ИНВЕСТИЦИОННОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ О РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЕКТА «ПЕРЕРАБОТКА НЕФТЕШЛАМОВ»

(РЕЗЮМЕ)

ВВЕДЕНИЕ

Настоящее предложение сформулировано для финансово-кредитных учреждений и иных юридических лиц, которые могут быть заинтересованы в осуществлении проекта по переработке нефтешламов на территории нефтегазового месторождения Жанбакар, расположенного в Даргайской области Республики Лундистан.

Потенциальным инвесторам предлагается рассмотреть возможность и целесообразность финансирования проекта.

Преимущества для потенциального инвестора:

- привлекательная коммерческая эффективность финансовых вложений;
- приемлемый уровень риска финансирования вследствие высокой юридической состоятельности бизнеса, глубокой проработки технических аспектов, позитивной практики использования технологии переработки нефтешламов и оптимистичных рыночных перспектив;
- ожидаемый рост стоимости бизнеса вследствие генерации чистого денежного дохода.

ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Историческая справка. Инициатор проекта — ООО «Рекста». С момента создания и по настоящее время основным видом деятельности ООО «Рекста» является разработка и внедрение перспективных технологий по переработке нефтешламов. С 2016 года ООО «Рекста» осуществляет свою деятельность на территории Даргайской области Республики Лундистан (РЛ). Собственниками компании являются юридические и частные лица.

Актуальность проекта. В настоящее время ни один из нефтяных промыслов не относится к «безотходным» производствам. Определённая часть нефти и продуктов её переработки теряется при добыче, переработке и транспортировке. При этом образуются нефтешламы — сложные физико-химические смеси, которые состоят из нефтепродуктов, механических примесей (глины, окислов металлов, песка) и воды, и которые представляют большую опасность для окружающей среды.

В самом общем виде все нефтешламы могут быть разделены на три основные группы в соответствии с условиями их образования: грунтовые, придонные и резервуарного типа. Первые образуются в результате проливов нефтепродуктов на почву в процессе производственных операций, либо при аварийных ситуациях. Придонные шламы образуются за счет оседания нефтеразливов на дно водоемов, а нефтешламы резервуарного типа – при хранении и перевозке нефтепродуктов в емкостях разной конструкции. В наиболее упрощённом виде нефтешламы представляют собой многокомпонентные устойчивые агрегативные физико-химические системы, состоящие главным образом, из нефтепродуктов, воды и минеральных добавок (песок, глина, окислы металлов и т.д.).

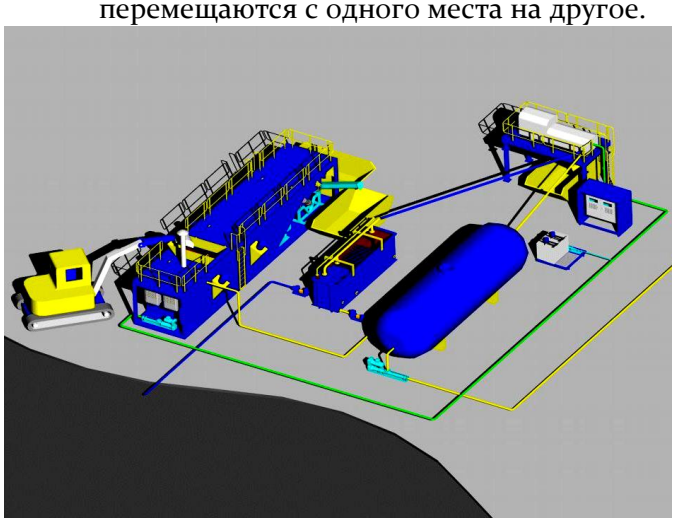
Главной причиной образования нефтешламов является физико-химическое взаимодействие нефтепродуктов в объеме конкретного нефтеприемного устройства с влагой, кислородом воздуха и механическими примесями. В результате таких процессов происходит частичное окисление исходных нефтепродуктов с образованием смолоподобных соединений. Попадание в объём нефтепродукта влаги и механических загрязнений приводит к образованию водно-масляных эмульсий и минеральных дисперсий. Поскольку любой шлам образуется в результате взаимодействия с конкретной по своим условиям окружающей средой и в течение определенного промежутка времени, то одинаковых по составу и физико-

химическим характеристикам шламов в природе не бывает. Соотношение нефтепродуктов, воды и механических примесей (частицы песка, глины, ржавчины и т.д.) колеблется в очень широких пределах: углеводороды составляют 5-90%, вода 1-52%, твердые примеси 0,8-65%. Столь значительного изменения состава нефтешламов, диапазон изменения их физико-химических характеристик тоже очень широк. Плотность нефтешламов колеблется в пределах 830-1700 кг/м3, температура застывания от –30С до +50°С. Температура вспышки лежит в диапазоне от 35 до 120°С.

В Западном Лундистане интенсивно эксплуатируются крупные месторождения нефти и газа. Рост добычи углеводородного сырья значительно осложняет экологическую ситуацию в этом регионе. Кроме значиельного количества нефтешламов, которые преимущественно складируются в амбарах, на производственных площадях нефтепромыслов, вдоль линий нефтепроводов и транспортных коммуникаций, на участках разведочного и геофизического бурения широкое распространение получают антропогенно деградированные почвы. Они возникают из-за механических нарушений почвенного покрова, аварий на скважинах, повреждений и коррозии трубопроводов, прорывов карт с нефтешламом и буровыми отходами, загрязнений сточными водами и из-за выбросов токсичных соединений в атмосферу.

Технологии и технические решения. Технологической основой проекта являются разработанные компанией Reiniger AG (Германия) методы переработки нефтешламов с получением нефтепродукта, близкого по своим характеристикам мазуту марки М 100. Образующиеся в результате переработки нефтешламов твёрдые остатки подвергаются обработке с применением запатентованных технологий «Ремедиация загрязненных нефтью и нефтепродуктами почв и грунтов с использованием технологии воспроизводства аборигенной микрофлоры» ТР 003-13787869-2013 с получением органоминерального грунта. Технологии ремедиации, позволяющие достичь высокой эффективности ремедиации (очистки и восстановления) загрязнённых почв, разработаны партнёром — ООО «Рекста» ООО «Техно-Футур» (г. Арамас).

Для решения задач проекта предполагается использовать комплекс, с помощью которого можно убирать шлам из нефтешламовых накопителей и резервуаров с одновременной переработкой нефтешлама и разделением его на 3 составляющих: нефтяную, водную и твердую фракции. Производительность одной стандартной системы составляет от 4 до 20 м^3/час. Комплекс представляет собой совокупность отдельных блоков, которые легко перемещаются с одного места на другое.



