

**ПАСПОРТ  
инвестиционного проекта**

|           |  |   |
|-----------|--|---|
| <b>1.</b> | Полное наименование инвестиционного проекта  | <b>«Реконструкция комплекса по производству углекислоты»</b>  |
| <b>2.</b> | Краткое описание проекта   | <p><b>Настоящий проект предполагает реконструкцию мощностей по производству углекислоты (углекислого газа) путем строительства современного энергоэффективного комплекса по получению жидкой двуокиси углерода (углекислого газа) методом выделения из выхлопных газов котла и электрогенерационных установок на базе действующего предприятия – группы компаний «Акварос» - находящегося по адресу: г. Краснодар, ул. Ростовское шоссе, 14/5.</b></p> <p><b>Данный проект является первым этапом инвестиционного проекта «Модернизация и реконструкция многоцелевого энерготехнологического комплекса по производству технических газов»</b></p> |
| <b>3.</b> | Заявитель – участник-исполнитель инвестиционного проекта   |   |
| <b>А</b>  | Наименование<br><br>Место нахождения<br><br>ИНН<br><br>КПП<br><br>ОГРН                                 | <p><b>Общество с ограниченной ответственностью «Акварос2»</b></p> <p><b>350072, Россия, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. Ростовское шоссе, 14/5</b></p> <p><b>2311088058</b></p> <p><b>231101001</b></p> <p><b>1062311026360</b></p>   |
| <b>Б</b>  | Состав собственников компаний – участников инвестиционного проекта                                     | <p><b>ООО «Акварос2»</b><br/> <b>Гурин Виктор Петрович 100 % уставного капитала</b></p> <p><b>ООО «Акварос»</b><br/> <b>Гурин Виктор Петрович 100 % уставного капитала</b></p> <p><b>ООО «Витязь»</b><br/> <b>Романова Наталья Владиславовна 100 % уставного капитала</b></p>   |
| <b>В</b>  | Описание схемы взаимодействия участников инвестиционного проекта в рамках его реализации и долей в нем | <p><b>ООО «Акварос2»:</b><br/> <b>Основная организация – получатель кредита, приобретает все оборудование по проекту. Участвует основными средствами на сумму 17,2 млн. рублей, доля – 28 %.</b></p> <p><b>ООО «Акварос»:</b><br/> <b>Разрешительная документация на опасный</b></p>  |

|    |  |   |
|----|--|---|
|    |  | <p>производственный объект; обученный персонал; промышленная площадка.</p> <p>Участвует основными средствами на сумму 19,1 млн. рублей, доля – 31 %.</p> <p>ООО «Витязь»:</p> <p>Участвует основными средствами – недвижимостью – на сумму 25,6 млн. рублей, доля в проекте – 41 %.</p>   |
| 4. | Территория реализации инвестиционного проекта  | Муниципальное образование город Краснодар<br>Распространение продукции по региону   |
| 5. | Отраслевая принадлежность инвестиционного проекта  | Химический комплекс<br>Код ОКВЭД 24.11 – производство промышленных газов  |
| 6. | Цели и задачи реализации инвестиционного проекта   | <p><b>Интенсивное развитие группы компаний «Акварос»</b> посредством удовлетворения спроса промышленных предприятий (в первую очередь в сфере агробизнеса) и учреждений Краснодарского края различных форм собственности в высококачественном сжиженном углекислом газе за счет организации современного производства, расположенного в непосредственной близости от потребителей.</p> <p><b>Ввод в строй производственного комплекса на базе существующих мощностей</b> позволит инициатору проекта, уже работающему на рынке технических газов, качественно обслуживать существующую и перспективную клиентские базы и предложить торговым партнерам компании существенно более высокий уровень сервиса и выгодные ценовые условия.</p> <p><b>Получение дополнительных продуктов:</b> электроэнергии, тепла, холода, воды.</p> <p><b>Внедрение современных технологий производства сварочных смесей и сухого льда</b> (отсутствующих в регионе).</p> <p><b>Распространение проекта, как типового, в 7-8 районах края</b> позволит увеличить количество предприятий малого и среднего бизнеса.</p> |
| 7. | Значения показателей и индикаторов реализации инвестиционного проекта в соответствии с отраслями | <p><b>Объем отгруженных товаров собственного производства, выполненных работ и услуг собственными силами составит 104,7 млн. руб. в год.</b></p> <p><b>Индекс промышленного производства к предыдущему году – 1.</b></p> <p><b>Индекс производительности труда химического комплекса к предыдущему году – 1.</b></p> <p><b>Индекс физического объема инвестиций в основной капитал к предыдущему году – 1.</b></p>  |
| 8. | Конечная продукция реализации инвестиционного проекта  |   |
| A  | Характер предполагаемой продукции  | <p><b>Имеется аналогичная продукция российского и зарубежного производства, однако большую часть их стоимости составляют затраты по доставке в регион.</b></p> <p><b>Двуокись углерода жидкая (углекислота, углекислый</b></p>  |

