

**ОАО «Северский трубный завод»**

## **ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПРОГРАММА**

**«Развитие системы теплоснабжения  
открытого акционерного общества**

**«Северский трубный завод»**

**Полевского городского округа**

**на 2013-2017 годы.**

**Теплоноситель»**

**г. Полевской  
2011 год**

## Содержание

ПАСПОРТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ «РАЗВИТИЕ СИСТЕМЫ ТЕПЛОСНАБЖЕНИЯ ОАО «СЕВЕРСКИЙ ТРУБНЫЙ ЗАВОД» ПОЛЕВСКОГО ГОРОДСКОГО ОКРУГА НА 2013-2017 ГОДЫ. ТЕПЛОНОСИТЕЛЬ».....	3
ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА.....	6
1. СУЩНОСТЬ ПРОЕКТА.....	7
2. СВЕДЕНИЯ О ПРЕДПРИЯТИИ .....	8
2.1. Система теплоснабжения ОАО «Северский трубный завод» .....	9
3. ПЛАН ПРОИЗВОДСТВА.....	10
4. ОРГАНИЗАЦИОННЫЙ ПЛАН.....	12
5. ФИНАНСОВЫЙ ПЛАН .....	14
6. МЕРОПРИЯТИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ, ВКЛЮЧЕННЫЕ В ПРОГРАММУ ЭНЕРГОСБЕРЕЖЕНИЯ И ПОВЫШЕНИЯ ЭНЕРГОЭФФЕКТИВНОСТИ ОАО «СЕВЕРСКИЙ ТРУБНЫЙ ЗАВОД» .....	21
7. ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ.....	23
8. ОЦЕНКА ВОЗМОЖНЫХ РИСКОВ ПРИ РЕАЛИЗАЦИИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ.....	28
9. ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ О РАЗМЕРАХ ТАРИФА.....	32
ПРИЛОЖЕНИЕ.....	34
Приложение №1	
Информация об источниках финансирования Инвестиционной программы .....	35
Приложение №2	
Расчет изменения уровня действующих тарифов в результате включения в них средств на реализацию Инвестиционной программы .....	37
Приложение №3	
Оценка социально-экономического влияния на стоимость коммунальных платежей.....	38
Приложение №4	
Расчет эффективности Инвестиционной программы «Развитие системы теплоснабжения ОАО «Северский трубный завод» Полевского городского округа на 2013-2017 годы».....	39
Приложение №5	
Инвестиционная программа «Развитие системы теплоснабжения ОАО «Северский трубный завод» Полевского городского округа на 2013-2017 годы» .....	42

**ПАСПОРТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ  
«РАЗВИТИЕ СИСТЕМЫ ТЕПЛОСНАБЖЕНИЯ  
ОАО «СЕВЕРСКИЙ ТРУБНЫЙ ЗАВОД»  
ПОЛЕВСКОГО ГОРОДСКОГО ОКРУГА  
НА 2013-2017 ГОДЫ. ТЕПЛОНОСИТЕЛЬ»**

1	<i>Наименование инвестиционной программы</i>	Развитие системы теплоснабжения ОАО «Северский трубный завод» Полевского городского округа на 2013-2017 годы. Теплоноситель.
2	<i>Основание для разработки</i>	<ul style="list-style-type: none"><li>- Федеральный закон от 27 июля 2010 года № 190-ФЗ «О теплоснабжении»,</li><li>- Постановление Правительства Свердловской области от 6 августа 2004 года №744-ПП «О порядке согласования программ производственного развития, реализуемых за счет тарифов, подлежащих государственному регулированию»,</li><li>- Программа «Комплексное развитие систем коммунальной инфраструктуры Полевского городского округа до 2020 года», утвержденная Решением Думы Полевского городского округа от 28.07.2009г. №833;</li><li>- Техническое задание на разработку инвестиционной программы.</li></ul>
3	<i>Заказчик – координатор Инвестиционной программы</i>	Администрация Полевского городского округа
4	<i>Разработчики программы</i>	<ul style="list-style-type: none"><li>- Администрация Полевского городского округа;</li><li>- ОАО «Северский трубный завод»;</li><li>- ЗАО «Комэнергоресурс».</li></ul>
5	<i>Источники финансирования инвестиционной программы</i>	<ul style="list-style-type: none"><li>- Средства на реализацию инвестиционной программы, дополнительно включаемые в тариф в связи с реализацией программы;</li><li>- Собственные средства предприятия;</li><li>- Прочие источники.</li></ul>

6	<i>Цель инвестиционной программы</i>	Обеспечение потребителей теплоносителем в необходимом объеме, Повышение качества оказываемых услуг поставки теплоносителя, снижение аварийности и повышение надежности, Экономия энергетических ресурсов, Обеспечение экологической безопасности системы теплоснабжения.
7	<i>Задачи инвестиционной программы</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- обеспечение необходимых объемов и качества услуги поставки теплоносителя при условии выполнения нормативных требований;</li> <li>- оказание качественной услуги теплоснабжения с целью обеспечить стабильность работы системы,</li> <li>- снижение удельного расхода энергетических ресурсов;</li> <li>- уменьшение техногенного воздействия на окружающую среду.</li> </ul>
8	<i>Внесение изменений в Инвестиционную программу</i>	Не более 1 раза в год
9	<i>Периодичность отчетности по реализации мероприятий Инвестиционной программы</i>	Ежегодно
10	<i>Стоимость реализации мероприятий инвестиционной программы</i>	8 110 тыс. руб.

