

**ПАСПОРТ
инвестиционного проекта**

1.	Полное наименование инвестиционного проекта	«Реконструкция комплекса по производству углекислоты»
2.	Краткое описание проекта	<p>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.</p> <p>Данный проект является первым этапом инвестиционного проекта «Модернизация и реконструкция многоцелевого энерготехнологического комплекса по производству технических газов»</p>
3.	Заявитель – участник-исполнитель инвестиционного проекта	
А	Наименование Место нахождения ИНН КПП ОГРН	Общество с ограниченной ответственностью «Акварос2» 350072, Россия, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. Ростовское шоссе, 14/5 2311088058 231101001 1062311026360
Б	Состав собственников компаний – участников инвестиционного проекта	ООО «Акварос2» Гурин Виктор Петрович 100 % уставного капитала ООО «Акварос» Гурин Виктор Петрович 100 % уставного капитала ООО «Витязь» Романова Наталья Владиславовна 100 % уставного капитала
В	Описание схемы взаимодействия участников инвестиционного проекта в рамках его реализации и долей в нем	ООО «Акварос2»: Основная организация – получатель кредита, приобретает все оборудование по проекту. Участвует основными средствами на сумму 17,2 млн. рублей, доля – 28 %. ООО «Акварос»: Разрешительная документация на опасный

		<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 Распространение продукции по региону
5.	Отраслевая принадлежность инвестиционного проекта	Химический комплекс Код ОКВЭД 24.11 – производство промышленных газов
6.	Цели и задачи реализации инвестиционного проекта	<p>Интенсивное развитие группы компаний «Акварос» 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>Ввод в строй производственного комплекса на базе существующих мощностей 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>Получение дополнительных продуктов: электроэнергии, тепла, холода, воды.</p> <p>Внедрение современных технологий производства сварочных смесей и сухого льда (отсутствующих в регионе).</p> <p>Распространение проекта, как типового, в 7-8 районах края позволит увеличить количество предприятий малого и среднего бизнеса.</p>
7.	Значения показателей и индикаторов реализации инвестиционного проекта в соответствии с отраслями	<p>Объем отгруженных товаров собственного производства, выполненных работ и услуг собственными силами составит 104,7 млн. руб. в год.</p> <p>Индекс промышленного производства к предыдущему году – 1.</p> <p>Индекс производительности труда химического комплекса к предыдущему году – 1.</p> <p>Индекс физического объема инвестиций в основной капитал к предыдущему году – 1.</p>
8.	Конечная продукция реализации инвестиционного проекта	
A	Характер предполагаемой продукции	<p>Имеется аналогичная продукция российского и зарубежного производства, однако большую часть их стоимости составляют затраты по доставке в регион.</p> <p>Двуокись углерода жидкая (углекислота, углекислый</p>

		газ) является продукцией импортозамещающего и экспортного характера.
Б	Преимущества продукции в сравнении с продукцией российских и международных производителей	Нет. Продукция полностью соответствует российским и европейским стандартам качества.
В	Патентная ситуация и защита товара	Патент на продукцию не предусмотрен. Имеется патент на сам комплекс по производству углекислоты.
Г	Объем продукции накопленным итогом (в натуральном и стоимостном выражении) на конец реализации проекта	Проект рассчитан на 7 лет. Объем продукции – 48736 тонн 707 356 900 рублей
9.	Оценка потенциального спроса (объема рынка) на продукцию	Рынок углекислого газа (как одного из подвидов технических газов) в стоимостном выражении ориентировочно оценивается экспертами в 10-12 млрд. руб. Настоящий проект ориентирован на производство углекислого газа преимущественно для удовлетворения потребностей следующих групп региональных потребителей: - предприятия сферы агробизнеса (производство алкогольных и безалкогольных напитков, тепличные комбинаты, мясоперерабатывающие предприятия и т.д.). - машиностроительные и металлообрабатывающие производства, где газа применяется в качестве защитной среды. 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%.
10.	Перечень объектов капитального строительства, создаваемых в рамках инвестиционного проекта, и стоимость строительства	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, строительные-монтажные работы. На момент запуска проекта имеются необходимые для его реализации: - здания и сооружения; - земельный участок площадью 1181 м2 – выкуп в

