Повышение инвестиционной привлекательности проектов ВИЭ и ЭЭ

Важность тщательного бизнес-планирования

Сергей Фащевский
Ведущий специалист, Norsk Energi
sergei.faschevsky@energi.no
www.energi.no

Тезисы:

- ✓ Украина имеет высокий потенциал реализации климатических проектов;
- ✓ Есть проектные идеи;
- ✓ Процент реализации задекларированных проектов чрезвычайно низок.

Вопрос:

NORSK ENERGI

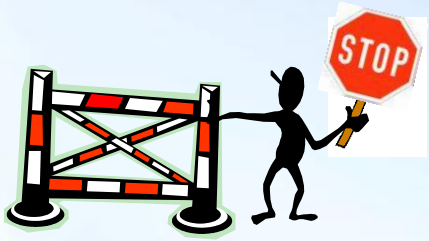
Что обычно способствует разработке и реализации проектов по ВИЭ и ЭЭ?

- Целеустремленный разработчик проекта, обладающий здравой идеей, знаниями, оптимизмом и опытом
- Четкая структура собственности
- Кредитоспособный собственник проекта
- Высокие цены на энергоносители
- Четкое и гармонизированное законодательство
- Поддержка государства
- Финансовые организации, которые предоставляют кредиты по разумной ставке

Идеальная ситуация?

NORSK ENERGI

Идеальная ситуация редко встречается



- Юридические, нормативные, политические препятствия
- Недопонимание важности ВИЭ и ЭЭ
- Нет доступа к финансированию
- Препятствия различны в частном и общественных секторах

Финансовые препятствия:

Обычно имеются в виду:

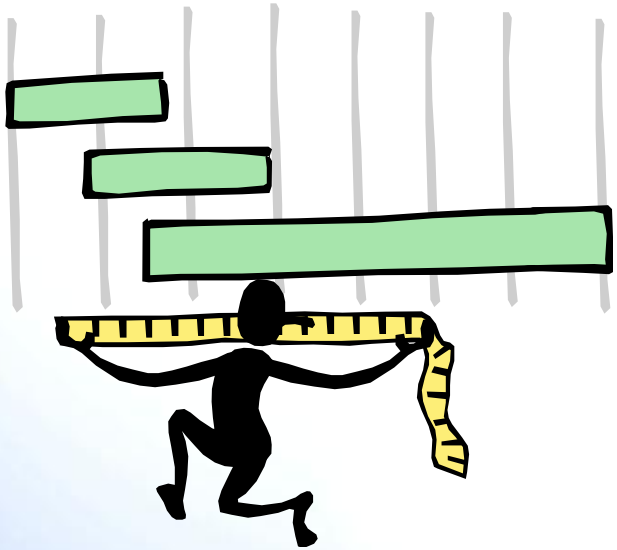
- Слишком мало местных финансовых организаций, работающих с проектами по ВИЭ и ЭЭ

Зачастую недооцениваются:

- Слабые знания финансового инжиниринга
- Недостаточная технико-экономическая документация проекта
- Слабое залоговое обеспечение
- Закрытость финансовой информации