## ***МЕРОПРИЯТИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ***

<b><i>№ п/п</i></b>	<b><i>Наименование мероприятия</i></b>	<b><i>Цель</i></b>	<b><i>Сроки выполнения, гг.</i></b>	<b><i>Затраты, тыс. руб.</i></b>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
1	Замена водо-водяных теплообменников на пластинчатые (F=150м <sup>2</sup> , G=150м <sup>3</sup> /ч), в ХВО - 2шт., ЦПК - 1 шт.	Снижение расхода тепловой энергии на собственные нужды ТСЦ	2014-2016	4 110
2	Замена сульфоугля в натрий - катионовых фильтрах на КУ2-8 (85м <sup>3</sup> )	Повышение качества теплоносителя	2016-2017	3 500
3	Замена узлов расхода подпиточной воды и химочищенной воды на ГВС (2шт)	Модернизация системы учета энергоресурсов с целью обеспечения максимальной точности показаний приборов	2013	250
4	Установка ультразвукового расходомера химочищенной питьевой воды на водоподогреватели 2 и 3 ступени с включением в КТС «Энергия»	Модернизация системы учета энергоресурсов с целью обеспечения максимальной точности показаний приборов	2014	100
5	Установка ультразвуковых расходомеров химочищенной питьевой воды на деаэраторы 4-7 (4шт.)	Модернизация системы учета энергоресурсов с целью обеспечения максимальной точности показаний приборов	2014	150
<b><i>ВСЕГО ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРОГРАММЕ</i></b>				<b><i>8 110</i></b>

## ***ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА***

В целях реализации Концепции приоритетного Национального проекта «Доступное и комфортное жилье – гражданам России», ее главного организационно-финансового механизма – Федеральной целевой программы «Жилище» на 2011-2015 годы., подпрограммы «Модернизация объектов коммунальной инфраструктуры», ОАО «Северский трубный завод» разработало проект инвестиционной программы «Развитие системы теплоснабжения ОАО «Северский трубный завод» Полевского городского округа на 2013-2017 годы» (далее - Инвестиционная программа) в соответствии с Постановлением Правительства Свердловской области от 06.08.2004 № 744-ПП «О порядке согласования инвестиционных программ, реализуемых за счет тарифов, подлежащих государственному регулированию» (в ред. Постановления Правительства Свердловской области от 02.08.2010 «№1157-ПП»).

Для достижения баланса интересов потребителей коммунальных услуг и самих предприятий коммунального комплекса, а также для соблюдения доступности услуг и эффективности функционирования предприятия, данная Инвестиционная программа предусматривает привлечение денежных средств путем включения инвестиционной составляющей в тариф на услуги по поставке теплоносителя, а также за счет использования собственных средств предприятия.

Целями данной Инвестиционной программы является:

- снижение производственных затрат путем повышения экономической эффективности оказания услуг по поставке теплоносителя, внедрение современных технологий;

- создание условий, необходимых для привлечения инвестиций в целях развития и модернизации системы теплоснабжения;

- полное возмещение затрат организации ОАО «Северский трубный завод», связанных с реализацией Инвестиционной программы;

Инвестиционная программа разработана для решения задач, связанных с:

- активизацией процесса развития социальной инфраструктуры городского округа путем повышения качества оказываемой услуги теплоснабжения;

- внедрением современных технологий;

- предотвращением ежегодного ущерба окружающей природной среде.

Мероприятия Инвестиционной программы согласованы с мероприятиями, предусмотренными программой энергосбережения и повышения энергоэффективности ОАО «Северский трубный завод», которая направлена на:

- снижение затрат на энергетические ресурсы за счет применения современных технологий в сфере подготовки и поставки теплоносителя;

- повышение качества теплоносителя.

## ***1. СУЩНОСТЬ ПРОЕКТА***

Сущность проекта инвестиционной программы состоит в определении проблем деятельности предприятия при оказании услуги теплоснабжения и реализации мероприятий, направленных на их решение.

Основной проблемой является значительный износ тепловых сетей. Тепловые сети эксплуатируются с 1970 года, и их износ более 50%.

Кроме того, величина потерь тепловой энергии значительно превышает нормативные значения. Причинами этого являются как износ сетей, так и устаревшее оборудование и несовершенные технические решения организации теплоснабжения потребителей

Еще одной причиной высокого уровня износа объектов коммунальной инфраструктуры является недоступность долгосрочных инвестиционных ресурсов для организаций коммунального комплекса. Как следствие, у этих организаций нет возможности осуществить проекты модернизации объектов коммунальной инфраструктуры и обеспечить возвратность кредитов и окупаемость инвестиций без значительного повышения тарифов.

Для повышения качества предоставления коммунальных услуг и эффективности использования природных ресурсов необходимо обеспечить масштабную реализацию проектов модернизации объектов коммунальной инфраструктуры.

## **2. СВЕДЕНИЯ О ПРЕДПРИЯТИИ**

Открытое акционерное общество «Северский трубный завод» создано с целью извлечения прибыли, а также осуществляет любые виды хозяйственной деятельности, если они не запрещены законодательством Российской Федерации и не противоречат Уставу.

Основными видами деятельности Открытого акционерного общества «Северский трубный завод» являются:

- производство и реализация продукции производственного назначения (трубы всех видов), товаров народного потребления и оказания услуг промышленного характера;

- разработка новых технологий;

- капитальное строительство и реконструкция, капитальный и текущий ремонт производственных и непромышленных объектов;

- посредническая деятельность;

- оказание организационно-хозяйственных, маркетинговых, лизинговых и консалтинговых услуг;

- финансово-инвестиционная деятельность;

- внешнеэкономическая деятельность;

- эксплуатация подъемных сооружений, проведение технического освидетельствования подъемных сооружений в случаях, предусмотренных правилами устройства и безопасной эксплуатации грузоподъемных кранов;

- ремонт (реконструкция) подъемных сооружений, реконструкция, модернизация и ремонт подъемных сооружений;

- утилизация, складирование, размещение, уничтожение промышленных отходов и осуществление деятельности, связанной с услугами природоохранного назначения;

- проведение образовательной деятельности по трудовому обучению и профессиональной ориентации, профессиональной подготовке и повышению квалификации рабочих.