Стандартная блок-схема системы переработки нефтешламов

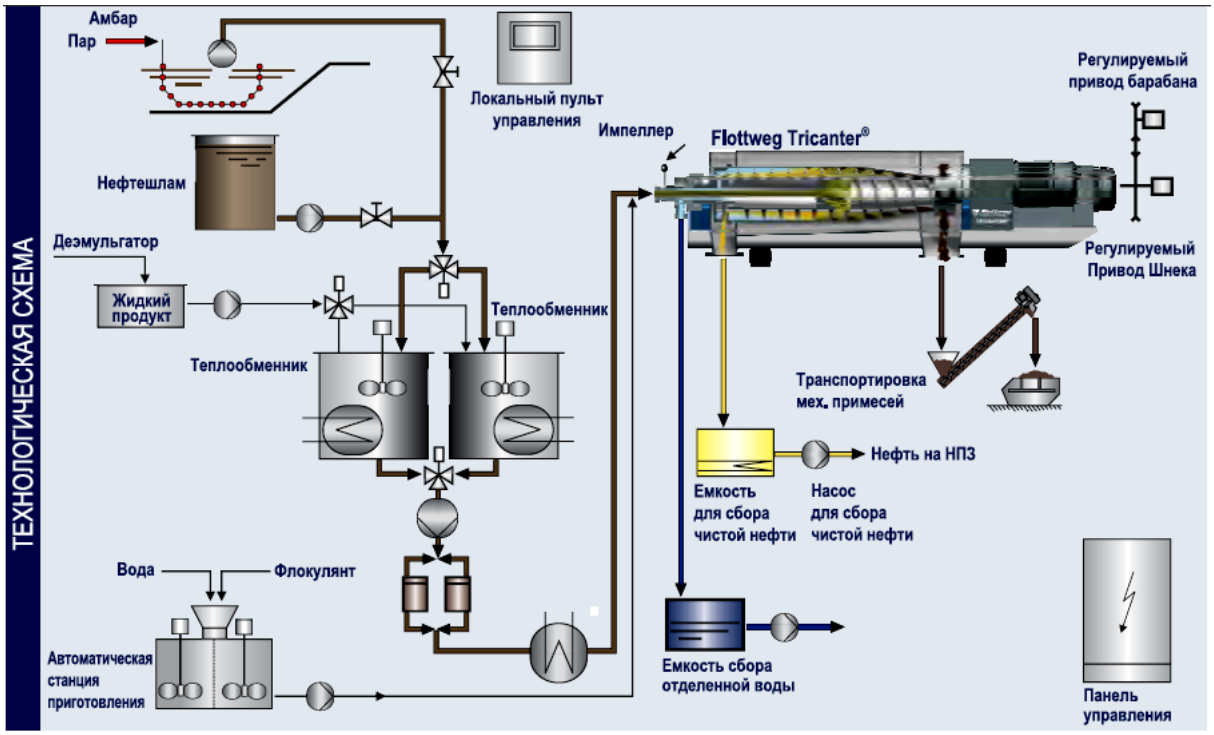
Забор нефтешлама из амбара с помощью экскаватора

Принципиальная схема технологического комплекса включает в себя:

– систему извлечения и первичной переработки шлама из прудов-накопителей и резервуаров;

– систему фазоразделения нефтешламов.

Забор нефтешлама осуществляется с помощью насоса и ковша экскаватора с вращающимся решетчатым барабаном. Для нагревания шлама, при его перемешивании, через змеевик в ковш подается пар. Пар подается с помощью парогенератора. Жидкая часть нефтешлама перекачивается винтовым насосом в установку восстановления нефти.

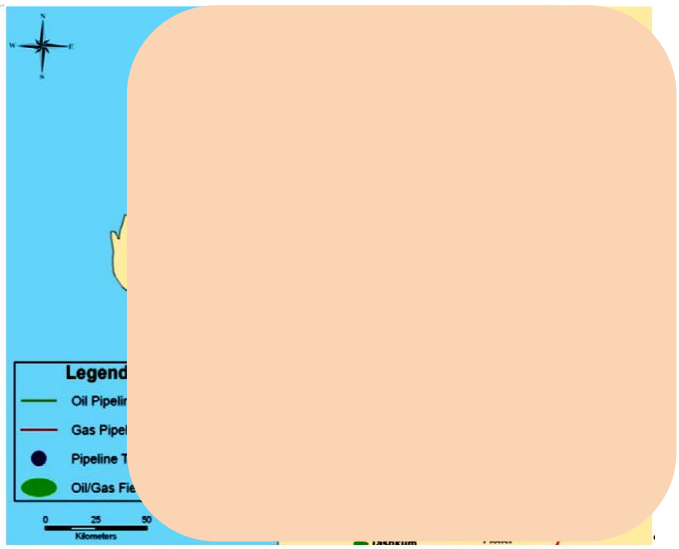


Принципиальная схема переработки нефтешламов с использованием оборудования компании Reiniger (источник: https://www.Reiniger.com)

Ключевым звеном технологической схемы переработки нефтешламов является трикантер — агрегат, позволяющий с помощью центрифугирования разделить исходное сырьё (нефтешлам) на три фракции — прототип мазута, техническую воду и твёрдую фазу, которая далее направляется на площадку ремедиации и биологической деструкции.

Местоположение проекта. Реализацию проекта намечено осуществить на территории нефтяного месторождения Жанбакар, расположенного в Даргайской области Лундистана, на полуострове Чиузан. Месторождение открыто в 1974 году и в настоящее время разрабатывается АО «Жанбакарлюк». Район разработки месторождения характеризуется хорошей транспортной доступностью и развитой нефтедобывающей инфраструктурой, включающей в себя источники и сети электроснабжения, автодороги, промысловые площадки.

Местоположение проекта на глобальной карте



Местоположение проекта на карте западной части РК

Загрязнение почв нефтью и нефтепродуктами в Республике Лундистан превышает 1,5 млн га. Большая доля загрязнения почв и окружающей среды приходится на Канчударскую область- 59%, на Ксайгинскую область -19%, Западно-Лундистанскую область 13% и Арматийскую область – 9%.

Переработка и утилизация нефтешламов, а также ремедиация нефтезагрязнённых грунтов (НЗГ), в том числе с использованием технологий биодеструкции, является одним из приоритетных направлений в деятельности по охране окружающей среды большинства ведущих нефегазодобывающих компаний Лундистана.

РЕСУРСНЫЙ ПОТЕНЦИАЛ

Объёмы нефтешламов и НЗГ. В Даргайской области сосредоточено значительное количество нефтешламов и замазучено несколько тысяч гектаров земель, поскольку в результате пропитывания почвы сырой нефтью образуется плотная битумная корка толщиной 15-20 см и более.

На дату разработки данного инвестиционного предложения объём нефтешламов, которые могут быть переработаны в рамках данного проекта, превышает 450 тыс. тонн. «Исторические» нефтезагрязнённые грунты месторождения Жанбакар, расположенные в месте дислокации проекта, составляют более 290 тыс. куб.м. и в большинстве случаев представляют собой смесь битумов, битуминизированной нефти и грунта с толщиной поверхностного загрязнённого слоя от 5 до 30 см. Согласно инвентаризации «исторически» замазученных территорий от 2008 г., общая их площадь в зоне ответственности АО «Жанбакарлюк» составляет 350,44 га.

