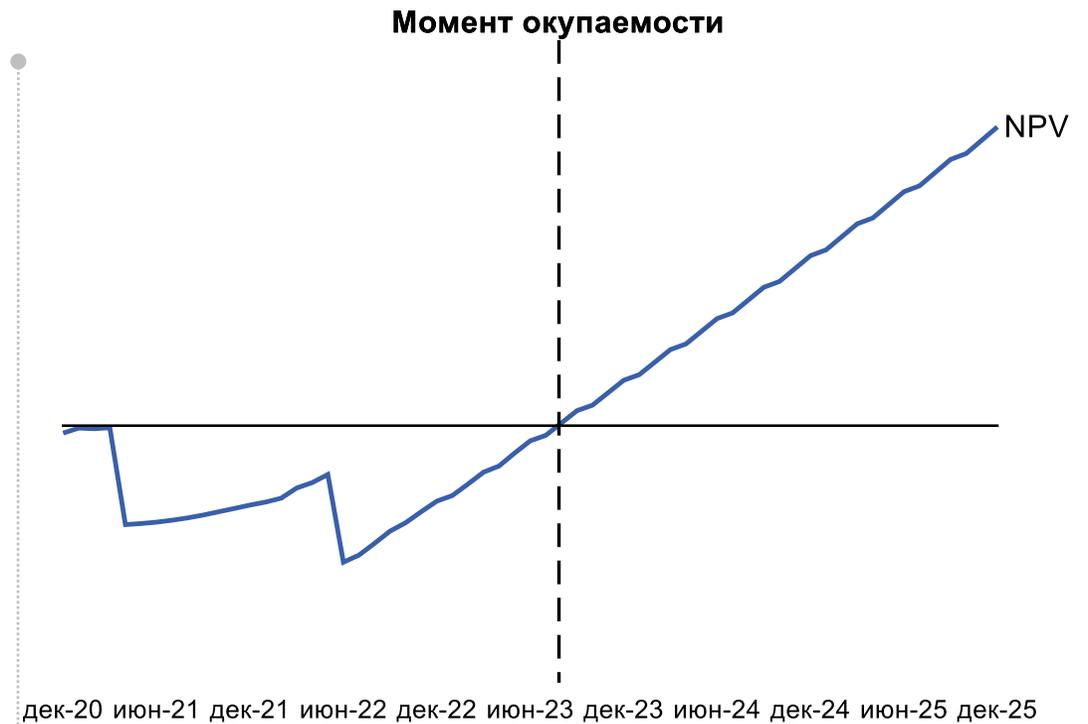
# СКОРОСТЬ ВОЗВРАТА ИНВЕСТИЦИОННЫХ ВЛОЖЕНИЙ

Базовый прогноз окупаемости проекта, млн. руб.

Оптимистичный прогноз окупаемости проекта, млн. руб.



При развитии проекта по базовому сценарию, момент окупаемости настанет в феврале 2024 года