## **2.1. Система теплоснабжения ОАО «Северский трубный завод»**

### **Краткая характеристика теплосилового цеха ОАО «СТЗ».**

Теплосилового цех (ТСЦ) создан на Северском трубном заводе в 1943 году для обеспечения централизованного теплоснабжения цехов завода и северной части города Полевской Свердловской области. В настоящее время он является структурным подразделением открытого акционерного общества «Северский трубный завод».

Для обеспечения бесперебойного теплоснабжения потребителей паром и горячей водой сегодня в состав цеха входят:

1. Центральная паровая котельная (ЦПК) с четырьмя паровыми котлами (установленная мощность – 182 Гкал/ч, располагаемая мощность – 150 Гкал/ч).

2. Водогрейная котельная (ВК) с установленными в ней пятью водогрейными котлами ПТВМ-100 (установленная мощность – 500 Гкал/час, располагаемая мощность – 347 Гкал/час).

3. Химводоподготовка для обработки исходной технической и питьевой воды общей производительностью – до 550 м<sup>3</sup>/ч.

4. Магистральные тепловые сети и магистральные паропроводы.

5. Четыре бака-аккумулятора для хранения горячей воды, общей емкостью 5600 м<sup>3</sup>.

6. Мазутохранилище общей емкостью 6500 тонн с мазутонасосной, склад угля общей емкостью 5000 тонн.

При производстве тепловой энергии в виде горячей воды используется следующая технологическая схема: исходная питьевая вода с очистных сооружений энергетического цеха «СТЗ» поступает на участок химводоподготовки, где она дополнительно очищается от примесей в механических (осветительных) фильтрах, проходит «умягчение» в Натрионитовых фильтрах и подогревается в паро- и водоводяных подогревателях до температуры 70 градусов. Затем на деаэрационных головках атмосферного типа происходит освобождение воды от растворенного в ней углекислого газа и кислорода, а также нагрев ее до 104 градусов. После деаэрации вода поступает в баки-аккумуляторы, откуда по мере необходимости подпиточными насосами подается на «всос» сетевых насосов, которые обеспечивают ее циркуляцию в теплосетях завода и города. Для обеспечения соблюдения температурного графика сетевая вода подогревается до необходимой температуры либо в бойлерах ЦПК, либо в водогрейных котлах ВК, Тепловая энергия на отопление и ГВС распределяется следующим образом: 50 % потребляет город, 45 % потребляет сам завод, а 5 % сторонние потребители. Схема теплоснабжения открытая. Среднесуточная величина подпитки теплосети колеблется от 230 до 300 м<sup>3</sup>/ч.

### ***3. ПЛАН ПРОИЗВОДСТВА***

В соответствии с действующим законодательством тарифы на услугу теплоснабжения устанавливаются органами регулирования (РЭК Свердловской области).

Необходимо также отметить, что в настоящее время регулирующим органом рассматривается уровень рентабельности, обоснованием которого является расчет размера необходимой прибыли. Размер уровня рентабельности носит в этом случае ограничительный характер и содержит обоснование потребности организации в средствах на развитие и социальные нужды. Размер рентабельности может быть ограничен критерием доступности этих услуг для потребителей.

Оценка фактических затрат является начальным этапом формирования экономически обоснованного тарифа. С использованием основных пропорций и соотношений, на основании нормативов и в результате проведения необходимых корректировок фактических затрат формируется плановая себестоимость теплоносителя. Затем определяется объем средств, необходимых для развития, внедрения новой техники и технологий и оценивается их доля, финансируемая за счет прибыли предприятия (средств, направленных на капитализацию). Определяются другие платежи из прибыли: фонд социального развития, налоги.

Общий годовой объем полезного отпуска теплоносителя в 2012 году составит 2685 тыс. м<sup>3</sup>.

В соответствии с действующим законодательством тарифы на теплоноситель устанавливаются органами регулирования субъекта Российской Федерации (Региональная энергетическая комиссия Свердловской области).

Определение состава расходов на теплоснабжение производится в соответствии с нормативно-правовыми актами РФ и Свердловской области.

Расходы ОАО «Северский трубный завод» по обеспечению оказания услуг поставки теплоносителя представлены в таблице 1.

Таблица 1

Расходы, связанные с подготовкой теплоносителя в 2012 году

<i>№ п/п</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Ед. изм.</i>	<i>Значение показателя</i>
1	Материалы	тыс. руб.	242,7
2	Электрическая энергия	тыс. руб.	1279,3
3	Амортизация	тыс. руб.	87,5
4	Ремонт и тех. обслуживание	тыс. руб.	527,3
5	Капитальный ремонт	тыс. руб.	0
6	Оплата труда	тыс. руб.	1013,8
7	Социальные отчисления	тыс. руб.	319,3
8	Прочие расходы	тыс. руб.	0
9	Цеховые расходы	тыс. руб.	0
10	Услуги	тыс. руб.	21672,3
11	Итого прямые расходы	тыс. руб.	25142,2
12	Общексплуатационные расходы	тыс. руб.	873,2
13	<b>Себестоимость</b>	<b>тыс. руб.</b>	<b>26015,4</b>
14	<b>Прибыль</b>	<b>тыс. руб.</b>	<b>99,9</b>
15	<b>Доход</b>	<b>тыс. руб.</b>	<b>26115,3</b>
16	<b>Объем отпуска теплоносителя</b>	<b>тыс м<sup>3</sup></b>	<b>2687,5</b>
17	<b>Тариф</b>	<b>руб./м<sup>3</sup></b>	<b>9,72</b>

#### ***4. ОРГАНИЗАЦИОННЫЙ ПЛАН***

Организационный план реализации Инвестиционной программы составлен в соответствии с Постановлением Правительства Свердловской области от 6 августа 2004 года №744-ПП.