Существующая практика. Из отчётности крупнейшей нефтедобывающей компании Лундистана АО «ЛунЛюкГаз» следует, что в 2014 году на контрактной территории АО «Жанбакарлюк» было очищено методом биологической ремедиации и восстановлено 20 гектаров загрязнённых земель.

Как правило, работы по утилизации нефтешламов и ремедиации НЗГ проводятся на тендерной основе. Например, в декабре 2012 г. АО «Жанбакарлюк» был объявлен тендер на работы по переработке 7 500 куб.м нефтезамазученного грунта, нефтешлама из полигона промышленных отходов на сумму 138 млн. лурки, а также тендер на работы по ликвидации замазученных территорий, отнесённых к разряду «исторические», путём проведения переработки замазученного грунта на площади 20,35 га на сумму 304,7 млн. лурки.

Результаты тендеров показывают, что, как правило, итоговая стоимость контракта с победителем тендера снижается относительно первоначальной не более чем на 15%.

Динамика роста НЗГ «Жарбаканлюк»

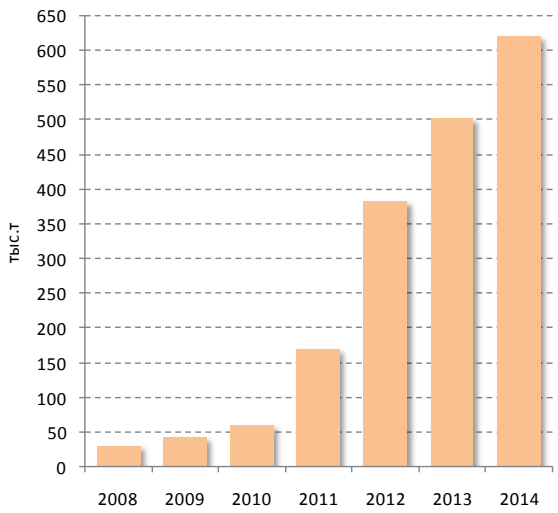
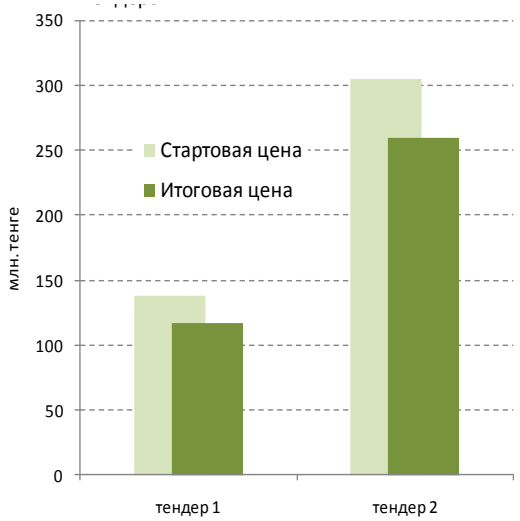


Иллюстрация стоимостных показателей тендеров (млн. лурки)



ОЦЕНКА СТЕПЕНИ ГОТОВНОСТИ ПРОЕКТА

К моменту подготовки настоящего предложения Инициатором проекта выполнены следующие работы:

- осуществлён сбор предварительной информации о потенциальных объёмах ремедиации исходных грунтов и их примерном качественном составе;
- определено наиболее оптимальное место дислокации проекта, с точки зрения близости к источникам энергообеспечения и исходного сырья;
- осуществлён выбор технологии и проведены переговоры с её авторами и патентообладателями;
- проведена предварительная оценка коммерческой эффективности проекта и его финансовой устойчивости, в зависимости от изменения основных параметров.

ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Основные организационные аспекты. Для реализации технологического процесса по переработке нефтешламов и ремедиации НЗГ создаётся производственная инфраструктура, состоящая из двух бизнес-единиц:

- производственной площадки для размещения комплекса оборудования компании Reiniger, предназначенного непосредственно для переработки нефтешлама;
- комплекса для ремедиации НЗГ, включающего в себя производственное здание (утеплённый ангар), в котором размещается лаборатория по выработке реагентов (гумино-минерального комплекса), необходимых для биологической деструкции, и анализа получаемой продукции — органоминерального грунта. Также в здании предусмотрены помещения для персонала предприятия и вспомогательные площади для хранения исходных компонентов и ёмкости для запасов воды на технологические нужды. Кроме того, для ремедиации создаются временные технологические площадки обезвреживания загрязнённых грунтов (ВТПО), которые сооружаются в соответствии с Технологическим регламентом ТР 002-13787869-2013.

Работы по сооружению ВТПО и строительству здания осуществляются на основе

подрядных договоров с компаниями Даргайской области.

Исходя из производительности комплекса по переработке нефтешламов (12 м³/час) и 9-месячного периода эксплуатации комплекса в течение года, общий объём перерабатываемого исходного сырья составлет 77 тыс. тонн в год. При этом производится 42,35 тыс. тонн аналога мазута М-100 и 6,93 тыс. тонн твёрдой фазы, которая направляется на ремедиацию с получением органоминерального грунта. 27,72 тыс. тонн технической воды, получаемой из нефтешлама, направлются на технологические нужды проекта.

Инвестиционная стадия проекта осуществляется в период с первого квартала 2017 г. по третий (включительно) квартал 2017 г.

Операционная стадия начинается со 2-го квартала 2017 г. При этом в течение 2017 года осуществляется выработка прототипа мазута, а получение готового органоминерального грунта начинает осуществляться со 2-го квартала 2018 года.

Таким образом, для проекта существуют два источника выручки:

- доход от реализации прототипа мазута М-100;
- доход от оказания услуг по ремедиации НЗГ с выработкой органоминерального грунта и трансформации загрязнённых нефтешламами и НЗГ площадей в пригодные для дальнейшего использования земельные участки.

Объём и структура финансирования. Общий объём финансирования составляет 2,467 млн. USD, из которых 0,473 млн. USD направляются на строительство зданий и сооружений, 1,929 млн. USD используются для приобретения спецтехники и оборудования, а 0,065 млн. USD необходимы для осуществления проектных работ.

График финансирования. Проект финансируется исключительно за счёт прямых инвестиций, без привлечения банковского капитала. Продолжительность инвестиционной фазы – три квартала.

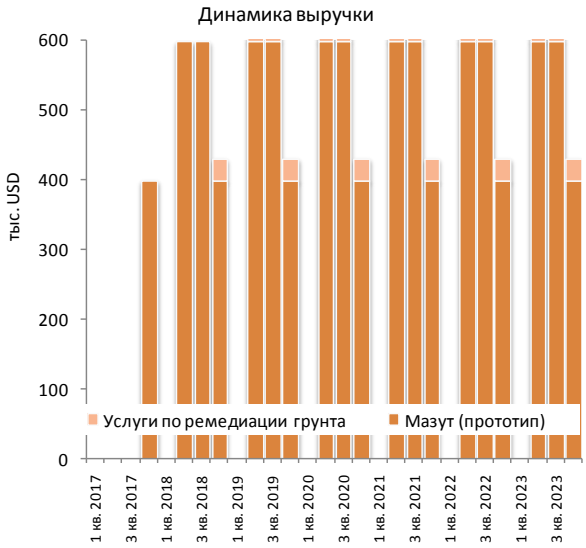
Источники выручки. Доходы проекта формируются за счёт продажи прототипа мазута М-100 и оказания услуг по ремедиации НЗГ. Цена на мазут принимается равной 50% от средней цены на мазут М-100 в Республике Лундистан за 2-е полугодие 2016 года и составляет 63,25 USD за тонну. Цена услуг по ремедиации грунта принимается равной 28 USD за тонну. Совокупная выручка по проекту составляет 2,007 млн. USD в год.