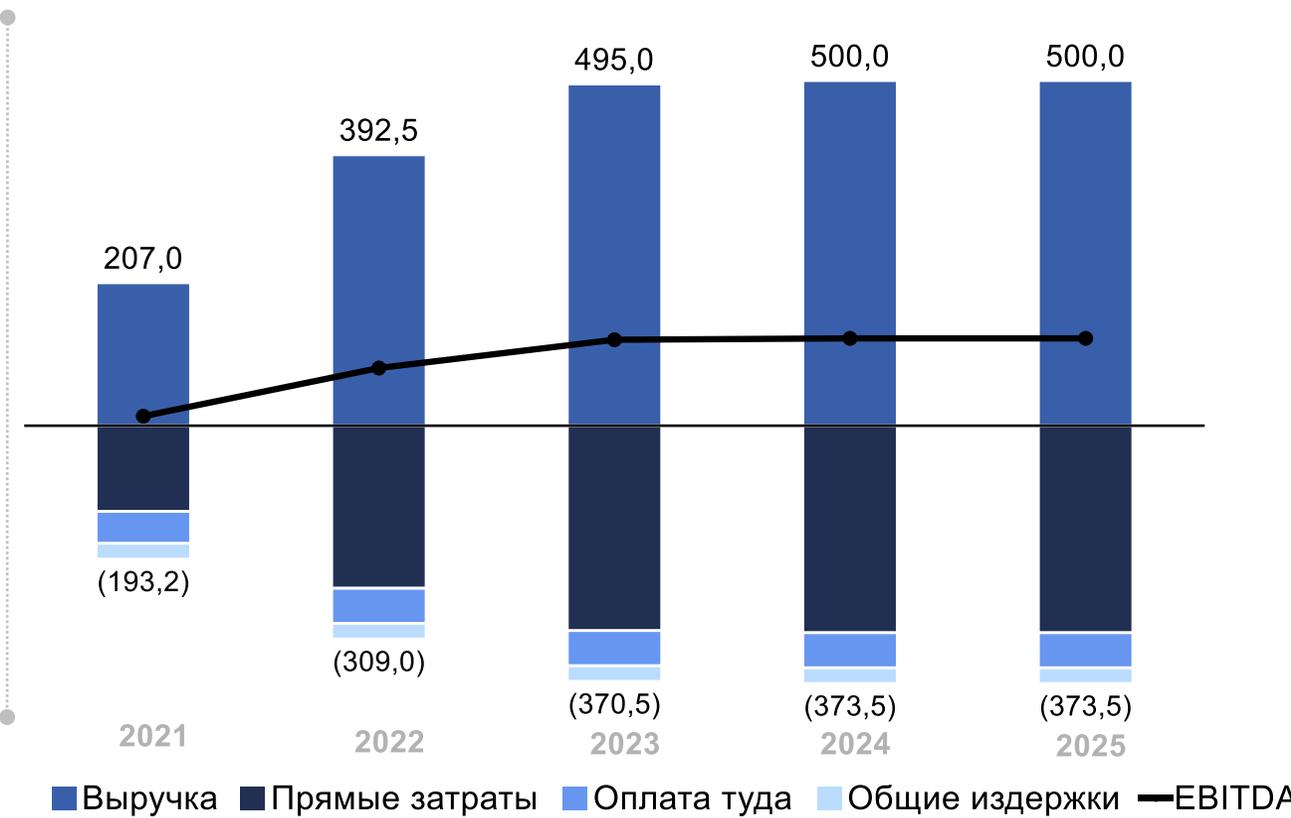
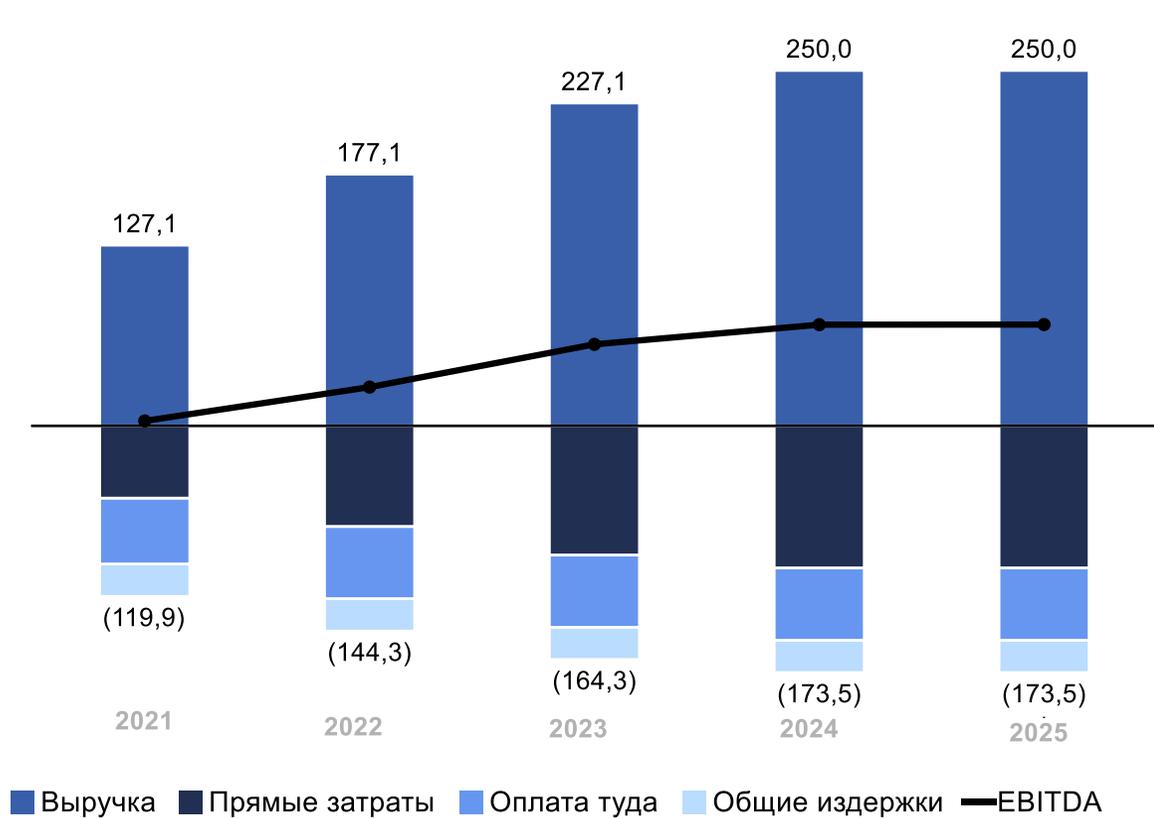