При этом срок выполнения Инвестиционной программы предусмотрен с 2013 года по 2017 год. Объем капитальных вложений, необходимых для реализации Инвестиционной программы до 2017 года составляет 8 110 тыс. руб. Финансирование капитальных вложений до 2017 года предполагается в размере 10 028,1 тыс. руб. (9 590,6 тыс. руб. – за счет инвестиционной составляющей в тарифе, 437,5 тыс. руб. – за счет собственных средств предприятия). Затраты на уплату налогов (налог на прибыль) составят 1 918,1 тыс. руб.

Организационный план реализации Инвестиционной программы представлен в таблице 2.

Организационный план реализации  
Инвестиционной программы  
ОАО «Северский трубный завод»

<i>№ п/п</i>	<i>Направление</i>	<i>Наименование мероприятий</i>	<i>Сроки выполнения, гг.</i>	<i>Стоимость, всего</i>	<i>Расчет на 2013 г.</i>	<i>Расчет на 2014 г.</i>	<i>Расчет на 2015 г.</i>	<i>Расчет на 2016 г.</i>	<i>Расчет на 2017 г.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>	<i>9</i>	<i>10</i>
1	<b>Снижение расхода тепловой энергии на собственные нужды ТЭС</b>	Замена водо-водяных теплообменников на пластинчатые (F=150м <sup>2</sup> , G=150м <sup>3</sup> /ч), в ХВО - 2шт., ЦПК - 1 шт.	2014-2016	<b>4 110</b>		X	X	X	
		Замена сульфогля в натрий - катионовых фильтрах на КУ2-8 (85м <sup>3</sup> )	2016-2017	<b>3 500</b>				X	X
2	<b>Модернизация системы учета энергоресурсов с целью обеспечения максимальной точности показаний приборов</b>	Замена узлов расхода подпиточной воды и химочищенной воды на ГВС (2шт)	2013	<b>250</b>	X				
		Установка ультразвукового расходомера химочищенной питьевой воды на водоподогреватели 2 и 3 ступени с включением в КТС "Энергия"	2014	<b>100</b>		X			
		Установка ультразвуковых расходомеров химочищенной питьевой воды на деаэраторы 4-7 (4шт.)	2014	<b>150</b>		X			
		<b>Всего:</b>	<b>2013-2017</b>	<b>8 110</b>	<b>250</b>	<b>1 491</b>	<b>1 841</b>	<b>2 178</b>	<b>2 350</b>

## **5. ФИНАНСОВЫЙ ПЛАН**

Финансовый план реализации Инвестиционной программы составлен в соответствии с Постановлением Правительства Свердловской области от 6 августа 2004 года № 744-ПП «О порядке согласования программ производственного развития, реализуемых за счет тарифов, подлежащих государственному регулированию».

В финансовом плане определены размеры денежных средств, направленные на реализацию Инвестиционной программы в соответствии с графиком работ, предложенным в организационном плане.

Финансовые потребности, необходимые для реализации Инвестиционной программы, планируется обеспечить за счет средств, поступающих от реализации услуги теплоснабжения в части инвестиционной составляющей в тарифе. Размер финансовых потребностей для реализации данной Инвестиционной программы за период с 2013 года по 2017 год составит 10 028,1 тыс. руб.

Формирование денежных средств:

- за счет тарифа на услугу поставки теплоносителя (инвестиционная составляющая в тарифе) – 9 590,6 тыс. руб. (в том числе на реализацию мероприятий – 7 672,5 тыс. руб., на уплату налога на прибыль – 1 918,1 тыс. руб.);

- за счет собственных средств предприятия – 437,5 тыс. руб.

В результате реализаций мероприятий инвестиционной программы произойдет улучшения качества теплоносителя, снижение аварийности и повышение надежности системы, снижение затрат на энергоресурсы.

В целом, реализация мероприятий инвестиционной программы имеет социальный характер и направлена, в первую очередь, на повышение качества теплоснабжения коммунально-бытового сектора.

В таблице 3 представлен финансовый план реализации инвестиционной программы ОАО «Северский трубный завод».

Финансовый план  
реализации инвестиционной программы  
ОАО «Северский трубный завод»

<i>№ п/п</i>	<i>Наименование мероприятий</i>	<i>Сроки выполнения, гг.</i>	<i>Стоимость, всего</i>	<i>Расчет на 2013 г.</i>	<i>Расчет на 2014 г.</i>	<i>Расчет на 2015 г.</i>	<i>Расчет на 2016 г.</i>	<i>Расчет на 2017 г.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>	<i>9</i>
1	Замена водо-водяных теплообменников на пластинчатые (F=150м <sup>2</sup> , G=150м <sup>3</sup> /ч), в ХВО - 2шт., ЦПК - 1 шт.	2014-2016	<b>4 110</b>		1241	1841	1028	
2	Замена сульфогля в натрий - катионовых фильтрах на КУ2-8 (85м <sup>3</sup> )	2016-2017	<b>3 500</b>				1150	2350
3	Замена узлов расхода подпиточной воды и химочищенной воды на ГВС (2шт)	2013	<b>250</b>	250				
4	Установка ультразвукового расходомера химочищенной питьевой воды на водоподогреватели 2 и 3 ступени с включением в КТС "Энергия"	2014	<b>100</b>		100			
5	Установка ультразвуковых расходомеров химочищенной питьевой воды на деаэраторы 4-7 (4шт.)	2014	<b>150</b>		150			
	<b>Всего:</b>	<b>2013-2017</b>	<b>8 110</b>	<b>250</b>	<b>1 491</b>	<b>1 841</b>	<b>2 178</b>	<b>2 350</b>