|            |   |  |
|------------|---|--|
|            |   | газ) является продукцией импортозамещающего и экспортного характера.   |
| <b>Б</b>   | Преимущества продукции в сравнении с продукцией российских и международных производителей                             | <b>Нет.</b><br>Продукция полностью соответствует российским и европейским стандартам качества.   |
| <b>В</b>   | Патентная ситуация и защита товара  | <b>Патент на продукцию не предусмотрен.</b><br>Имеется патент на сам комплекс по производству углекислоты.   |
| <b>Г</b>   | Объем продукции накопленным итогом (в натуральном и стоимостном выражении) на конец реализации проекта                | <b>Проект рассчитан на 7 лет.</b><br><b>Объем продукции – 48736 тонн</b><br><b>707 356 900 рублей</b>  |
| <b>9.</b>  | Оценка потенциального спроса (объема рынка) на продукцию  | <b>Рынок углекислого газа (как одного из подвидов технических газов) в стоимостном выражении ориентировочно оценивается экспертами в 10-12 млрд. руб.</b><br><b>Настоящий проект ориентирован на производство углекислого газа преимущественно для удовлетворения потребностей следующих групп региональных потребителей:</b><br>- предприятия сферы агробизнеса (производство алкогольных и безалкогольных напитков, тепличные комбинаты, мясоперерабатывающие предприятия и т.д.).<br>- машиностроительные и металлообрабатывающие производства, где газа применяется в качестве защитной среды.<br><b>Местный рынок потребления углекислого газа оценивается отраслевыми экспертами в размере около 20 000 тонн/год, с перспективой роста до 2020 года до 25 000 - 30 000 тонн/год. Инициатору проекта на сегодняшний день подконтрольно 10% рынка, после реализации проекта и выхода на плановые показатели присутствие на рынке составит около 40%.</b> |
| <b>10.</b> | Перечень объектов капитального строительства, создаваемых в рамках инвестиционного проекта, и стоимость строительства | <b>Данный проект не предусматривает создание капитальных объектов, около 90 % средств (с учетом увеличения стоимости евро и изменением стоимости оборудования) направляются на приобретение основного оборудования, остальные 10 % - проектирование, строительно-монтажные работы.</b><br><b>На момент запуска проекта имеются необходимые для его реализации:</b><br>- здания и сооружения;<br>- земельный участок площадью 1181 м2 – выкуп в   |