NORSK ENERGI

Бизнес-планирование проектов ВИЭ и ЭЭ

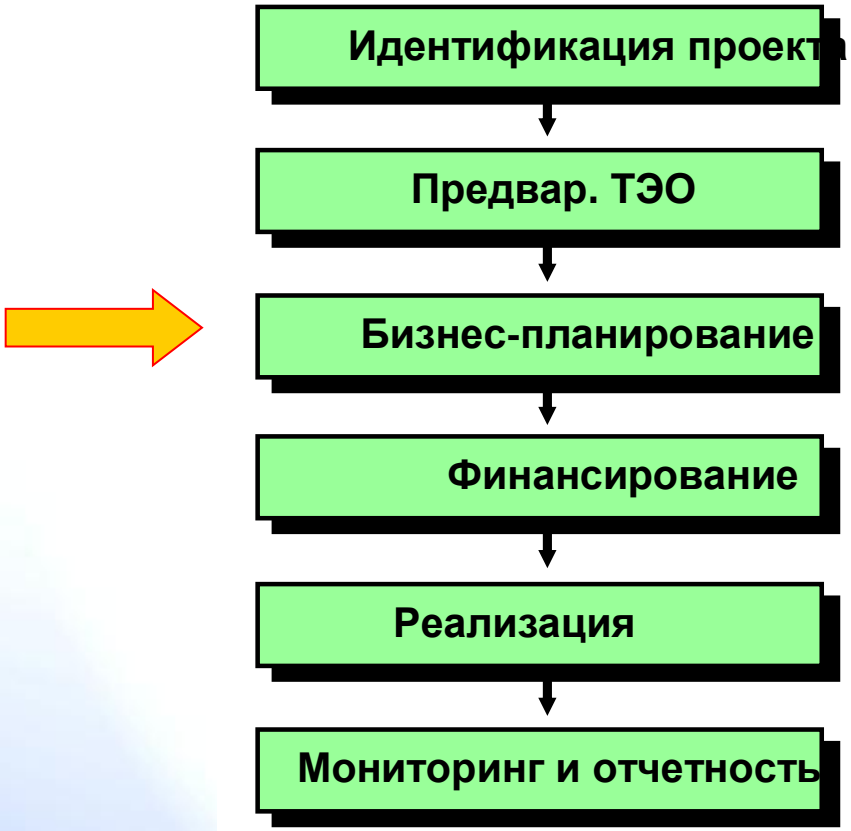


Каждый климатический проект – уникален и должен рассматриваться отдельно для поиска индивидуальных решений.

“Процесс разработки проекта” - это общий для всех способ поэтапной разработки проектов

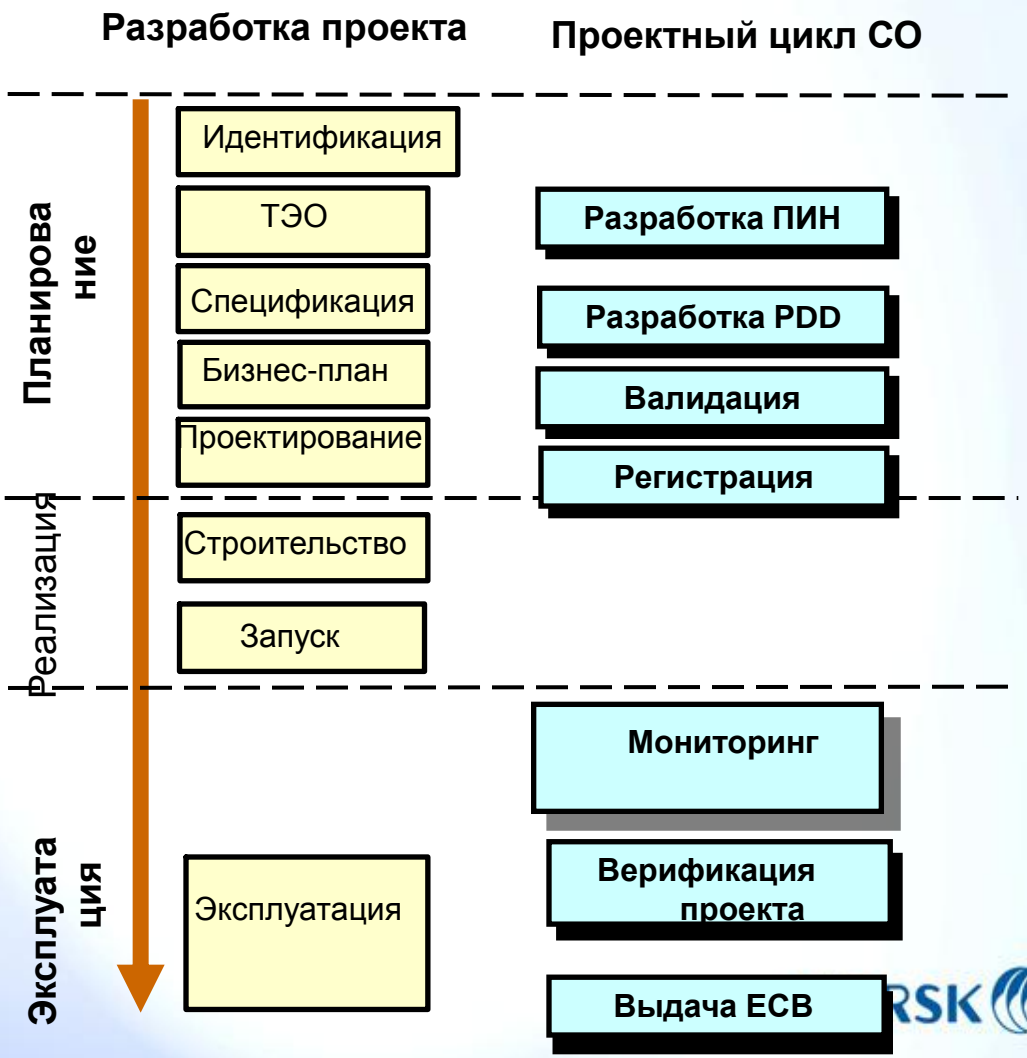
NORSK ENERGI

Поэтапная разработка климатического проекта



NORSK ENERGI

СО как компонент проекта



Бизнес-план климатического проекта

Цель:

1. Представить компанию (заемщика) и проект в привлекательном виде и хорошо организованным способом.
2. Создать основу для высшего руководства компании при принятии решения о финансировании или проведении переговоров с финансовыми организациями для получения кредитов или инвестиций.
3. Обеспечить основу для сравнения и проведения измерений после реализации Бизнес-плана.