Инвестиционная программа «Развитие системы теплоснабжения  
 ОАО «Северский трубный завод» Полевского городского округа  
 на 2013-2017 годы. Теплоноситель»

	<b>Финансирование инвестиционной программы, всего, в том числе:</b>		<b>8 110,0</b>	<b>250,0</b>	<b>1 491,0</b>	<b>1 841,0</b>	<b>2 178,0</b>	<b>2 350,0</b>
	<i>за счет собственных средств (амортизационные отчисления)</i>		<i>437,5</i>	<i>87,5</i>	<i>87,5</i>	<i>87,5</i>	<i>87,5</i>	<i>87,5</i>
	<i>за счет тарифа на тепловую энергию</i>		<i>7 672,5</i>	<i>162,5</i>	<i>1 403,5</i>	<i>1 753,5</i>	<i>2 090,5</i>	<i>2 262,5</i>
	<b>Налог на прибыль</b>		<b>1 918,1</b>	40,6	350,9	438,4	522,6	565,6
	<b>Финансирование инвестиционной программы за счет инвестиционной составляющей в тарифе</b>		<b>9 590,6</b>	203,1	1 754,4	2 191,9	2 613,1	2 828,1

Источники финансирования мероприятий инвестиционной программы  
 ОАО «Северский трубный завод»

<i>№ п/п</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Ед. изм.</i>	<i>2012 г.</i>	<i>2013 г.</i>	<i>2014 г.</i>	<i>2015 г.</i>	<i>2016 г.</i>	<i>2017 г.</i>	<i>Всего с 2013 по 2017 годы</i>
1	Полезный отпуск теплоносителя	тыс. м <sup>3</sup>	2 687,5	2 687,5	2 687,5	2 687,5	2 687,5	2 687,5	13 437,50
2	Всего необходимая валовая выручка	тыс. руб.	<b>26 115,30</b>	<b>28 602,08</b>	<b>30 075,32</b>	<b>31 865,90</b>	<b>33 794,69</b>	<b>35 800,56</b>	160 138,55
3	Инвестиционная составляющая	тыс. руб.	0,00	<b>203,10</b>	<b>1 754,40</b>	<b>2 191,90</b>	<b>2 613,10</b>	<b>2 828,10</b>	<b>9 590,60</b>
4	Необходимая валовая выручка с учетом инвестиционной составляющей	тыс. руб.	<b>26 115,30</b>	<b>28 805,18</b>	<b>31 829,72</b>	<b>34 057,80</b>	<b>36 407,79</b>	<b>38 628,66</b>	169 729,15
5	Тариф (без учета инвестиционной составляющей)	руб./м <sup>3</sup>	<b>9,72</b>	<b>10,64</b>	<b>11,19</b>	<b>11,86</b>	<b>12,57</b>	<b>13,32</b>	-
6	Инвестиционная составляющая в тарифе	руб./м <sup>3</sup>	0,00	0,08	0,65	0,82	0,97	1,05	-
7	Итого тариф с инвест. составляющей (без НДС)	руб./м <sup>3</sup>	<b>9,72</b>	<b>10,72</b>	<b>11,84</b>	<b>12,67</b>	<b>13,55</b>	<b>14,37</b>	-
8	Финансирование инвестиционной программы за счет инвестиционной составляющей в тарифе	тыс. руб.	0,00	162,48	1 403,52	1 753,52	2 090,48	2 262,48	<b>7 672,48</b>
9	Затраты на мероприятия, финансируемые за счет инвестиционной составляющей в тарифе	тыс. руб.	0,00	203,10	1 754,40	2 191,90	2 613,10	2 828,10	<b>9 590,60</b>
10	Налог на прибыль	тыс. руб.	0,00	40,62	350,88	438,38	522,62	565,62	1 918,12

Инвестиционная программа «Развитие системы теплоснабжения  
ОАО «Северский трубный завод» Полевского городского округа  
на 2013-2017 годы. Теплоноситель»

11	Финансирование инвестиционной программы за счет собственных средств предприятия и заемных средств (амортизация)	тыс. руб.	0,00	87,50	87,50	87,50	87,50	87,50	<b>437,50</b>
12	Финансирование инвестиционной программы за счет бюджетных средств	тыс. руб.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
13	<i>Величина инфляции (удорожание услуги теплоснабжения)</i>	%	-	109,52%	105,15%	105,95%	106,05%	105,94%	-
14	<i>Ожидаемый предельный рост тарифа с учетом инвестиционной составляющей (определен ожидаемым уровнем инфляции, письмо Минэкономразвития РФ от 05.10.2011г. №21790-АК/Д03)</i>	%	-	110,30%	110,50%	107,00%	106,90%	106,10%	-

Распределение источников финансирования  
инвестиционной программы  
ОАО «Северский трубный завод»

№ п/п	Наименование мероприятий	Сроки выполне ния, гг.	Стоимость мероприятий инвестиционной программы			Расче т на 2013 г.	Расче т на 2014 г.	Расче т на 2015 г.	Расче т на 2016 г.	Расче т на 2017 г.
			Всего, тыс. руб.	Источник финансирования	Величина, тыс. руб.					
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1	Замена водо-водяных теплообменников на пластинчатые (F=150м <sup>2</sup> , G=150м <sup>3</sup> /ч), в ХВО - 2шт., ЦПК - 1 шт.	2014-2015	4 110,0	Инвестиционная составляющая в тарифе	3 935,0		1 241	1 754	941	
				Собственные средства предприятия	175,0			87,5	87,5	
2	Замена сульфогля в натрий - катионовых фильтрах на КУ2-8 (85м <sup>3</sup> )	2016	3 500,0	Инвестиционная составляющая в тарифе	3 412,5				1 150	2262,5
				Собственные средства предприятия	87,5					
3	Замена узлов расхода подпиточной воды и химочищенной воды на ГВС (2шт)	2013	250,0	Инвестиционная составляющая в тарифе	162,5	162,5				
				Собственные средства предприятия	87,5	87,5				