|            |   |   |
|------------|---|---|
|            |   | <p>мае 2015 года; земельный участок площадью 643,23 м<sup>2</sup> в долгосрочной аренде (оформляется выкуп);</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- интеллектуальная собственность (патент);</li> <li>- команда обученных специалистов с опытом работы в области криогенных технологий;</li> <li>- коммуникации (электропитание водоснабжение, канализация);</li> <li>- технические условия и лимиты на природный газ (основное сырье по проекту).</li> </ul> |
| <b>11.</b> | Срок реализации инвестиционного проекта   |   |
| <b>А</b>   | Фаза строительства, включая месяц и год ввода производственных мощностей по инвестиционному проекту | <b>9 месяцев с момента получения финансирования, ориентировочно – февраль 2016 года.</b>  |
| <b>Б</b>   | Фаза эксплуатации (период производства продукции и поступления выручки от ее реализации)            | <b>С 10 месяца реализации проекта, ориентировочно – с марта 2016 года.</b>  |
| <b>12.</b> | Срок окупаемости инвестиционного проекта  | <b>Простой срок окупаемости (РВР) 3,81 лет<br/>Дисконтированный срок окупаемости (ДРВР) 3,98 лет</b>  |
| <b>13.</b> | Общая стоимость реализации инвестиционного проекта  | <b>188,684 млн. рублей с учетом увеличения стоимости евро и изменением стоимости оборудования</b>   |
| <b>14.</b> | Объем финансирования  |   |
| <b>А</b>   | Размер собственных средств (собственный капитал)  | <b>39,117 млн. рублей (по состоянию на 01.05.2015 г.), что составляет 20,7 %</b>  |
| <b>Б</b>   | Размер требуемых заемных средств (заемное финансирование)   | <b>149,567 млн. рублей</b>  |
| <b>В</b>   | Средства партнера по инвестиционному проекту  | -   |
| <b>Г</b>   | Бюджетные средства  | -   |
| <b>15.</b> | Банк-кредитор   | <b>МСП-Банк через банк-партнер ОАО АКБ «Новация»</b>  |
| <b>16.</b> | Процентная ставка по кредиту (займу)  | <b>13 %</b>   |
| <b>17.</b> | Срок кредитования   | <b>5,25 лет</b>   |
| <b>18.</b> | Сумма процентов, подлежащих уплате за период кредитования   | <p><b>2015 год (3-4 кварталы) – 5,782 млн. рублей</b></p> <p><b>2016 год – 18,496 млн. рублей</b></p> <p><b>2017 год – 15,396 млн. рублей</b></p> <p><b>2018 год – 12,818 млн. рублей</b></p> <p><b>2019 год – 10,109 млн. рублей</b></p> <p><b>2020 год – 7,066 млн. рублей</b></p> <p><b>2021 год – 3,588 млн. рублей</b></p> <p><b>2022 год (1-2 кварталы) – 0,300 млн. рублей</b></p> <p><b>ВСЕГО процентов по кредиту: 73,555 млн. рублей</b></p>              |
| <b>19.</b> | Планируемый размер субсидии, подлежащей возмещению за весь срок                                     | <p><b>2015 год (4 кв.) – 5,782 * (12,5% * 0,7) = 0,506 млн. руб.</b></p> <p><b>2016 год – 18,496 * (12,5% * 0,7) = 1,618 млн. руб.</b></p> <p><b>2017 год – 15,396 * (12,5% * 0,7) = 1,347 млн. руб.</b></p>  |