Затраты. При осуществлении операционной деятельности и достижении планового объёма

продаж совокупные затраты составляют 1,022 млн. USD в сезон и включают в себя (в млн. USD):

- затраты на реагенты «Артиком» и биопрепарат (0,067);
- затраты на электроэнергию (0,107);
- расходы на ГСМ (0,003);
- расходы на оплату труда, с налогами и отчислениями (0,318); штатное расписание включает в себя 27 человек;
- прочие затраты (0,137);
- неденежные расходы — амортизация (0,191);
- налоги (0,197)

Чистая прибыль начинает генерироваться проектом с первого месяца операционной фазы.



Прогноз финансового состояния.

Существенные замечания.

Финансовая модель проекта построена исходя из следующих принципов:

- *все стоимостные показатели выражены в постоянных ценах, актуальных на дату расчётов (1 января 2017 г.);*
- *шаг расчётов составляет один квартал;*
- *горизонт прогноза — семь лет;*
- *базовая ставка дисконтирования принимается равной 20% (примерно соответствует параметру, рассчитанному по модели CAPM для нефтегазовой отрасли стран региона местоположения проекта);*
- *стоимость инвестиций в СМР зданий, сооружений, оборудования и спецтехники определяется по сборникам укрупнённых показателей и прайс-листам поставщиков, актуальным для российского рынка, с последующим пересчётом в доллары США по фиксированному курсу 60,6569 RUR за 1 USD (на 1 января 2017 г.)*

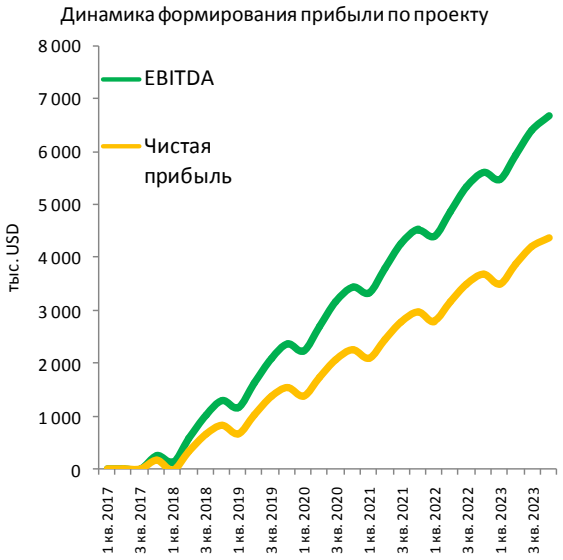
Перспективы реализации проекта иллюстрируются позитивной динамикой формирования прогнозных отчётов о прибылях и убытках и потока денежных средств, свидетельствующих о положительной динамике развития данного бизнеса.

Срок окупаемости инвестиций через дисконтированный чистый денежный доход на собственный капитал при 20%-ной ставке дисконтирования составляет 3,5 года.

Основные показатели эффективности проекта. Проект отличается высокими показателями эффективности, о чём свидетельствуют иллюстрации, представленные в нижеследующей таблице (для 7-летнего периода):

Наименование показателя	Ед.изм.	Значение
Объём переработанного нефтешлама	т	481 250
Количество прототипа мазута М-100	т	176 458

Наименование показателя	Ед.изм.	Значение
Количество органоминерального грунта	т	24 255
Объём финансирования	$млн.	2,467
Средства Инвестора	$млн.	2,572
Выручка (без НДС)	$млн.	10,644
Затраты и амортизация	$млн.	5,123
Налоги	$млн.	1,132
Прибыль до налогов, амортизации, процентов (EBITDA)	$млн.	6,687
Накопленные денежные средства	$млн.	5,962
Накопленная чистая прибыль	$млн.	4,389
Ставка дисконтирования (годовая)	%	20,00%
Срок окупаемости	лет	3,460
Чистая текущая стоимость (NPV)	$млн.	0,940
Внутренняя норма рентабельности (IRR)	%	35,03%



Чувствительность проекта. На данной стадии разработки проекта факторами неопределённости являются:

- погрешность при определении величины инвестиций в проект;
- погрешности в определении структуры и размера затрат;
- погрешности в определении стоимости выполняемых работ и оказываемых услуг по переработке нефтешламов и ремедиации НЗГ.

Предварительная оценка показывает низкий уровень чувствительности проекта к изменению основных факторов воздействия и сохранение его финансовой устойчивости

Финансовое предложение

Заинтересованному инвестору предлагается принять решение об участии в реализации проекта по переработке нефтешламов и ремедиации нефтезагрязнённых грунтов в Республике Лундистан. Ожидаемый от инвестора объём финансирования составляет 2,5 млн. USD. При этом рентабельность инвестиций превышает 35%; срок окупаемости — в пределах 4 лет.

Информация для контактов:

Маккартнев Павло Джеймсович –Председатель Совета директоров ООО «Рекста»
Тел. моб.: +77777777777
e-mail: justdoit@futura.mu

Данный документ подготовлен консультантами ООО « » в рамках партнёрских отношений с ООО «Рекста» и основан на параметрах, использованных при разработке финансового плана и оценке коммерческой эффективности инвестиционного проекта. Все вопросы, замечания и пожелания приветствуются и обсуждаются. Телефон: + ; e-mail:

ПРИЛОЖЕНИЕ:

- Прогнозные отчёты о прибылях и убытках
- Прогнозные отчёты о движении денежных средств
- Прогнозные балансы
- Прогноз эффективности для акционерного капитала