Инвестиционная программа «Развитие системы теплоснабжения  
 ОАО «Северский трубный завод» Полевского городского округа  
 на 2013-2017 годы. Теплоноситель»

4	Установка ультразвукового расходомера химочищенной питьевой воды на водоподогреватели 2 и 3 ступени с включением в КТС "Энергия"	2014	<b>100,0</b>	Инвестиционная составляющая в тарифе	100,0		100,0			
5	Установка ультразвуковых расходомеров химочищенной питьевой воды на деаэраторы 4-7 (4шт.)	2013	<b>150,0</b>	Инвестиционная составляющая в тарифе	62,5		62,5			
				<i>Собственные средства предприятия</i>	87,5		87,5			
	<b>ВСЕГО:</b>	<b>2013-2017</b>	<b>8 110,0</b>	Инвестиционная составляющая в тарифе	<b>7 672,5</b>	<b>162,5</b>	<b>1 403,5</b>	<b>1 753,5</b>	<b>2 090,5</b>	<b>2 262,5</b>
				<i>Собственные средства предприятия</i>	<b>437,5</b>	<b>87,5</b>	<b>87,5</b>	<b>87,5</b>	<b>87,5</b>	<b>87,5</b>

## **6. МЕРОПРИЯТИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ, ВКЛЮЧЕННЫЕ В ПРОГРАММУ ЭНЕРГОСБЕРЕЖЕНИЯ И ПОВЫШЕНИЯ ЭНЕРГОЭФФЕКТИВНОСТИ ОАО «СЕВЕРСКИЙ ТРУБНЫЙ ЗАВОД»**

На предприятии ОАО «Северский трубный завод» разработана программа энергосбережения и повышения энергетической эффективности в соответствии с требованиями Федерального Закона от 23 ноября 2009 года № 261-ФЗ «Об энергосбережении и о повышении энергетической эффективности и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», а также требованиями Постановления Региональной энергетической комиссии Свердловской области от 25 августа 2010 года № 100-ПК «Об утверждении Требований к программам в области энергосбережения и повышения энергетической эффективности организаций, осуществляющих регулируемые виды деятельности на территории Свердловской области». Мероприятия программы энергосбережения и повышения энергетической эффективности направлены на рациональное использование энергетических ресурсов, снижение вредного воздействия на окружающую среду, кроме того, соответствуют требованиям правил промышленной безопасности (Федеральный закон № 116-ФЗ от 21.07.1997 «О промышленной безопасности опасных производственных объектов»).

Программа рассчитана до 2020 года. Часть мероприятий из этой программы включены в Инвестиционную программу, так как эти мероприятия обеспечивают снижение производственных затрат путем повышения экономической эффективности оказания услуг теплоснабжения, внедрение современных технологий, снижения затрат на энергетические ресурсы, снижение потерь при передаче тепловой энергии, а следовательно, снижают себестоимость оказания услуг теплоснабжения, повышают надежность и качество оказываемых услуг.

Программа энергосбережения и повышения энергетической эффективности ОАО «Северский трубный завод» включает в себя комплекс мероприятий, касающихся всех видов деятельности предприятия и направленных на экономию всех видов энергетических ресурсов, потребляемых предприятием. В таблице 6 представлены мероприятия по энергосбережению и повышению энергетической эффективности в области производства и передачи тепловой энергии.

Таблица 6

Мероприятия по энергосбережению и повышению энергетической  
 эффективности в области производства и передачи тепловой энергии  
 ОАО «Северский трубный завод»

<i>№ п/п</i>	<i>Мероприятия</i>	<i>Виды работ, наименование оборудования</i>	<i>Затраты, тыс. руб.</i>
1	2	3	4
<b><i>Теплоснабжение</i></b>			
1	Установка струйного подогревателя КПВН-С-IV-100 взамен кожухотрубного подогревателя ПН-400 на участке химводоочистки	Струйный подогреватель КПВН-С-IV (КОССЕТ), трубопроводы устройство автоматизации.	1500
2	Восстановление тепловой изоляции на магистральных теплосетях микрорайона Зеленый Бор.	Теплоизоляционный и покрывной материал	500
	<b>Итого:</b>		<b>2000</b>

## **7. ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ**

Любой инвестиционный проект (далее в данном разделе – проект) оценивается с точки зрения экономической целесообразности. Экономическая целесообразность инвестиционного проекта может заключаться в его эффективности, финансовой реализуемости и приемлемом уровне риска.

Определение эффективности заключается в корректном сопоставлении осуществленных затрат с экономическим эффектом, получаемым в результате вложения затрат. При этом, под экономическим эффектом понимается категория, характеризующая превышение результатов реализации проекта над затратами за определенный период времени.

В зависимости от объекта оценки различают эффективность:

- *экономическую*, которая отражает соотношение затрат и эффекта проекта целям и интересам участников в денежной форме;
- *социальную*, которая отражает соответствие затрат и социальных результатов проекта;
- *экологическую*, которая отражает соответствие затрат и экологических результатов;
- *производственную*, которая отражает соответствие затрат и производственных результатов проекта.