|                         | реализации инвестиционного проекта (с разбивкой по годам)  | <b>2018 год – 12,818 * (12,5% * 0,7) = 1,122 млн. руб.</b><br><b>2019 год – 10,109 * (12,5% * 0,7) = 0,885 млн. руб.</b><br><b>2020 год – 7,066 * (12,5% * 0,7) = 0,618 млн. руб.</b><br><b>2021 год – 3,588 * (12,5% * 0,7) = 0,314 млн. руб.</b><br><b>2022 год (2 кв.) – 0,300 * (12,5% * 0,7) = 0,03 млн. руб.</b><br><b>ВСЕГО субсидий: 6,44 млн. рублей</b>   |                         |              |            |        |                                  |        |         |   |               |         |   |         |               |                                     |         |
|-------------------------|--|---|-------------------------|--------------|------------|--------|----------------------------------|--------|---------|---|---------------|---------|---|---------|---------------|-------------------------------------|---------|
| <b>20.</b>              | <b>Основные показатели инвестиционного проекта</b>   |   |                         |              |            |        |                                  |        |         |   |               |         |   |         |               |                                     |         |
| <b>А</b>                | Чистая приведенная стоимость инвестиционного проекта   | <b>94 273 тыс. рублей</b>   |                         |              |            |        |                                  |        |         |   |               |         |   |         |               |                                     |         |
| <b>Б</b>                | Ставка дисконтирования и обоснование ставки  | <b>11,0 %</b><br><b>Ставка дисконтирования без учета риска проекта (d)</b><br>$1 + d = (1 + r/100) / (1 + i/100)$<br>r - ставка рефинансирования 8,25%<br>i - темп инфляции 8%<br><b>d 1,03</b> <table border="1" data-bbox="734 761 1500 1075"> <thead> <tr> <th>Величина типового риска</th> <th>Суть проекта</th> <th>Р, процент</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Низкий</td> <td>Снижение себестоимости продукции</td> <td>6 – 10</td> </tr> <tr> <td>Средний</td> <td>Увеличение объема продаж существующей продукции</td> <td><b>8 – 12</b></td> </tr> <tr> <td>Высокий</td> <td>Производство и продвижение на рынок нового продукта</td> <td>11 – 15</td> </tr> <tr> <td>Очень высокий</td> <td>Вложения в исследования и инновации</td> <td>16 – 20</td> </tr> </tbody> </table><br>Ставка дисконтирования <b>11,0%</b> | Величина типового риска | Суть проекта | Р, процент | Низкий | Снижение себестоимости продукции | 6 – 10 | Средний | Увеличение объема продаж существующей продукции | <b>8 – 12</b> | Высокий | Производство и продвижение на рынок нового продукта | 11 – 15 | Очень высокий | Вложения в исследования и инновации | 16 – 20 |
| Величина типового риска | Суть проекта   | Р, процент  |                         |              |            |        |                                  |        |         |   |               |         |   |         |               |                                     |         |
| Низкий                  | Снижение себестоимости продукции   | 6 – 10  |                         |              |            |        |                                  |        |         |   |               |         |   |         |               |                                     |         |
| Средний                 | Увеличение объема продаж существующей продукции  | <b>8 – 12</b>   |                         |              |            |        |                                  |        |         |   |               |         |   |         |               |                                     |         |
| Высокий                 | Производство и продвижение на рынок нового продукта  | 11 – 15   |                         |              |            |        |                                  |        |         |   |               |         |   |         |               |                                     |         |
| Очень высокий           | Вложения в исследования и инновации  | 16 – 20   |                         |              |            |        |                                  |        |         |   |               |         |   |         |               |                                     |         |
| <b>В</b>                | Внутренняя норма доходности  | <b>33,3 %</b>   |                         |              |            |        |                                  |        |         |   |               |         |   |         |               |                                     |         |
| <b>Г</b>                | Дисконтированный срок окупаемости инвестиционного проекта  | <b>3,98 лет</b>   |                         |              |            |        |                                  |        |         |   |               |         |   |         |               |                                     |         |
| <b>Д</b>                | Дисконтированные налоговые поступления в бюджеты бюджетной системы РФ (с разбивкой по годам)         | <b>2015 год (3-4 кварталы) – 12 тыс. рублей</b><br><b>2016 год – 7816 тыс. рублей</b><br><b>2017 год – 19606 тыс. рублей</b><br><b>2018 год – 23378 тыс. рублей</b><br><b>2019 год – 22899 тыс. рублей</b><br><b>2020 год – 22476 тыс. рублей</b><br><b>2021 год – 22122 тыс. рублей</b><br><b>2022 год (1-2 кварталы) – 11345 тыс. рублей</b><br><b>ВСЕГО налоговых поступлений: 129652 тыс. рублей</b>  |                         |              |            |        |                                  |        |         |   |               |         |   |         |               |                                     |         |
| <b>Е</b>                | Добавленная стоимость, создаваемая предприятием за каждый год прогнозного периода накопленным итогом | <b>2015 год (3-4 кварталы) – 93 тыс. рублей</b><br><b>2016 год – 40567 тыс. рублей</b><br><b>2017 год – 56141 тыс. рублей</b><br><b>2018 год – 56141 тыс. рублей</b><br><b>2019 год – 56141 тыс. рублей</b><br><b>2020 год – 56184 тыс. рублей</b><br><b>2021 год – 56311 тыс. рублей</b><br><b>2022 год (1-2 кварталы) – 29426 тыс. рублей</b><br><b>ВСЕГО добавленная стоимость: 351004 тыс. рублей</b>   |                         |              |            |        |                                  |        |         |   |               |         |   |         |               |                                     |         |
| <b>Ж</b>                | Количество создаваемых высокопроизводительных  | <b>14</b>   |                         |              |            |        |                                  |        |         |   |               |         |   |         |               |                                     |         |