БАЛАНС		1 кв. 2017	2 кв. 2017	3 кв. 2017	4 кв. 2017	1 кв. 2018	2 кв. 2018	3 кв. 2018	4 кв. 2018	1 кв. 2019	2 кв. 2019
Денежные средства	$	30 930	75 258	104 370	501 244	489 062	850 556	1 226 231	1 453 767	1 355 791	1 730 821
Дебиторская задолженность	$	0	0	0	49 604	0	74 407	74 407	53 629	0	80 443
НДС на приобретенные товары	$	107 085	193 303	264 372	0	0	0	0	0	0	0
Суммарные оборотные активы	$	**138 014**	**268 562**	**368 742**	**550 849**	**489 062**	**924 963**	**1 300 638**	**1 507 395**	**1 355 791**	**1 811 264**
Здания и сооружения	$	0	0	0	419 870	416 341	412 813	409 285	405 756	402 228	398 700
Оборудование и прочие активы	$	0	0	0	1 678 889	1 635 840	1 592 792	1 549 744	1 506 695	1 463 647	1 420 598
Нематериальные активы	$	0	0	0	56 321	54 877	53 433	51 989	50 545	49 100	47 656
Незавершенные капиталовложения	$	892 371	1 610 862	2 203 100	0	0	0	0	0	0	0
Суммарные внеоборотные активы	$	**892 371**	**1 610 862**	**2 203 100**	**2 155 080**	**2 107 059**	**2 059 038**	**2 011 017**	**1 962 996**	**1 914 975**	**1 866 954**
ИТОГО АКТИВОВ	$	**1 030 386**	**1 879 423**	**2 571 843**	**2 705 928**	**2 596 121**	**2 984 001**	**3 311 655**	**3 470 392**	**3 270 766**	**3 678 219**
Расчеты с бюджетом и внебюджетными фондами	$	0	0	0	-56 488	2 972	40 635	51 916	33 366	2 954	42 922
Расчеты с персоналом	$	0	0	0	24 185	24 185	24 185	24 185	24 185	24 185	24 185
Суммарные краткосрочные обязательства	$	**0**	**0**	**0**	**-32 303**	**27 157**	**64 820**	**76 101**	**57 551**	**27 139**	**67 108**
Суммарные долгосрочные обязательства	$	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Акционерный капитал	$	1 030 386	1 879 423	2 571 843	2 571 843	2 571 843	2 571 843	2 571 843	2 571 843	2 571 843	2 571 843
Нераспределенная прибыль	$	0	0	0	166 388	-2 878	347 338	663 712	840 998	671 784	1 039 268
Суммарный собственный капитал	$	**1 030 386**	**1 879 423**	**2 571 843**	**2 738 231**	**2 568 964**	**2 919 181**	**3 235 554**	**3 412 841**	**3 243 627**	**3 611 111**
ИТОГО ПАССИВОВ	$	**1 030 386**	**1 879 423**	**2 571 843**	**2 705 928**	**2 596 121**	**2 984 001**	**3 311 655**	**3 470 392**	**3 270 766**	**3 678 219**

БАЛАНС		3 кв. 2019	4 кв. 2019	1 кв. 2020	2 кв. 2020	3 кв. 2020	4 кв. 2020	1 кв. 2021	2 кв. 2021	3 кв. 2021	4 кв. 2021
Денежные средства	$	2 123 771	2 355 087	2 257 161	2 632 230	3 025 219	3 256 577	3 158 700	3 533 808	3 926 836	4 158 237
Дебиторская задолженность	$	80 443	53 629	0	80 443	80 443	53 629	0	80 443	80 443	53 629
НДС на приобретенные товары	$	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Суммарные оборотные активы	$	**2 204 215**	**2 408 716**	**2 257 161**	**2 712 673**	**3 105 662**	**3 310 206**	**3 158 700**	**3 614 251**	**4 007 279**	**4 211 866**
Здания и сооружения	$	395 171	391 643	388 115	384 586	381 058	377 530	374 001	370 473	366 945	363 416
Оборудование и прочие активы	$	1 377 550	1 334 501	1 291 453	1 248 405	1 205 356	1 162 308	1 119 259	1 076 211	1 033 162	990 114
Нематериальные активы	$	46 212	44 768	43 324	41 880	40 436	38 992	37 547	36 103	34 659	33 215
Незавершенные капиталовложения	$	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Суммарные внеоборотные активы	$	**1 818 933**	**1 770 913**	**1 722 892**	**1 674 871**	**1 626 850**	**1 578 829**	**1 530 808**	**1 482 787**	**1 434 766**	**1 386 745**
ИТОГО АКТИВОВ	$	**4 023 148**	**4 179 629**	**3 980 053**	**4 387 544**	**4 732 512**	**4 889 035**	**4 689 508**	**5 097 039**	**5 442 046**	**5 598 611**
Расчеты с бюджетом и внебюджетными фондами	$	54 200	33 352	2 936	42 912	54 186	33 338	2 919	42 901	54 171	33 323
Расчеты с персоналом	$	24 185	24 185	24 185	24 185	24 185	24 185	24 185	24 185	24 185	24 185
Суммарные краткосрочные обязательства	$	**78 385**	**57 537**	**27 122**	**67 097**	**78 371**	**57 523**	**27 104**	**67 086**	**78 357**	**57 509**
Суммарные долгосрочные обязательства	$	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Акционерный капитал	$	2 571 843	2 571 843	2 571 843	2 571 843	2 571 843	2 571 843	2 571 843	2 571 843	2 571 843	2 571 843
Нераспределенная прибыль	$	1 372 921	1 550 249	1 381 088	1 748 604	2 082 299	2 259 670	2 090 562	2 458 110	2 791 846	2 969 260
Суммарный собственный капитал	$	**3 944 763**	**4 122 092**	**3 952 931**	**4 320 447**	**4 654 141**	**4 831 512**	**4 662 404**	**5 029 952**	**5 363 689**	**5 541 102**
ИТОГО ПАССИВОВ	$	**4 023 148**	**4 179 629**	**3 980 053**	**4 387 544**	**4 732 512**	**4 889 035**	**4 689 508**	**5 097 039**	**5 442 046**	**5 598 611**

БАЛАНС		1 кв. 2022	2 кв. 2022	3 кв. 2022	4 кв. 2022	1 кв. 2023	2 кв. 2023	3 кв. 2023	4 кв. 2023
Денежные средства	$	4 060 409	4 435 556	4 828 622	5 060 065	4 962 287	5 337 472	5 730 578	5 962 063
Дебиторская задолженность	$	0	80 443	80 443	53 629	0	80 443	80 443	53 629
НДС на приобретенные товары	$	0	0	0	0	0	0	0	0
Суммарные оборотные активы	$	**4 060 409**	**4 515 999**	**4 909 066**	**5 113 694**	**4 962 287**	**5 417 916**	**5 811 022**	**6 015 692**
Здания и сооружения	$	359 888	356 360	352 832	349 303	345 775	342 247	338 718	335 190
Оборудование и прочие активы	$	947 066	904 017	860 969	817 920	774 872	731 823	688 775	645 727
Нематериальные активы	$	31 771	30 327	28 883	27 439	25 994	24 550	23 106	21 662
Незавершенные капиталовложения	$	0	0	0	0	0	0	0	0
Суммарные внеоборотные активы	$	**1 338 725**	**1 290 704**	**1 242 683**	**1 194 662**	**1 146 641**	**1 098 620**	**1 050 599**	**1 002 578**
ИТОГО АКТИВОВ	$	**5 399 134**	**5 806 703**	**6 151 749**	**6 308 356**	**6 108 928**	**6 516 536**	**6 861 621**	**7 018 271**
Расчеты с бюджетом и внебюджетными фондами	$	2 901	42 891	54 157	33 309	2 884	42 880	54 143	33 295
Расчеты с персоналом	$	24 185	24 185	24 185	24 185	24 185	24 185	24 185	24 185
Суммарные краткосрочные обязательства	$	**27 086**	**67 076**	**78 343**	**57 495**	**27 069**	**67 065**	**78 328**	**57 480**
Суммарные долгосрочные обязательства	$	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Акционерный капитал	$	2 571 843	2 571 843	2 571 843	2 571 843	2 571 843	2 571 843	2 571 843	2 571 843
Нераспределенная прибыль	$	2 800 205	3 167 784	3 501 563	3 679 019	3 510 017	3 877 628	4 211 450	4 388 948
Суммарный собственный капитал	$	**5 372 047**	**5 739 627**	**6 073 406**	**6 250 862**	**6 081 860**	**6 449 471**	**6 783 292**	**6 960 791**
ИТОГО ПАССИВОВ	$	**5 399 134**	**5 806 703**	**6 151 749**	**6 308 356**	**6 108 928**	**6 516 536**	**6 861 621**	**7 018 271**