В основу оценок эффективности проекта положены следующие основные принципы:

- рассмотрение проекта на протяжении всего расчетного периода;
- моделирование потоков платежей;
- учет различных аспектов фактора времени, в том числе динамичность (изменение во времени) параметров проекта и его экономического окружения, неравноценность денежных средств с точки зрения их стоимости и т.д.;
- достижение положительного и максимального эффекта;
- учет только предстоящих затрат и поступлений;
- учет всех наиболее существенных последствий проекта – как экономических, так и неэкономических;
- учет наличия различных участников проекта, несовпадение их интересов и различных оценок стоимости капитала;
- многоэтапность оценки, означающей новый расчет эффективности с различной глубиной проработки на различных стадиях разработки и осуществления проекта;
- учет влияния на эффективность потребности в оборотных средствах;
- учет влияния инфляции и возможности использования при реализации проекта нескольких валют;
- учет влияния неопределенностей и рисков, сопровождающих реализацию проекта.

Достижение экономической эффективности имеет смысл в том случае, если проект финансово реализуем.

Финансовая реализуемость проекта – наличие достаточного количества денежных средств на всех шагах реализации проекта (расчетного периода). Таким образом, даже эффективный проект из-за временного дефицита денежных средств может оказаться несостоятельным. Поэтому расчет эффективности проекта должен быть дополнен расчетом его финансовой реализуемости.

Также следует отметить такой важный аспект инвестиционной деятельности, как риск. При оценке эффективности и финансовой реализуемости необходимо учитывать риск, т.е. возможность (вероятность) возникновения таких условий, которые приведут к негативным последствиям. Наличие риска свидетельствует о возможности ухудшения эффективности и финансовой реализуемости проекта.

Один из принципов оценки эффективности инвестиционного проекта требует сопоставления связанных с проектом элементов потоков, которые получены в разные моменты времени, являются неравноценными и имеют разную предпочтительность. Это означает необходимость приведения этих элементов к сопоставимому виду. Инвестиционный проект охватывает большой период времени, поэтому для расчета интегральных (суммарных) показателей финансовых потоков используется специальный метод, позволяющий приводить элементы данных потоков к сопоставимому виду. Этот метод называется *дисконтированием*.

Принципиальным моментом в процессе дисконтирования является установление конкретной нормы дисконта. Она должна учитывать инфляцию, учет которой позволяет дефлировать денежные потоки, то есть убрать влияние инфляции на будущие проектные цены, величину оборотных средств и т.д.

Одним из наиболее распространенных на практике способов определения ставки дисконтирования является кумулятивный метод. Данный метод предполагает учет не только поправки на риск (премии за риск), но и инфляции. Расчет нормы дисконта осуществляется по выражению:

$$I = d + h + r,$$

где  $d$  – норма доходности, %;  
 $h$  – равномерный цепной темп инфляции за один шаг, %;  
 $r$  – рисковая премия, %.

В процессе определения экономической целесообразности проекта его эффективность оценивается определенными количественными характеристиками – *показателями эффективности*, отражающими соотношение затрат и эффекта, а также соответствие результатов интересам участников в том или ином аспекте.

В качестве основных экономических показателей, используемых для расчетов эффективности инвестиционного проекта, рекомендуются:

- чистый доход;

- чистый дисконтированный доход;
- внутренняя норма доходности;
- индексы доходности затрат и инвестиций;
- срок окупаемости.

Данные для оценки эффективности Инвестиционной программы представлены в таблице 7.

Таблица 7

Расчет эффективности Инвестиционной программы

<i>№ п/п</i>	<i>Показатели</i>	<i>2013 г.</i>	<i>2014 г.</i>	<i>2015 г.</i>	<i>2016 г.</i>	<i>2017 г.</i>	<i>ИТОГО</i>
<b>1.</b>	<b>Основная деятельность</b>						
<b>1.1.</b>	<b>Доходы по основной деятельности, млн. руб.</b>	<b>28,60</b>	<b>30,08</b>	<b>31,87</b>	<b>33,79</b>	<b>35,80</b>	<b>160,14</b>
	Валовая выручка за счет основного тарифа, млн. руб.	28,60	30,08	31,87	33,79	35,80	160,14
	Полезный отпуск продукции (услуг), тыс. м <sup>3</sup>	2687,50	2687,50	2687,50	2687,50	2687,50	13437,50
	Тариф ожидаемый без инвестиционной составляющей в тарифе, руб./м <sup>3</sup>	10,64	11,19	11,86	12,57	13,32	59,59
<b>1.2.</b>	<b>Расходы по основной деятельности, млн. руб.</b>	<b>28,51</b>	<b>29,98</b>	<b>31,76</b>	<b>33,68</b>	<b>35,68</b>	<b>159,62</b>
	Себестоимость продукции, млн. руб.	28,492	29,954	31,736	33,655	35,653	159,49
	Прибыль, млн. руб.	0,110	0,122	0,130	0,139	0,148	0,65
	Налог на прибыль, млн. руб.	0,022	0,024	0,026	0,028	0,030	0,13
	Удельные расходы, руб./м <sup>3</sup>	10,60	11,15	11,81	12,52	13,27	-
	<b>Итого движение денежных средств по основной деятельности, млн. руб.</b>	<b>0,088</b>	<b>0,097</b>	<b>0,104</b>	<b>0,111</b>	<b>0,118</b>	<b>0,519</b>
<b>2.</b>	<b>Инвестиционная деятельность</b>						
<b>2.1.</b>	<b>Доходы по инвестиционной деятельности, млн. руб.</b>	<b>0,29</b>	<b>1,84</b>	<b>2,28</b>	<b>2,70</b>	<b>2,92</b>	<b>10,03</b>
	Инвестиционная составляющая в тарифе, руб./м <sup>3</sup>	0,08	0,65	0,82	0,97	1,05	-
	Валовая выручка за счет инвестиционной составляющей в тарифе, млн. руб.	0,203	1,754	2,192	2,613	2,828	9,591
	Финансирование инвестиционной программы за счет собственных средств предприятия и заемных средств (амортизация), млн. руб.	0,088	0,088	0,088	0,088	0,088	0,438

