

**Резюме**

<b>ОСНОВНЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ ПРОЕКТА</b> [по состоянию на июнь 2016г.]					
Суть	Завершение технического перевооружения ОАО «Хабезский гипсовый завод», увеличение выпуска существующей продукции (сухих строительных смесей) и начало производства новой продукции: гипсокартонных листов (ГКЛ) и гидратной извести				
Цель	Приобретение ОАО «Хабезский гипсовый завод» линии по производству гипсокартонных листов – 6 млн. м <sup>2</sup> в год, линии кальцинации гипса, завод по производству гидратной извести – 150 т/сутки, а также другого Производственного оборудования и транспортных средств				
Задачи	<p>Краткосрочные цели (в течение года):</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Заключение договоров с поставщиками оборудования;</li> <li>2. Заключение договоров с подрядными организациями;</li> <li>3. Начало строительства производственного цеха для размещения линий по производству ГКЛ, ПГП, сухих строительных смесей;</li> <li>4. Развитие карьера, пополнение имущественного комплекса карьера, увеличение объема добычи гипсового камня;</li> <li>5. Приобретение дополнительных транспортных средств для нужд Проекта;</li> <li>6. Пуск газопоршневых линий для получения собственной электроэнергии.</li> </ol> <p>Среднесрочные цели (до 5 лет):</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Выход на проектную мощность производства ПГП и гидратной извести;</li> <li>2. Монтаж производственного цеха для размещения линии по производству ГКЛ, двух линий по производству сухих строительных смесей и линии по производству гидратной извести;</li> <li>3. Приобретение линий по производству ГКЛ, двух линий по производству сухих строительных смесей;</li> <li>4. Приобретение линий для производства добавок для сухих строительных смесей (перлит, песок, известь гашенная);</li> <li>5. Пополнение персонала предприятия, его развитие и обучение;</li> <li>6. Приобретение транспортных средств для перевозки продукции;</li> <li>7. Выход на проектную мощность по производству ГКЛ, сухих строительных смесей и гидратной извести;</li> <li>8. Дальнейшее развитие гипсового карьера, пополнение имущественного комплекса карьера, увеличение объема добычи гипсового камня;</li> <li>9. Завершение технического перевооружения и дальнейшее развитие ОАО «Хабезский гипсовый завод»;</li> <li>10. Строительство Торгового Дома рядом с автотрассой;</li> <li>11. Строительство административного корпуса;</li> <li>12. Благоустройство всей территории завода.</li> </ol>				
Эффект	Создание в Карачаево-Черкесской Республике современного производства строительных материалов. При реализации проекта будет создано дополнительно более 100 новых рабочих мест, налоговые поступления за 10 лет составят около 1,6 млрд. рублей. Правительство Карачаево-Черкесской Республики готово рассмотреть вопрос о возможности оказания государственной поддержки данного инвестиционного проекта в соответствии с законодательством Российской Федерации и Карачаево-Черкесской Республики.				
Статус	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Выполнен рабочий проект строительства стадии П, согласован со всеми необходимыми службами и прошел государственную экспертизу;</li> <li>2. Получено разрешение на строительство;</li> <li>3. Заключены договора с поставщиками оборудования фирм Grenzbach (Германия) и «Варлык Макина»(Турция);</li> <li>4. Приобретен земельный участок, на котором начаты строительные работы;</li> <li>5. Полностью завершены работы по модернизации действующего производства в соответствие с проектом.</li> </ol>				
Бизнес-модель и источники дохода	<b>Продукция, тонн</b>	<b>Текущая мощность</b>	<b>Этап I</b>	<b>Этап II</b>	<b>Базовая цена без НДС</b>
	Сухие строительные смеси на гипсовой и цементной основе	600 тн/сутки	800 тн/сутки	1000 тн/сутки	90 млн. руб.
	Пазогребневые плиты	40 тн/сутки			
	Лакокрасочные материалы	3 тн/сутки			
	Гипсокартонные листы		400 кв.м./сутки	750 кв.м./сутки	686 млн. руб.
	Гидратная известь		75 тн/сутки	150 тн/сутки	487 млн. руб.
	<b>Всего</b>	<b>643 тн/сутки</b>	<b>1275 тн/сутки</b>	<b>1900 тн/сутки</b>	
Бюджет	<b>Общий бюджет</b>				<b>Сумма</b>
	Вклад инициатора				<b>1684,7 млн. руб. (100%)</b>
	Вклад со-инвестора				590,3 млн. руб. (35%)
	Долговое финансирование (ОК)				0 млн. руб. (0%)
	Производственная мощность				1094,4 млн. руб. (65%)
					6 млн. м <sup>2</sup> /год ГКЛ и 50 000 тн/год извести (+100%)

