



РЕГІОНАЛЬНА
ГАЗОВА КОМПАНІЯ



16 травня 2019 р.

Команда



Потяг



Мета проекту

Реалізація інвестиційного проекту по будівництву сонячної електростанції (СЕС) потужністю 9,75 МВт з початком продажу в електромережу по зеленому тарифу до 01.01.2020 р.

Термін повернення інвестицій 6 років, в разі залучення кредитних коштів на рівні 60% (5 млн. €) під 10% річних та власних інвестицій 3 млн. €.



8 млн. €

5 кредит млн. €

3 власні інвестиції млн. €



6 років

Цінність проекту

для бізнесу

- вихід на новий ринок;
- гарантована 100% реалізація електроенергії;
- висока норма прибутку;
- низька трудомісткість бізнесу після запуску.

для клієнта

- екологічно чистий вид енергії;
- забезпечення енергонезалежності України.

SWOT Аналіз

Сильні сторони	Слабкі сторони
висока прибутковість зеленого тарифу	стислі терміни прийняття рішення (до 10.06)
100% продаж електроенергії	внутрішнє фінансування не менше 40% (3 млн. €)
відсутність валютних ризиків	
Можливості	Загрози
вихід на новий енергетичний ринок	законодавчі зміни з 01.2020 р.
ринок проектів « <u>ready to build</u> »	не запустити проект до 01.2020 р.
наявність досвіду роботи з Міненерго, НКРЕ, місцевими адміністраціями	відсутність зовнішнього фінансування (5 млн. €), або його висока вартість (більше 10%)

Вибір шляху реалізації проекту

	проект з «0»	«ready to build»
термін введення в експлуатацію	в 2020 році	в 2019 році
тариф продажу електроенергії в мережі, €/кВт	0,11 (проект)	0,15
фіксація діючих умов зеленого тарифу	-	+
необхідність участі у аукціонах з продажу електроенергії	+ (проект)	-
0% ПДВ на імпорт сонячних панелей	+	+
Термін окупності рішення	-	6 років
Вибір шляху		



Стадії проекту



передінвест
иційна

- вибір проекту будівництва сонячної електростанції
- аналіз прибутковості та ризиків



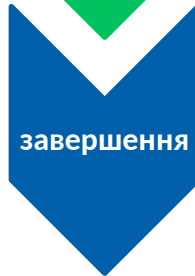
інвестиційна

- вибір варіантів реалізації проекту (з «0» або купівля «ready to build»)
- пошук фінансування
- купівля юр. особи, оформлення, купівля/монтажування обладнання, будівництво



експлуатацій
на

- отримання тарифу
- початок продажів
- аналіз показників, повернення інвестицій



завершення

- розширення потужності або будівництво нової електростанції
- продаж електростанції

Рольова організаційна структура проекту (OBS-структура)



Структура декомпозиції продуктів проекту (PBS-структура)



Дорожня карта проекту (частина 1)



Дорожня карта проекту (частина 2)



Матриця реакції на основні ризики

Ризик	Прийняти, знизити, приймати участь, переадресувати	План на випадок непередбачених подій	Імпульс до використання
зміна законодавства	прийняти	мінімізувати собівартість	зміна законодавчих умов
неотримання зеленого тарифу та ліцензії	приймати участь	перепідготовка документів	неотримання ліцензії та зеленого тарифу
зрив поставок обладнання	знизити/ переадресувати	наявність альтернативного постачальника	невиконання термінів будівництва
недостатнє фінансування	знизити/ переадресувати	отримання фінансування в іншому банку	порушення графіку фінансування

Зведений бюджет проекту

CAPEX		
Стаття*	Вартість 9.75 мВт	Вартість Вт
	тис. €	€/ Вт
корпоративні права на компанію	293	0.030
сонячні панелі 370 W (26 тис. од)	2 694	0.28
інвертори PVIS.2500 (3 од.)	659	0.07
сталеві конструкції	689	0.07
інше обладнання	917	0.09
будівництво	897	0.09
проектування та ТЕО	618	0.06
введення в експлуатацію	20	0.002
підключення до мережі	564	0.06
Всього	7 350	0.75

* - з ПДВ окрім соняшних панелей

0% ПДВ на імпорт сонячних панелей

Власні інвестиції 3 млн. €

Залучені кошти 5 млн. € (під 10%)

Окупність 6 років

Зведений бюджет проекту

PNL								
тис.€								
Назва строки	6М 2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Всього
План реалізації, мВт	0	9 750	9 750	9 750	9 750	9 750	9 750	58 500
Валовий дохід	0	1 463	1 463	1 463	1 463	1 463	1 463	8 775
Витрати	88	151	151	151	151	151	151	993
EBITDA	-88	1 312	1 312	1 312	1 312	1 312	1 312	7 782
% по кредиту	146	383	261	132	28	0	0	950
Амортизація (10 років)	0	735	735	735	735	735	735	4 410
Прибуток до оподаткування	-234	194	316	445	548	577	577	2 422
Податок на прибуток	-42	35	57	80	99	104	104	436
Чистий фінансовий результат по БО	-192	159	259	365	449	473	473	1 986

CF								
тис.€								
Назва строки	6М 2019	1 рік 2020	2 рік 2021	3 рік 2022	4 рік 2023	5 рік 2024	6 рік 2025	Всього
Залишок на початок періоду	0	84	79	89	73	39	8	
Дохід	7 670	1 728	1 755	1 755	1 755	1 755	1 755	18 173
виручка	0	1 728	1 755	1 755	1 755	1 755	1 755	10 503
власні інвестиції	3 300	0	0	0	0	0	0	3 300
кредитні кошти	4 370	0	0	0	0	0	0	4 370
Витрати	7 586	536	414	285	182	153	153	9 309
Погашення кредиту	0	1 180	1 280	1 245	665	0	0	4 370
Погашення власних інвестицій	0	0	0	0	650	1 340	1 310	3 300
Податок на прибуток	0	18	51	74	96	104	104	447
ПДВ	0	0	0	166	293	293	293	1 044
Залишок на кінець періоду	84	79	89	73	39	8	7	

HYPERLOOP





РЕГІОНАЛЬНА
ГАЗОВА КОМПАНІЯ



16 травня 2019 р.