|     | рабочих мест   |   |  |                                      |  |                                   |  |  |     |                                 |        |  |     |   |        |   |     |  |        |  |
|-----|--|---|--|--------------------------------------|--|-----------------------------------|--|--|-----|---------------------------------|--------|--|-----|---|--------|---|-----|--|--------|--|
| 3   | Средняя заработная плата работников организации за каждый год прогнозного периода  | <b>2015 год (3-4 кв.) – 0 тыс. рублей</b><br><b>2016 год – 8505 тыс. руб. / 34 ч. / 12 м. = 20,1 тыс. руб.</b><br><b>2017 год – 11520 тыс. руб. / 34 ч. / 12 м. = 28,2 тыс. руб.</b><br><b>2018 год – 11520 тыс. руб. / 34 ч. / 12 м. = 28,2 тыс. руб.</b><br><b>2019 год – 11520 тыс. руб. / 34 ч. / 12 м. = 28,2 тыс. руб.</b><br><b>2020 год – 11520 тыс. руб. / 34 ч. / 12 м. = 28,2 тыс. руб.</b><br><b>2021 год – 11520 тыс. руб. / 34 ч. / 12 м. = 28,2 тыс. руб.</b><br><b>2022 год (1-2 кв.) – 5760 тыс. руб. / 34 ч. / 6 м. = 28,2 т.р.</b>   |  |                                      |  |                                   |  |  |     |                                 |        |  |     |   |        |   |     |  |        |  |
| И   | Производительность труда в организации в расчете на одного работника за каждый год прогнозного периода (в стоимостном выражении)   | <b>2015 год (3-4 кв.) – 0</b><br><b>2016 год – 2,116 млн. рублей</b><br><b>2017 год – 2,821 млн. руб.</b><br><b>2018 год – 2,821 млн. руб.</b><br><b>2019 год – 2,821 млн. руб.</b><br><b>2020 год – 2,821 млн. руб.</b><br><b>2021 год – 2,821 млн. руб.</b><br><b>2022 год (1-2 кв.) – 1,447 млн. руб.</b>  |  |                                      |  |                                   |  |  |     |                                 |        |  |     |   |        |   |     |  |        |  |
| 21. | План-график реализации инвестиционного проекта, включающий в себя контрольные события реализации инвестиционного проекта, динамику целевых показателей, а также размер привлекаемых заемных средств и выплат по привлеченным средствам | <b>Приложение – финансовая модель инвестиционного проекта.</b>  |  |                                      |  |                                   |  |  |     |                                 |        |  |     |   |        |   |     |  |        |  |
| 22. | Анализ рисков и возможностей реализации инвестиционного проекта, в том числе:  |   |  |                                      |  |                                   |  |  |     |                                 |        |  |     |   |        |   |     |  |        |  |
| А   | Макроэкономические, демографические, политические, географические факторы, способные негативно повлиять на реализацию инвестиционного проекта  | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Описание риска</th> <th>Оценка риска</th> <th>Меры по снижению риска и комментарии</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">1. Маркетинговые (сбытовые) риски</td> </tr> <tr> <td>1.1</td> <td>Неправильный выбор рынков сбыта</td> <td>Миним.</td> <td>Структура рынка сбыта продукции достаточно изучены в рамках маркетингового исследования и текущей деятельности инициатора проекта. Объемы потребления углекислого газа, существенно превосходят объемы газа производимого на территории Краснодарского края.</td> </tr> <tr> <td>1.2</td> <td>Падение спроса (как следствие, уменьшение объемов продаж)</td> <td>Средн.</td> <td>Падение спроса маловероятно, так как потребители углекислого газа в свою очередь в основной своей массе работают на стабильных рынках пищевой продукции</td> </tr> <tr> <td>1.3</td> <td>Развитие конкуренции, как следствие, вытеснение с рынка (падение</td> <td>Средн.</td> <td>На сегодняшний день не имеется информации о заявленных проекта в сфере производства углекислого газа, как на территории Краснодарского края, так и в ЮФО в целом. Высокие барьеры входа в отрасль не позволяют активно</td> </tr> </tbody> </table> | Описание риска   | Оценка риска                         | Меры по снижению риска и комментарии   | 1. Маркетинговые (сбытовые) риски |  |  | 1.1 | Неправильный выбор рынков сбыта | Миним. | Структура рынка сбыта продукции достаточно изучены в рамках маркетингового исследования и текущей деятельности инициатора проекта. Объемы потребления углекислого газа, существенно превосходят объемы газа производимого на территории Краснодарского края. | 1.2 | Падение спроса (как следствие, уменьшение объемов продаж) | Средн. | Падение спроса маловероятно, так как потребители углекислого газа в свою очередь в основной своей массе работают на стабильных рынках пищевой продукции | 1.3 | Развитие конкуренции, как следствие, вытеснение с рынка (падение | Средн. | На сегодняшний день не имеется информации о заявленных проекта в сфере производства углекислого газа, как на территории Краснодарского края, так и в ЮФО в целом. Высокие барьеры входа в отрасль не позволяют активно |
|     |  | Описание риска  | Оценка риска   | Меры по снижению риска и комментарии |  |                                   |  |  |     |                                 |        |  |     |   |        |   |     |  |        |  |
|     |  | 1. Маркетинговые (сбытовые) риски   |  |                                      |  |                                   |  |  |     |                                 |        |  |     |   |        |   |     |  |        |  |
|     |  | 1.1   | Неправильный выбор рынков сбыта  | Миним.                               | Структура рынка сбыта продукции достаточно изучены в рамках маркетингового исследования и текущей деятельности инициатора проекта. Объемы потребления углекислого газа, существенно превосходят объемы газа производимого на территории Краснодарского края. |                                   |  |  |     |                                 |        |  |     |   |        |   |     |  |        |  |
| 1.2 | Падение спроса (как следствие, уменьшение объемов продаж)  | Средн.  | Падение спроса маловероятно, так как потребители углекислого газа в свою очередь в основной своей массе работают на стабильных рынках пищевой продукции  |                                      |  |                                   |  |  |     |                                 |        |  |     |   |        |   |     |  |        |  |
| 1.3 | Развитие конкуренции, как следствие, вытеснение с рынка (падение   | Средн.  | На сегодняшний день не имеется информации о заявленных проекта в сфере производства углекислого газа, как на территории Краснодарского края, так и в ЮФО в целом. Высокие барьеры входа в отрасль не позволяют активно |                                      |  |                                   |  |  |     |                                 |        |  |     |   |        |   |     |  |        |  |