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		1 кв. 2017	2 кв. 2017	3 кв. 2017	4 кв. 2017	1 кв. 2018	2 кв. 2018	3 кв. 2018	4 кв. 2018	1 кв. 2019	2 кв. 2019
Поступления от продаж	$	0	0	0	396 836	49 604	595 253	669 660	503 439	53 629	643 548
Оплата материалов и комплектующих	$	0	0	0	-24 792	0	-37 188	-37 188	-44 926	0	-67 388
Заработная плата	$	0	0	0	-48 370	-72 556	-72 556	-72 556	-72 556	-72 556	-72 556
Постоянные издержки	$	0	0	0	-39 775	-39 775	-39 775	-39 775	-39 775	-39 775	-39 775
Налоги	$	0	0	0	112 976	50 544	-84 241	-144 466	-118 647	-39 274	-88 799
Денежные потоки от операционной деятельности	$	**0**	**0**	**0**	**396 874**	**-12 182**	**361 494**	**375 675**	**227 535**	**-97 976**	**375 030**
Инвестиции в земельные участки	$	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Инвестиции в здания и сооружения	$	-237 103	-118 551	-118 551	0	0	0	0	0	0	0
Инвестиции в оборудование и прочие активы	$	-713 830	-669 983	-544 756	0	0	0	0	0	0	0
Инвестиции в нематериальные активы	$	-48 523	-16 174	0	0	0	0	0	0	0	0
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	$	**-999 456**	**-804 709**	**-663 307**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Поступления собственного капитала	$	1 030 386	849 038	692 419	0	0	0	0	0	0	0
Денежные потоки от финансовой деятельности	$	**1 030 386**	**849 038**	**692 419**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Суммарный денежный поток за период	$	30 930	44 329	29 112	396 874	-12 182	361 494	375 675	227 535	-97 976	375 030
Денежные средства на начало периода	$	0	30 930	75 258	104 370	501 244	489 062	850 556	1 226 231	1 453 767	1 355 791
Денежные средства на конец периода	$	30 930	75 258	104 370	501 244	489 062	850 556	1 226 231	1 453 767	1 355 791	1 730 821

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		3 кв. 2019	4 кв. 2019	1 кв. 2020	2 кв. 2020	3 кв. 2020	4 кв. 2020	1 кв. 2021	2 кв. 2021	3 кв. 2021	4 кв. 2021
Поступления от продаж	$	723 991	509 475	53 629	643 548	723 991	509 475	53 629	643 548	723 991	509 475
Оплата материалов и комплектующих	$	-67 388	-44 926	0	-67 388	-67 388	-44 926	0	-67 388	-67 388	-44 926
Заработная плата	$	-72 556	-72 556	-72 556	-72 556	-72 556	-72 556	-72 556	-72 556	-72 556	-72 556
Постоянные издержки	$	-39 775	-39 775	-39 775	-39 775	-39 775	-39 775	-39 775	-39 775	-39 775	-39 775
Налоги	$	-151 322	-120 903	-39 225	-88 760	-151 283	-120 861	-39 175	-88 721	-151 244	-120 818
Денежные потоки от операционной деятельности	$	**392 950**	**231 316**	**-97 926**	**375 069**	**392 989**	**231 358**	**-97 877**	**375 108**	**393 028**	**231 401**
Инвестиции в земельные участки	$	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Инвестиции в здания и сооружения	$	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Инвестиции в оборудование и прочие активы	$	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Инвестиции в нематериальные активы	$	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	$	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Поступления собственного капитала	$	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Денежные потоки от финансовой деятельности	$	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Суммарный денежный поток за период	$	392 950	231 316	-97 926	375 069	392 989	231 358	-97 877	375 108	393 028	231 401
Денежные средства на начало периода	$	1 730 821	2 123 771	2 355 087	2 257 161	2 632 230	3 025 219	3 256 577	3 158 700	3 533 808	3 926 836
Денежные средства на конец периода	$	2 123 771	2 355 087	2 257 161	2 632 230	3 025 219	3 256 577	3 158 700	3 533 808	3 926 836	4 158 237

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		1 кв. 2022	2 кв. 2022	3 кв. 2022	4 кв. 2022	1 кв. 2023	2 кв. 2023	3 кв. 2023	4 кв. 2023	*ИТОГО*
Поступления от продаж	$	53 629	643 548	723 991	509 475	53 629	643 548	723 991	509 475	*11 868 009*
Оплата материалов и комплектующих	$	0	-67 388	-67 388	-44 926	0	-67 388	-67 388	-44 926	*-1 042 605*
Заработная плата	$	-72 556	-72 556	-72 556	-72 556	-72 556	-72 556	-72 556	-72 556	*-1 789 706*
Постоянные издержки	$	-39 775	-39 775	-39 775	-39 775	-39 775	-39 775	-39 775	-39 775	*-994 377*
Налоги	$	-39 126	-88 682	-151 205	-120 776	-39 076	-88 643	-151 166	-120 734	*-2 183 627*
Денежные потоки от операционной деятельности	$	**-97 827**	**375 146**	**393 067**	**231 443**	**-97 778**	**375 185**	**393 106**	**231 485**	***5 857 693***
Инвестиции в земельные участки	$	0	0	0	0	0	0	0	0	*0*
Инвестиции в здания и сооружения	$	0	0	0	0	0	0	0	0	*-474 206*
Инвестиции в оборудование и прочие активы	$	0	0	0	0	0	0	0	0	*-1 928 570*
Инвестиции в нематериальные активы	$	0	0	0	0	0	0	0	0	*-64 697*
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	$	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	***-2 467 473***
Поступления собственного капитала	$	0	0	0	0	0	0	0	0	*2 571 843*
Денежные потоки от финансовой деятельности	$	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	***2 571 843***
Суммарный денежный поток за период	$	-97 827	375 146	393 067	231 443	-97 778	375 185	393 106	231 485	*5 962 063*
Денежные средства на начало периода	$	4 158 237	4 060 409	4 435 556	4 828 622	5 060 065	4 962 287	5 337 472	5 730 578	
Денежные средства на конец периода	$	4 060 409	4 435 556	4 828 622	5 060 065	4 962 287	5 337 472	5 730 578	5 962 063	