Показатели проекта	NPV IRR Окупаемость Дисконтированная окупаемость	1717,6 млн. руб. 42% 4.2 лет 5.1 лет											
Структура капитальных затрат	<b>Основные технико-экономические показатели проекта (по годам):</b> 1-ый год – 465 млн. руб., 2-ой год – 715 млн. руб., 3-ий год – 504 млн. руб.												
Прогноз результатов	<b>ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПРОЕКТА, млн. руб.</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>ИТОГО</b>	
	Выручка от реализации (без НДС)	455	646	784	2 305	3 004	3 029	3 029	3 029	3 029	3 029	22 342	
	Затраты на производство (без НДС)	255	342	408	1 732	2 110	2 066	2 026	1 991	1 688	1 659	14 277	
	Прибыль до налога, процентов и амортизации (ЕВITDA)	232	338	408	1 087	1 378	1 394	1 401	1 408	1 411	1 412	10 470	
	Прибыль до процентов и налога (ЕВIT)	206	308	377	756	1 047	1 088	1 099	1 106	1 381	1 381	8 748	
	Прибыль до налогообложения	200	304	375	574	894	9634	1 003	1 038	1 341	1 371	8 064	
	Чистая прибыль (убыток)	161	257	324	446	704	762	796	826	1 070	1 096	6 443	
	Нераспределенная прибыль (за период)	161	257	324	446	704	762	796	826	1 070	1 096	6 443	
	Инвестиции во внеоборотные активы	-916	-883	-280	0	0	0	0	0	0	0	0	-2 079
	Инвестиции в оборотный капитал	-40	11	6	-5	65	-0,8	-1	-1	4	0,2		39
	<b>Собственные средства и целевое финансирование</b>	<b>576</b>	<b>18</b>	<b>16</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>610</b>	
Рыночная позиция	<p>Основные потребители продукции ОАО «Хабезский гипсовый завод» - это торговые и строительные предприятия Северо-Кавказского и Южного федеральных округов. Планируется, что 60% продукции будет распределяться по Северо-Кавказскому региону, 20% - Центральная Россия (в т. ч. Москва). Оплата осуществляется безналичным путем: 70% предоплата. При этом возможны специальные скидки для постоянных клиентов-дилеров, покупающих ежемесячно более 1000 тонн продукции. Реализация сухих строительных смесей не будет требовать мероприятий по продвижению, основная задача Оператора Проекта в данном сегменте сводится к получению максимальной цены и наиболее выгодных условий от потенциальных потребителей. Сегодня выпускаемая продукция марки Habez-Gips пользуется большим спросом у покупателей, спрос в разы превышает предложение. Имеется широко разветвленная дилерская сеть по всей территории России.</p>												
Технология	<p>Основные этапы производственного процесса включают следующие операции:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. На месторождении гипсового камня первоначально снимается плодородный слой почвы, которая складывается, с последующей рекультивацией. Затем производятся буровзрывные работы 5-6 раз в год, объемом 5,0 тыс. куб. м или 10–11 тыс. тонн, во время взрывных работ камень раскалывается до размера 0-600 мм. негабариты, полученные после взрыва (3-5%), складываются отдельно, затем разбиваются гидромолотом.</li> <li>2. Полученная масса грузится экскаватором на автомобили (Вольво) и свозится к ДСУ на первичное дробление и складывается перед дробильным хозяйством. Дробильно-сортировочный узел расположен на территории завода (6 км от карьера).</li> <li>3. Масса, фронтальным погрузчиком или бульдозером, подается на питатель, затем идет на щековую дробилку. Дробленая масса имеет размер 0–150 мм и подается ленточным конвейером на склад для вторичного дробления. В случае необходимости проводится обогащение гипсового сырья (удаление примесей – сурика, ангидрита, щелока).</li> <li>4. На линии по производству строительного гипса, гипсовый камень загружается погрузчиком в молотковую дробилку. Полученная масса фракции от 0 -10 мм через дозаторы поступает в бункера. В бункерах создается суточный запас сырья. Из бункеров тарельчатым питателем масса подается в печь обжига.</li> </ol>												

ОАО «Хабезский гипсовый завод»

Модернизация оборудования ОАО «Хабезский гипсовый завод» и расширение ассортимента продукции на основе гипсового вяжущего»

ДАННЫЕ ОБ ИНИЦИАТОРЕ					
Инициатор	ОАО «Хабезский гипсовый завод»				
Местонахождение	Карачаево-Черкесская республика, а.Али-Бердуковский				
Бенефициар	Аргунов Олег Абубекирович				
Деятельность	26.53				
Финансы <sup>1</sup>	<b>КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ млн. руб.</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
	<b>Выручка</b>	<b>323 342</b>	<b>455 412</b>	<b>646 136</b>	<b>783 976</b>
	<i>рост%</i>	21%	29%	42%	21%
	<b>ЕБИТДА</b>	<b>46</b>	<b>51</b>	<b>91</b>	<b>92</b>
	<i>%</i>	30%	35%	46%	21%
	<b>Долг/ЕБИТДА</b>	<b>1.22</b>	<b>0.94</b>	<b>0.56</b>	<b>0.47</b>
	<b>ЕБИТДА/Проценты</b>	<b>1.53</b>	<b>1.46</b>	<b>1.98</b>	<b>4.38</b>
	<b>Инвестиции в оборотный капитал</b>	<b>40</b>	<b>50</b>	<b>12</b>	<b>180</b>
<b>Изменение долговой нагрузки</b>	<b>8</b>	<b>45</b>	<b>34</b>	<b>180</b>	
РИСКИ И ПЕРСПЕКТИВЫ ПРОЕКТА					
SWOT	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Собственная сырьевая база (гипсовый и известковый карьер), непосредственная близость месторождения</li> <li>- Широко разветвленная дилерская сеть по всей территории России</li> <li>- Автоматизированные турецкие оборудования</li> <li>- Своя газопоршневая электростанция (2 генератора по 600 кВт)</li> <li>- Высокотехнологичное оборудование, которое производит основные компоненты сухих строительных смесей</li> <li>- Качественная продукция</li> <li>- Конкурентная цена</li> </ul>				

<sup>1</sup> Информация приводится для компаний, ведущих хозяйственную деятельность