|   |   |                 |        |   |
|---|---|-----------------|--------|---|
|   |   | объемов продаж) |        | развиваться на этом рынке. В качестве потенциальных рынков сбыта (увеличения продаж) можно предложить освоение рынков соседних регионов.  |
| 2. Производственные (технические и технологические) риски |   |                 |        |   |
| 2.1   | Ошибки в проектировании   |                 | Миним. | Риск недостатков проектно-изыскательных работ минимизируется за счет выбора профессиональных проектных организаций. За недолжное или несвоевременное выполнение своих договорных обязательств договорами предусмотрена ответственность  |
| 2.2   | Задержки и сроков проектирования и строительства зданий   |                 | Миним. | Практически исключается ввиду несложности проектных и строительных работ и поставки оборудования высокой степени готовности, не требующего продолжительного монтажа. Срок начала реализации проекта, таким образом, зависит исключительно от привлечения финансирования.  |
| 2.3   | Отказ от выполнения взятых на себя обязательств со стороны партнеров (генподрядчиков, поставщиков оборудования и сырья) |                 | Миним. | Данный риск минимизируется за счет того, что все затраты на осуществление строительно-монтажных работ будут зафиксированы в спецификациях на поставку и монтаж оборудования и включены в финансовую модель проекта, на основе которой и была рассчитана потребность в финансировании. Таким образом, в условиях наличия у Инициатора проекта достаточных финансовых ресурсов срыв платежей практически может быть исключен. Кроме того поставщиками оборудования являются ведущие отраслевые компании имеющие положительную репутацию. Те же требования будут предъявляться к потенциальному генподрядчику. |
| 2.4   | Рост цен и услуг по контрактам на строительство   |                 | Миним. | Ввиду малой материалоемкости строительства, небольшого фронта работ и скорости строительства.   |
| 2.5   | Нехватка квалифицированной рабочей силы   |                 | Средн. | Современное высокотехнологичное производство предъявляет высокие требования к обслуживающему персоналу. Для минимизации этого риска необходимо подготовить выгодный социальный пакет, предоставляющий рабочий режим, социальную помощь, премии, а также активно внедрять средства нематериальной мотивации персонала.   |