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ		1 кв. 2017	2 кв. 2017	3 кв. 2017	4 кв. 2017	1 кв. 2018	2 кв. 2018	3 кв. 2018	4 кв. 2018	1 кв. 2019	2 кв. 2019
Выручка	$	0	0	0	398 607	0	597 911	597 911	430 947	0	646 421
Себестоимость:	$	0	0	0	-115 281	-93 145	-126 348	-126 348	-133 257	-93 145	-153 313
сырье и материалы	$	0	0	0	-22 136	0	-33 203	-33 203	-40 112	0	-60 168
производственный персонал	$	0	0	0	-61 273	-61 273	-61 273	-61 273	-61 273	-61 273	-61 273
прочие производственные расходы	$	0	0	0	-31 872	-31 872	-31 872	-31 872	-31 872	-31 872	-31 872
Валовая прибыль	$	**0**	**0**	**0**	**283 327**	**-93 145**	**471 562**	**471 562**	**297 690**	**-93 145**	**493 108**
Административный и коммерческий персонал	$	0	0	0	-22 891	-22 891	-22 891	-22 891	-22 891	-22 891	-22 891
Административные расходы	$	0	0	0	-3 642	-3 642	-3 642	-3 642	-3 642	-3 642	-3 642
Налоги и сборы	$	0	0	0	-787	-1 568	-1 555	-1 541	-1 528	-1 515	-1 502
EBITDA	$	**0**	**0**	**0**	**256 006**	**-121 246**	**443 475**	**443 488**	**269 629**	**-121 193**	**465 073**
Амортизация	$	0	0	0	-48 021	-48 021	-48 021	-48 021	-48 021	-48 021	-48 021
Прибыль (убыток) от операционной деятельности	$	0	0	0	207 985	-169 267	395 454	395 467	221 608	-169 214	417 052
Прибыль до налогообложения	$	0	0	0	207 985	-169 267	395 454	395 467	221 608	-169 214	417 052
Налог на прибыль	$	0	0	0	-41 597	0	-45 237	-79 093	-44 322	0	-49 568
Чистая прибыль (убыток)	$	**0**	**0**	**0**	**166 388**	**-169 267**	**350 216**	**316 374**	**177 286**	**-169 214**	**367 484**
Нераспределенная чистая прибыль за период	$	0	0	0	166 388	-169 267	350 216	316 374	177 286	-169 214	367 484

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ		3 кв. 2019	4 кв. 2019	1 кв. 2020	2 кв. 2020	3 кв. 2020	4 кв. 2020	1 кв. 2021	2 кв. 2021	3 кв. 2021	4 кв. 2021
Выручка	$	646 421	430 947	0	646 421	646 421	430 947	0	646 421	646 421	430 947
Себестоимость:	$	-153 313	-133 257	-93 145	-153 313	-153 313	-133 257	-93 145	-153 313	-153 313	-133 257
сырье и материалы	$	-60 168	-40 112	0	-60 168	-60 168	-40 112	0	-60 168	-60 168	-40 112
производственный персонал	$	-61 273	-61 273	-61 273	-61 273	-61 273	-61 273	-61 273	-61 273	-61 273	-61 273
прочие производственные расходы	$	-31 872	-31 872	-31 872	-31 872	-31 872	-31 872	-31 872	-31 872	-31 872	-31 872
Валовая прибыль	$	**493 108**	**297 690**	**-93 145**	**493 108**	**493 108**	**297 690**	**-93 145**	**493 108**	**493 108**	**297 690**
Административный и коммерческий персонал	$	-22 891	-22 891	-22 891	-22 891	-22 891	-22 891	-22 891	-22 891	-22 891	-22 891
Административные расходы	$	-3 642	-3 642	-3 642	-3 642	-3 642	-3 642	-3 642	-3 642	-3 642	-3 642
Налоги и сборы	$	-1 489	-1 475	-1 462	-1 449	-1 436	-1 422	-1 409	-1 396	-1 383	-1 369
EBITDA	$	**465 086**	**269 682**	**-121 140**	**465 126**	**465 139**	**269 735**	**-121 087**	**465 179**	**465 192**	**269 788**
Амортизация	$	-48 021	-48 021	-48 021	-48 021	-48 021	-48 021	-48 021	-48 021	-48 021	-48 021
Прибыль (убыток) от операционной деятельности	$	417 065	221 661	-169 161	417 105	417 118	221 714	-169 108	417 158	417 171	221 767
Прибыль до налогообложения	$	417 065	221 661	-169 161	417 105	417 118	221 714	-169 108	417 158	417 171	221 767
Налог на прибыль	$	-83 413	-44 332	0	-49 589	-83 424	-44 343	0	-49 610	-83 434	-44 353
Чистая прибыль (убыток)	$	**333 652**	**177 329**	**-169 161**	**367 516**	**333 694**	**177 371**	**-169 108**	**367 548**	**333 737**	**177 413**
Нераспределенная чистая прибыль за период	$	333 652	177 329	-169 161	367 516	333 694	177 371	-169 108	367 548	333 737	177 413

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ		1 кв. 2022	2 кв. 2022	3 кв. 2022	4 кв. 2022	1 кв. 2023	2 кв. 2023	3 кв. 2023	4 кв. 2023	*ИТОГО*
Выручка	$	0	646 421	646 421	430 947	0	646 421	646 421	430 947	*10 644 320*
Себестоимость:	$	-93 145	-153 313	-153 313	-133 257	-93 145	-153 313	-153 313	-133 257	*-3 259 521*
сырье и материалы	$	0	-60 168	-60 168	-40 112	0	-60 168	-60 168	-40 112	*-930 898*
производственный персонал	$	-61 273	-61 273	-61 273	-61 273	-61 273	-61 273	-61 273	-61 273	*-1 531 829*
прочие производственные расходы	$	-31 872	-31 872	-31 872	-31 872	-31 872	-31 872	-31 872	-31 872	*-796 795*
Валовая прибыль	$	**-93 145**	**493 108**	**493 108**	**297 690**	**-93 145**	**493 108**	**493 108**	**297 690**	***7 384 799***
Административный и коммерческий персонал	$	-22 891	-22 891	-22 891	-22 891	-22 891	-22 891	-22 891	-22 891	*-572 284*
Административные расходы	$	-3 642	-3 642	-3 642	-3 642	-3 642	-3 642	-3 642	-3 642	*-91 042*
Налоги и сборы	$	-1 356	-1 343	-1 330	-1 317	-1 303	-1 290	-1 277	-1 264	*-34 765*
EBITDA	$	**-121 034**	**465 232**	**465 245**	**269 841**	**-120 981**	**465 285**	**465 298**	**269 893**	***6 686 707***
Амортизация	$	-48 021	-48 021	-48 021	-48 021	-48 021	-48 021	-48 021	-48 021	*-1 200 522*
Прибыль (убыток) от операционной деятельности	$	-169 055	417 211	417 224	221 820	-169 002	417 264	417 277	221 873	*5 486 185*
Прибыль до налогообложения	$	-169 055	417 211	417 224	221 820	-169 002	417 264	417 277	221 873	*5 486 185*
Налог на прибыль	$	0	-49 631	-83 445	-44 364	0	-49 652	-83 455	-44 375	*-1 097 237*
Чистая прибыль (убыток)	$	**-169 055**	**367 580**	**333 779**	**177 456**	**-169 002**	**367 611**	**333 821**	**177 498**	***4 388 948***
Нераспределенная чистая прибыль за период	$	-169 055	367 580	333 779	177 456	-169 002	367 611	333 821	177 498	*4 388 948*

ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЛЯ АКЦИОНЕРОВ (FCFE)			1 кв. 2017	2 кв. 2017	3 кв. 2017	4 кв. 2017	1 кв. 2018	2 кв. 2018	3 кв. 2018	4 кв. 2018	1 кв. 2019	2 кв. 2019
Ставка дисконтирования	**20,0%**	%										
Свободный денежный поток акционеров, FCFE		$	-999 456	-804 709	-663 307	396 874	-12 182	361 494	375 675	227 535	-97 976	375 030
Денежные потоки от операционной деятельности		$	0	0	0	396 874	-12 182	361 494	375 675	227 535	-97 976	375 030
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		$	-999 456	-804 709	-663 307	0	0	0	0	0	0	0
Поступления кредитов		$	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Возврат кредитов		$	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Дисконтированный денежный поток		$	-999 456	-772 669	-611 539	351 331	-10 355	295 036	294 402	171 211	-70 787	260 171
Дисконтированный поток нарастающим итогом		$	-999 456	-1 772 125	-2 383 665	-2 032 333	-2 042 688	-1 747 652	-1 453 250	-1 282 039	-1 352 826	-1 092 656
Чистая приведенная стоимость потоков проекта	940 447	$										
Денежный поток для расчета эффективности		**$**	**-999 456**	**-804 709**	**-663 307**	**396 874**	**-12 182**	**361 494**	**375 675**	**227 535**	**-97 976**	**375 030**
Дисконтированный денежный поток		$	-999 456	-772 669	-611 539	351 331	-10 355	295 036	294 402	171 211	-70 787	260 171
Дисконтированный поток нарастающим итогом		$	-999 456	-1 772 125	-2 383 665	-2 032 333	-2 042 688	-1 747 652	-1 453 250	-1 282 039	-1 352 826	-1 092 656
Чистая приведенная стоимость, NPV	**940 447**	$										
Внутренняя норма рентабельности, IRR	**35,0%**	%										
Модифицированная IRR, MIRR	24,0%	%										
Дисконтированный срок окупаемости, PBP	**4,5**	лет										
Простой срок окупаемости	**3,5**	лет										
Норма доходности дисконтированных затрат (PI)	1,4	раз										

ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЛЯ АКЦИОНЕРОВ (FCFE)			3 кв. 2019	4 кв. 2019	1 кв. 2020	2 кв. 2020	3 кв. 2020	4 кв. 2020	1 кв. 2021	2 кв. 2021	3 кв. 2021	4 кв. 2021
Ставка дисконтирования	**20,0%**	%										
Свободный денежный поток акционеров, FCFE		$	392 950	231 316	-97 926	375 069	392 989	231 358	-97 877	375 108	393 028	231 401
Денежные потоки от операционной деятельности		$	392 950	231 316	-97 926	375 069	392 989	231 358	-97 877	375 108	393 028	231 401
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		$	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Поступления кредитов		$	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Возврат кредитов		$	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Дисконтированный денежный поток		$	261 749	147 948	-60 139	221 168	222 509	125 778	-51 092	188 012	189 151	106 931
Дисконтированный поток нарастающим итогом		$	-830 907	-682 959	-743 098	-521 930	-299 421	-173 643	-224 735	-36 723	152 428	259 359
Чистая приведенная стоимость потоков проекта	940 447	$										
Денежный поток для расчета эффективности		**$**	**392 950**	**231 316**	**-97 926**	**375 069**	**392 989**	**231 358**	**-97 877**	**375 108**	**393 028**	**231 401**
Дисконтированный денежный поток		$	261 749	147 948	-60 139	221 168	222 509	125 778	-51 092	188 012	189 151	106 931
Дисконтированный поток нарастающим итогом		$	-830 907	-682 959	-743 098	-521 930	-299 421	-173 643	-224 735	-36 723	152 428	259 359
Чистая приведенная стоимость, NPV	**940 447**	$										
Внутренняя норма рентабельности, IRR	**35,0%**	%										
Модифицированная IRR, MIRR	24,0%	%										
Дисконтированный срок окупаемости, PBP	**4,5**	лет										
Простой срок окупаемости	**3,5**	лет										
Норма доходности дисконтированных затрат (PI)	1,4	раз										

ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЛЯ АКЦИОНЕРОВ (FCFE)			1 кв. 2022	2 кв. 2022	3 кв. 2022	4 кв. 2022	1 кв. 2023	2 кв. 2023	3 кв. 2023	4 кв. 2023	*ИТОГО*
Ставка дисконтирования	**20,0%**	%									
Свободный денежный поток акционеров, FCFE		$	-97 827	375 146	393 067	231 443	-97 778	375 185	393 106	231 485	*3 390 221*
Денежные потоки от операционной деятельности		$	-97 827	375 146	393 067	231 443	-97 778	375 185	393 106	231 485	*5 857 693*
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		$	0	0	0	0	0	0	0	0	*-2 467 473*
Поступления кредитов		$	0	0	0	0	0	0	0	0	*0*
Возврат кредитов		$	0	0	0	0	0	0	0	0	*0*
Дисконтированный денежный поток		$	-43 407	159 827	160 794	90 908	-36 877	135 867	136 689	77 286	*940 447*
Дисконтированный поток нарастающим итогом		$	215 953	375 780	536 574	627 482	590 605	726 472	863 161	940 447	
Чистая приведенная стоимость потоков проекта	940 447	$									
Денежный поток для расчета эффективности		**$**	**-97 827**	**375 146**	**393 067**	**231 443**	**-97 778**	**375 185**	**393 106**	**231 485**	**3 390 221**
Дисконтированный денежный поток		$	-43 407	159 827	160 794	90 908	-36 877	135 867	136 689	77 286	*940 447*
Дисконтированный поток нарастающим итогом		$	215 953	375 780	536 574	627 482	590 605	726 472	863 161	940 447	
Чистая приведенная стоимость, NPV	**940 447**	$									
Внутренняя норма рентабельности, IRR	**35,0%**	%									
Модифицированная IRR, MIRR	24,0%	%									
Дисконтированный срок окупаемости, PBP	**4,5**	лет									
Простой срок окупаемости	**3,5**	лет									
Норма доходности дисконтированных затрат (PI)	1,4	раз									