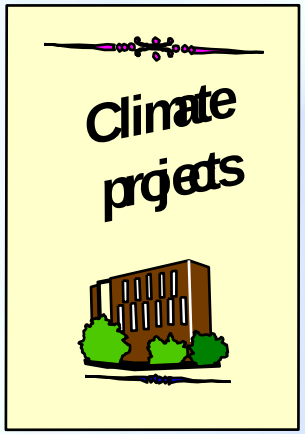
Бизнес-план = “Заявка на получение кредита”

NORSK ENERGI

Бизнес-план - содержание

1. Резюме
2. Собственник проекта
3. Информация о проекте (Технология)
4. Базовый сценарий
5. Экологические выгоды
6. Рынок (не обязательно)
7. План финансирования и прогнозы
8. Реализация проекта

Приложения



NORSK ENERGI

На что нужно обратить внимание !

-Нужно избегать загромождения раздела информацией общего характера

-Подробную техническую информацию лучше выносить в приложения

-Предоставленная информация должна иметь четкий, аргументированный характер

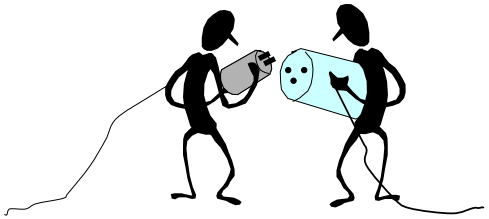
-Предоставляемые расчетные значения лучше подкрепить расчетом (в приложении)

-Нужно указать исходные данные, которые положены в основу расчетов и ссылку на источник информации

NORSK ENERGI

Ключевые действующие стороны

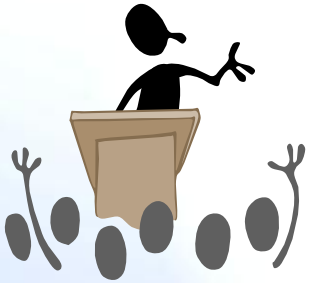
(у каждого своя отдельная роль, интерес и ответственность)



Разработчики проекта

Собственник проекта

Финансист



Регулирующие органы

Подрядчик

NORSK ENERGI

Основные заботы финансистов – жизнеспособность проекта

- ✓ Кредитоспособный заемщик
- ✓ Гарантии и обеспечение
- ✓ Достаточная ликвидность (экономия) для выплаты займа/инвестиции

Требуется хороший бизнес-план !

Финансисты тщательно проверят БП:

- ✓ Какова роль банка (условия финансирования)
- ✓ Приемлем ли возврат инвестиции по сравнению с завершенными проектами (расчет рентабельности)
- ✓ Имеется ли план документирования экономии/дохода?
- ✓ Определены ли риски по проекту?
- ✓ Приняты ли меры по снижению рисков?

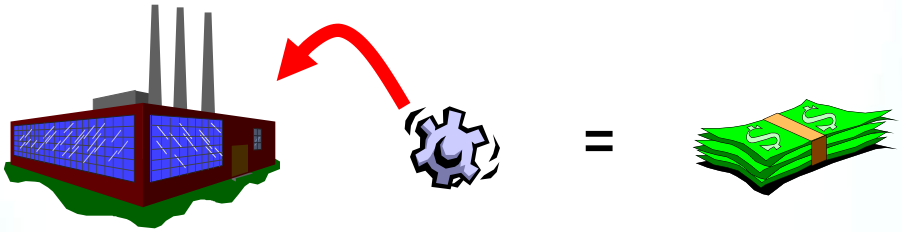
NORSK ENERGI

Основные разновидности проектов

Два типа проектов:

1. **Мероприятия по энергоэффективности и/или улучшению экологической ситуации на существующем объекте без прекращения производственной деятельности**

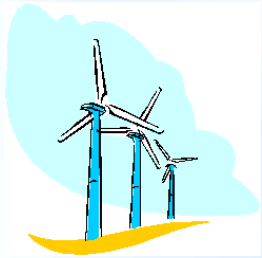
2. **Создание новых производственных мощностей или повышение производительности существующих**