|                               |  |     |   |        |  |
|-------------------------------|--|-----|---|--------|--|
|                               |  | 2.6 | Выпуск продукции низкого качества                                       | Миним. | Риск качества продукции имеет небольшой вес в перечне производственных рисков. Данный риск будет минимизирован за счет поставки технологичного производственного оборудования, высокой автоматизации производственного процесса, обучения ключевых сотрудников.  |
|                               |  | 2.7 | Повышение цен на сырье, энергию и комплектующие                         | Средн. | Учитывая структуру себестоимости продукции, в которой природный газ занимает основную долю затрат данный риск играет существенную роль. Однако резкое поднятие цен практически исключается. Рост цен на природный газ контролируется государством и как показывает анализ прошлых периодов, сравним с уровнем инфляции и темпами роста национальной экономики в целом. Все расчеты в финансовой модели учитывают возможные изменения цен с учетом сложившихся индексов-дефляторов. |
| <b>3. Финансовые риски</b>    |  |     |   |        |  |
|                               |  | 3.1 | Риск изменения процентной ставки кредита                                | Миним. | Весь спектр данных рисков будет минимизирован при заключении кредитного договора с финансирующим органом, в котором будут предусмотрены условия взаимодействия сторон, так и ответственность на случай несоблюдения данных условий.  |
|                               |  | 3.2 | Валютный риск (изменение курса валют)                                   | Миним. | Все расчеты с покупателями предприятие будет производить в национальной валюте, поэтому данный риск не должен повлиять на финансовые показатели проекта.   |
|                               |  | 3.3 | Риск нехватки оборотных средств   | Средн. | В инвестиционном плане предусмотрены расходы на покрытия дефицита оборотных средств на первоначальном этапе реализации проекта   |
|                               |  | 3.4 | Инфляция  | Миним. | Все финансовые расчеты выполнены с учетом ожидаемых темпов инфляции. Однако возможно отклонение реального показателя от расчетного.  |
| <b>4. Экологические риски</b> |  |     |   |        |  |
|                               |  | 4.1 | Нанесение ущерба окружающей среде в результате деятельности предприятия | Миним. | Проект не подразумевает вредного производства<br>Экологическая безопасность данного проекта обеспечивается сертификатами экологического соответствия всем требованиям согласно российскому законодательству  |