		<p>мае 2015 года; земельный участок площадью 643,23 м² в долгосрочной аренде (оформляется выкуп);</p> <ul style="list-style-type: none"> - интеллектуальная собственность (патент); - команда обученных специалистов с опытом работы в области криогенных технологий; - коммуникации (электропитание водоснабжение, канализация); - технические условия и лимиты на природный газ (основное сырье по проекту).
11.	Срок реализации инвестиционного проекта	
А	Фаза строительства, включая месяц и год ввода производственных мощностей по инвестиционному проекту	9 месяцев с момента получения финансирования, ориентировочно – февраль 2016 года.
Б	Фаза эксплуатации (период производства продукции и поступления выручки от ее реализации)	С 10 месяца реализации проекта, ориентировочно – с марта 2016 года.
12.	Срок окупаемости инвестиционного проекта	Простой срок окупаемости (РВР) 3,81 лет Дисконтированный срок окупаемости (ДРВР) 3,98 лет
13.	Общая стоимость реализации инвестиционного проекта	188,684 млн. рублей с учетом увеличения стоимости евро и изменением стоимости оборудования
14.	Объем финансирования	
А	Размер собственных средств (собственный капитал)	39,117 млн. рублей (по состоянию на 01.05.2015 г.), что составляет 20,7 %
Б	Размер требуемых заемных средств (заемное финансирование)	149,567 млн. рублей
В	Средства партнера по инвестиционному проекту	-
Г	Бюджетные средства	-
15.	Банк-кредитор	МСП-Банк через банк-партнер ОАО АКБ «Новация»
16.	Процентная ставка по кредиту (займу)	13 %
17.	Срок кредитования	5,25 лет
18.	Сумма процентов, подлежащих уплате за период кредитования	<p>2015 год (3-4 кварталы) – 5,782 млн. рублей 2016 год – 18,496 млн. рублей 2017 год – 15,396 млн. рублей 2018 год – 12,818 млн. рублей 2019 год – 10,109 млн. рублей 2020 год – 7,066 млн. рублей 2021 год – 3,588 млн. рублей 2022 год (1-2 кварталы) – 0,300 млн. рублей ВСЕГО процентов по кредиту: 73,555 млн. рублей</p>
19.	Планируемый размер субсидии, подлежащей возмещению за весь срок	<p>2015 год (4 кв.) – 5,782 * (12,5% * 0,7) = 0,506 млн. руб. 2016 год – 18,496 * (12,5% * 0,7) = 1,618 млн. руб. 2017 год – 15,396 * (12,5% * 0,7) = 1,347 млн. руб.</p>

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

	рабочих мест																			
3	Средняя заработная плата работников организации за каждый год прогнозного периода	2015 год (3-4 кв.) – 0 тыс. рублей 2016 год – 8505 тыс. руб. / 34 ч. / 12 м. = 20,1 тыс. руб. 2017 год – 11520 тыс. руб. / 34 ч. / 12 м. = 28,2 тыс. руб. 2018 год – 11520 тыс. руб. / 34 ч. / 12 м. = 28,2 тыс. руб. 2019 год – 11520 тыс. руб. / 34 ч. / 12 м. = 28,2 тыс. руб. 2020 год – 11520 тыс. руб. / 34 ч. / 12 м. = 28,2 тыс. руб. 2021 год – 11520 тыс. руб. / 34 ч. / 12 м. = 28,2 тыс. руб. 2022 год (1-2 кв.) – 5760 тыс. руб. / 34 ч. / 6 м. = 28,2 т.р.																		
И	Производительность труда в организации в расчете на одного работника за каждый год прогнозного периода (в стоимостном выражении)	2015 год (3-4 кв.) – 0 2016 год – 2,116 млн. рублей 2017 год – 2,821 млн. руб. 2018 год – 2,821 млн. руб. 2019 год – 2,821 млн. руб. 2020 год – 2,821 млн. руб. 2021 год – 2,821 млн. руб. 2022 год (1-2 кв.) – 1,447 млн. руб.																		
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	Приложение – финансовая модель инвестиционного проекта.																		
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.
3. Финансовые риски					
		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.
4. Экологические риски					
		4.1	Нанесение ущерба окружающей среде в результате деятельности предприятия	Миним.	Проект не подразумевает вредного производства 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"> - Внедрение проекта по патенту и использование ГПМ позволит снизить затраты на электроэнергию до 20%. - Патент предприятия по дозированной подаче газа в тепличном хозяйстве позволит повысить урожайность растений до 30%, получать экологически чистые овощи. - Внедрение проекта позволит заменить применяемые методы очистки поверхностей во всех отраслях (дробеструйные, пескоструйные, механические и химические) на очистку сухим льдом.
23.	<p>Ответственный исполнитель по инвестиционному проекту и его контактные данные</p>	<p>Заместитель директора по развитию Гурина Евгения Викторовна Телефон/факс: (861) 225-16-02/2246568, Моб. 8-928-036-07-76 Электронный адрес: garantakva@mail.ru</p>

07.05.2015 год

Директор ООО «Акварос2»

_____ В.П. Гурин

Главный бухгалтер

_____ Е.А. Даниленко