При развитии проекта по оптимистичному сценарию, момент окупаемости настанет в августе 2023 года

# ОСНОВНЫЕ ПРОГНОЗЫ ПРОЕКТА

Базовый финансовый прогноз, млн. руб.

Оптимистичный финансовый прогноз, млн. руб.



# ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ЭФФЕКТИВНОСТЬ ПРОЕКТА

## ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

### ОЦЕНКА БАЗОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ПРОЕКТА

NPV превышает вложенные средства более чем в 2 раза. Финансовые вложения проекта окупаются в третий год производства.

### Базовый прогноз

NPV проекта будет положительным в двух вариантах развития событий в проекте, базовый вариант показал, что NPV **73** млн. Рублей за пять лет проекта.



### ОБЪЕМ ИНВЕСТИЦИЙ

Потребность проекта в финансировании:

**30** млн. руб.



### ОКУПАЕМОСТЬ

Период окупаемости проекта составит

**39** месяцев



### IRR

Внутренняя норма рентабельности проекта:

**36,09%**

### ОЦЕНКА ОПТИМИСТИЧНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ПРОЕКТА

NPV превышает вложенные средства более чем в 4 раза. Финансовые вложения проекта окупаются в третий год производства.

### Оптимистичный прогноз

NPV проекта будет положительным в двух вариантах развития событий в проекте, базовый вариант показал, что NPV **112,9** млн. Рублей за пять лет проекта.



### ОБЪЕМ ИНВЕСТИЦИЙ

Потребность проекта в финансировании:

**30** млн. руб.



### ОКУПАЕМОСТЬ

Период окупаемости проекта составит

**33** месяца



### IRR

Внутренняя норма рентабельности проекта:

**62,38%**

# Отчет о движении денежных средств

	ИТОГО	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Остаток денежных средств на начало периода		-	13 893 788	27 569 128	25 213 764	38 206 182	64 653 446
Поступления от основной деятельности	1 222 500 000	-	147 500 000	207 500 000	267 500 000	300 000 000	300 000 000
Прямые издержки	(479 000 000)	-	(53 166 667)	(81 000 000)	(105 000 000)	(119 833 333)	(120 000 000)
Операционная маржа	743 500 000	-	94 333 333	126 500 000	162 500 000	180 166 667	180 000 000
Зарплата	(191 960 000)	(2 130 000)	(35 270 000)	(38 640 000)	(38 640 000)	(38 640 000)	(38 640 000)
Общие затраты	(138 245 154)	(2 266 314)	(27 195 768)	(27 195 768)	(27 195 768)	(27 195 768)	(27 195 768)
Выплата процентов по кредиту №1	(20 416 667)	(416 667)	(7 252 358)	(5 731 132)	(4 033 019)	(2 334 906)	(648 585)
Выплата процентов по кредиту №2	(11 391 573)	-	(3 475 395)	(4 151 166)	(2 638 726)	(1 094 106)	(32 180)
Налоги	(191 359 031)	(1 293 231)	(14 068 246)	(27 037 094)	(44 463 950)	(51 918 504)	(52 578 006)
Денежные потоки от операционной деятельности	190 127 576	(6 106 212)	7 071 566	23 744 839	45 528 537	58 983 384	60 905 462
Затраты на оборудование	(77 231 000)	-	(77 231 000)	-	-	-	-
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	(77 231 000)	-	(77 231 000)	-	-	-	-
Поступление средств кредита №1	30 000 000	20 000 000	10 000 000	-	-	-	-
Поступление средств кредита №2	77 231 000	-	77 231 000	-	-	-	-
Возврат средств кредита №1	(30 000 000)	-	(3 396 226)	(6 792 453)	(6 792 453)	(6 792 453)	(6 226 415)
Возврат средств кредита №2	(77 231 000)	-	-	(19 307 750)	(25 743 667)	(25 743 667)	(6 435 917)
Денежные потоки от финансовой деятельности	-	20 000 000	83 834 774	(26 100 203)	(32 536 119)	(32 536 119)	(12 662 332)
Чистый денежный поток	112 896 576	13 893 788	13 675 339	(2 355 364)	12 992 418	26 447 264	48 243 130
Остаток денежных средств на конец периода	112 896 576	13 893 788	27 569 128	25 213 764	38 206 182	64 653 446	112 896 576

Все расчет производились в рублях

# Отчет о прибылях и убытках

	ИТОГО	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Выручка	1 039 583 333	8 333 333	127 083 333	177 083 333	227 083 333	250 000 000	250 000 000
Прямые затраты	415 833 333	3 333 333	50 833 333	70 833 333	90 833 333	100 000 000	100 000 000
Валовая прибыль	623 750 000	5 000 000	76 250 000	106 250 000	136 250 000	150 000 000	150 000 000
Валовая рентабельность	60,0%	60,0%	60,0%	60,0%	60,0%	60,0%	60,0%
Оплата труда	252 427 400	2 800 950	46 380 050	50 811 600	50 811 600	50 811 600	50 811 600
Общие издержки	115 204 295	1 888 595	22 663 140	22 663 140	22 663 140	22 663 140	22 663 140
Итого затраты	367 631 695	4 689 545	69 043 190	73 474 740	73 474 740	73 474 740	73 474 740
Прибыль от до вычета процентов, налога на прибыль и амортизации (EBITDA)	256 118 305	310 455	7 206 810	32 775 260	62 775 260	76 525 260	76 525 260
Амортизация	20 122 966	-	2 874 709	4 312 064	4 312 064	4 312 064	4 312 064
Налог на имущество	5 084 553	-	841 353	1 190 162	1 103 921	1 017 679	931 438
Прибыль до вычета процентов и налога на прибыль (EBIT)	230 910 786	310 455	3 490 747	27 273 034	57 359 275	71 195 517	71 281 758
Проценты к уплате	31 808 239	416 667	10 727 753	9 882 298	6 671 745	3 429 011	680 764
Прибыль до налогообложения	199 102 547	(106 212)	(7 237 006)	17 390 736	50 687 531	67 766 505	70 600 993
Налог на прибыль	40 533 117	-	-	2 722 111	10 137 506	13 553 301	14 120 199
Чистая прибыль	158 569 430	(106 212)	(7 237 006)	14 668 625	40 550 024	54 213 204	56 480 795
Чистая рентабельность	15,3%	-1,3%	-5,7%	8,3%	17,9%	21,7%	22,6%
Прибыль нарастающим итогом	158 569 430	(106 212)	(48 400 749)	(18 448 055)	325 002 024	924 246 317 1	590 690 097

Все расчет производились в рублях

# Контакты

---

Адрес офиса:  
г. Москва, ул. Дубинская д67, стр 2



[sale@diglabel.ru](mailto:sale@diglabel.ru)



+7 (495) 772-79-58