|                           |   |        |  |  |  |
|---------------------------|---|--------|--|--|--|
|                           |   |        | тия  |  |  |
| 5. Административные риски |   |        |  |  |  |
| 5.1                       | Негативное отношение местных властей  | Миним. | Данный проект будет способствовать увеличению регионального ВВП, увеличению рабочих мест и налоговых отчислений в бюджет. Даже в случае смены руководящих лиц в администрации региона исполнение законодательства и выполнение налоговых требований сводят к минимуму возможность наступления каких бы то ни было неблагоприятных последствий  |  |  |
| 6. Политические риски     |   |        |  |  |  |
| 6.1                       | Изменения законодательства; изменения в налоговой системе. Резкое ухудшение внешнеполитической ситуации | Средн. | Политические риски с учетом возможности введения санкций в отношении отдельных отраслей экономики Российской Федерации, а также учитывая, то что производителями оборудования выступают такие страны как Дания и Германия оцениваются как достаточно серьезные. Политические риски являются по отношению к предприятию внешними факторами, то есть факторами, на которые Инициатор проекта не может иметь влияния. Что касается изменений в налоговой системе, можно отметить, что они будут иметь влияние на всех участников рынка в равной мере. |  |  |
| 7. Юридические риски      |   |        |  |  |  |
| 7.1                       | Ошибки при подготовке контрактов, документов и т.д.   | Миним. | Данные риски минимизируются при помощи профессиональных штатных либо сторонних юридических организаций, которые будут контролировать, во-первых, наличие, во-вторых, правильность оформления всей проектной документации, заключенных и заключаемых договоров, как с поставщиками сырья, так и покупателями конечной продукции.  |  |  |

**Б** Анализ чувствительности инвестиционного проекта

**Значение NPV (тыс. руб.) при величине ставки дисконтирования (%)**

|         |         |        |        |        |        |        |
|---------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 6%      | 8%      | 10%    | 12%    | 14%    | 16%    | 18%    |
| 126 357 | 108 457 | 92 375 | 77 672 | 64 800 | 52 952 | 42 199 |

**В** Дополнительные перспективы, возможности расширения и (или) масштабирования инвестиционного проекта в **Снижение себестоимости при внедрении проекта позволит дать толчок развитию ряда отраслей экономики региона:**  
**- Распространение проекта (как типового) позволит в 7-8 районах региона дать возможность ускорения**

|     |  |   |
|-----|--|---|
|     | будущем  | <p>развития в них малого и среднего предпринимательства.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Внедрение проекта по патенту и использование ГПМ позволит снизить затраты на электроэнергию до 20%.</li> <li>- Патент предприятия по дозированной подаче газа в тепличном хозяйстве позволит повысить урожайность растений до 30%, получать экологически чистые овощи.</li> <li>- Внедрение проекта позволит заменить применяемые методы очистки поверхностей во всех отраслях (дробеструйные, пескоструйные, механические и химические) на очистку сухим льдом.</li> </ul> |
| 23. | Ответственный исполнитель по инвестиционному проекту и его контактные данные | <p>Заместитель директора по развитию<br/> <b>Гурина Евгения Викторовна</b><br/> Телефон/факс: (861) 225-16-02/2246568,<br/> Моб. 8-928-036-07-76<br/> Электронный адрес: <a href="mailto:garantakva@mail.ru">garantakva@mail.ru</a></p>   |

07.05.2015 год

Директор ООО «Акварос2»

\_\_\_\_\_ В.П. Гурин

Главный бухгалтер

\_\_\_\_\_ Е.А. Даниленко