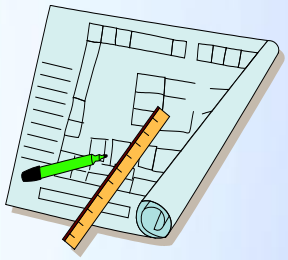


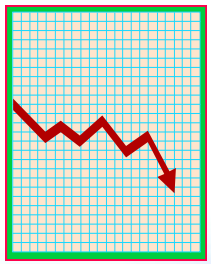
NORSK ENERGI

Специфические вопросы проектов по возобновляемым источникам энергии

- Размещение, климат, география, геология
- Новая организация?
- Строительные работы? Эксплуатация и обслуживание?
- Структура контрактов
- Допуск к сети
- Специальные тарифы
- Выставление счетов за потребленную энергию
- Наличие топлива







NORSK ENERGI

Важность юридических аспектов

- ✓ Появляющийся рынок - высокий профиль риска
- ✓ Регулируемый рынок (национальные и международные правила)
- ✓ Сложность соглашений, связанных с энергетикой
- ✓ Динамический характер законов по энергетике
- ✓ Различные интересы/разрозненность власти
- ✓ Передача риска

NORSK ENERGI

Пакет обеспечения

Соглашение о реализации
Соглашение на покупку энергии
Акт об отводе земли
Соглашение на поставки топлива
Строительные контракты
Соглашение на эксплуатацию и обслуживание
Контракт на акции
Соглашение на консультационную помощь

NORSK ENERGI

Роль разработчика проекта

- Идентификация проекта
- Разработка проекта и его финансовой схемы
- Контроль за осуществлением проекта
- Снижение рисков
- Устранение внештатных ситуаций

- Руководители проектов
- Технические специалисты

NORSK ENERGI

Лесозавод 25, Архангельская область

Гарантии

Архангельский ЦБК

Бухгалтерская документация по стандартам IAS

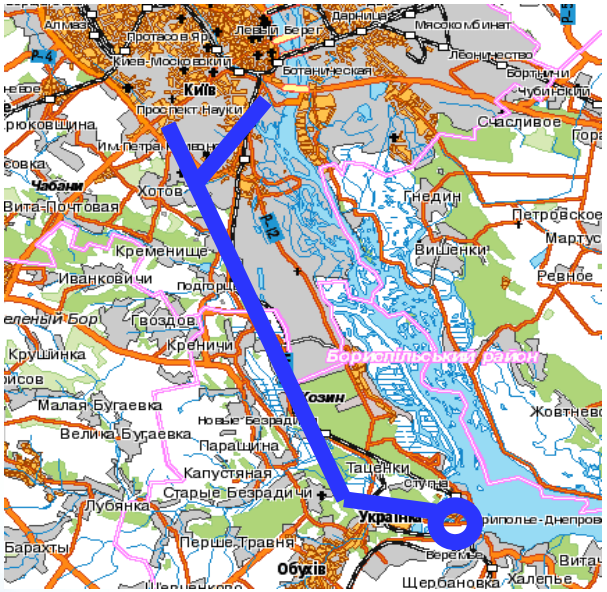
Кредит

Проект:
Установить линию сухой сортировки бревен и новые котлы на биомассе.

ЛДК 25

NORSK ENERGI

Использование бросового тепла Трипольской ТЭС



Экономика	Единицы	Сумма
Длина линии	км	6
Затраты	млн. $	50
Экономия газа	млрд.м^3/год	0,11
Окупемость	год	2

Технически перспективный проект, требующий значительных инвестиций

Возникают оргвопросы:

- Новое предприятие;
- источники собственного финансирования. Банки не покроют все;
- Разбежность политических интересов ;
- Необходимость проработки проекта;
- Отсутствие разработчика проекта!

NORSK ENERGI

Критерии перспективных проектных идей

- ✓ Проекты должны вести к реальным и измеряемым снижениям выбросов => должны пройти проверку на то, что они не являются проектами обычной бизнес активности;
- ✓ Ежегодный потенциал снижения выбросов - более 20 000 т. CO_2 экв.
- ✓ Рентабельный проект, достаточный денежный поток
- ✓ Выбрана технология
- ✓ Нет ущерба окружающей среде
- ✓ Реализация возможна в течение ближайших, нескольких лет
- ✓ Наличие ТЭО/информации
- ✓ Кредитоспособный владелец проекта

NORSK ENERGI

Подготовка бизнес-планов в Украине – пройденные уроки

- Бизнес-план – план осуществления проекта и заявка на кредит
- Большой объем работы по получению кредита
- ”Small is efficient”: Простые, хорошо проработанные проекты с четкими результатами легче реализовать, прежде чем заниматься масштабными проектами
- Подготовленные собственники проектов и консультанты обеспечивают прогресс проектов

Norsk Energi - Ассоциация потребителей и поставщиков энергии Норвегии

Эффективное, экологически чистое и безопасное использование энергии

www.energi.no

NORSK ENERGI