Инвестиционная программа «Развитие системы теплоснабжения  
ОАО «Северский трубный завод» Полевского городского округа  
на 2013-2017 годы. Теплоноситель»

<b>2.2.</b>	<b>Расходы по инвестиционной деятельности, млн. руб.</b>	<b>0,29</b>	<b>1,84</b>	<b>2,28</b>	<b>2,70</b>	<b>2,92</b>	<b>10,03</b>
	Мероприятия по развитию системы теплоснабжения, млн. руб.	0,16	1,40	1,75	2,09	2,26	7,67
	Налог на прибыль (в связи с реализацией инвестиционной программы), млн. руб.	0,04	0,35	0,44	0,52	0,57	1,92
	Собственные средства на реализацию инвестиционной программы, млн. руб.	0,088	0,088	0,088	0,088	0,088	0,44
	<b>Итого движение денежных средств по инвестиционной деятельности, млн. руб.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.</b>	<b>Финансовая деятельность</b>						
<b>3.1.</b>	<b>Доходы по финансовой деятельности, млн. руб.</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,00</b>
	Финансирование из бюджетов всех уровней, млн. руб.	0	0	0	0	0	0
	Кредитные средства, млн. руб.	0	0	0	0	0	0
<b>3.2.</b>	<b>Расходы по финансовой деятельности, млн. руб.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Возврат кредита, млн. руб.	0	0	0	0	0	0
	Уплата процентов по кредитам, млн. руб.	0	0	0	0	0	0
	<b>Итого движение денежных средств по финансовой деятельности, млн. руб.</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>4.</b>	<b>Чистый доход, млн. руб.</b>	<b>0,088</b>	<b>0,097</b>	<b>0,104</b>	<b>0,111</b>	<b>0,118</b>	<b>0,519</b>
<b>5.</b>	<b>Чистый доход нарастающим итогом, млн. руб.</b>	<b>0,088</b>	<b>0,186</b>	<b>0,290</b>	<b>0,401</b>	<b>0,519</b>	<b>-</b>
<b>6.</b>	Коэффициент дисконтирования при норме дисконта 12,5%	1,0	0,889	0,790	0,702	0,624	-
<b>7.</b>	<b>Чистый дисконтированный доход, млн. руб.</b>	<b>0,088</b>	<b>0,087</b>	<b>0,082</b>	<b>0,078</b>	<b>0,074</b>	<b>0,409</b>
<b>8.</b>	<b>Чистый дисконтированный доход нарастающим итогом, млн. руб.</b>	<b>0,088</b>	<b>0,175</b>	<b>0,257</b>	<b>0,335</b>	<b>0,409</b>	<b>-</b>

1. *Срок окупаемости проекта* Инвестиционной программы в связи со специфичностью (поступление денежных средств предусмотрено за счет платы за подключение и за счет тарифа) принимается равным сроку реализации Инвестиционной программы – 5 лет.

2. *Чистый доход* – 0,519 млн. руб.

### 3. Чистый дисконтированный доход:

При реализации данного проекта Инвестиционной программы с учетом нормы дисконта 12,5%:

$$ЧДД = 0,409 \text{ млн. руб.}$$

Так как чистый дисконтированный доход положительный, то данный проект Инвестиционной программы эффективен.

### 4. Индекс доходности инвестиций:

$$ИДИ = 1 + \frac{16,88 - 16,88}{16,88} = 1$$

Поскольку индекс доходности инвестиций равен единице, то инвестиционный проект эффективен.

### 5. Индекс доходности затрат:

$$ИДЗ = \frac{153,29 + 16,88 + 0}{152,77 + 16,88 + 0} = 1,0031$$

Так как индекс доходности затрат больше единицы, то инвестиционный проект эффективен.

Реализация мероприятий данной Инвестиционной программы позволит обеспечить потребителей города Полевского услугой теплоснабжения высокого качества и в необходимом количестве, обеспечить бесперебойность услуги поставки теплоносителя, повысить качество теплоносителя.

Также необходимо отметить, что реализация мероприятий Инвестиционной программы позволит качественно улучшить теплоснабжение потребителей, повысит уровень надежности системы теплоснабжения в целом, а также значительно уменьшит загрязнение окружающей среды. Это позволит сократить негативное влияние на экологическую обстановку города Полевского. Таким образом, обеспечивается *экологическая эффективность* проекта Инвестиционной программы.

Показателями *производственной эффективности*, достигаемыми при помощи реализации мероприятий в рамках данного проекта являются:

- обеспечение надежности работы системы теплоснабжения,
- снижение аварийности системы теплоснабжения,
- сокращение энергетических затрат на оказание услуги теплоснабжения.

## **8. ОЦЕНКА ВОЗМОЖНЫХ РИСКОВ ПРИ РЕАЛИЗАЦИИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ**

При реализации Инвестиционной программы возможно возникновение рисков.

При экономической оценке проекта необходимо исходить из проектной информации. Однако, поскольку на эффективность и реализуемость инвестиционного проекта влияют разные факторы, например инфляция, величина затрат и т.д., то в расчетах эффективности и финансовой реализуемости необходимо учитывать риск, т.е. возможность (вероятность) возникновения условий, которые приведут к негативным последствиям. Негативными последствиями для проекта могут стать потеря части ресурсов, недополучение доходов, появление дополнительных расходов, убытки, закрытие проекта. Риск связан с наступлением рискованных ситуаций, т.е. совокупностью событий (обстоятельств) и условий, создающих обстановку неопределенности для реализации проекта, которая может как способствовать, так и препятствовать осуществлению проекта.

Рассматривая причины возникновения рискованных ситуаций, можно выделить следующие факторы:

- неполнота или неточность проектной информации о составе, значении, взаимном влиянии и динамике наиболее существенных технических, технологических или экономических параметров проекта;
- ошибки в расчетах параметров проекта из-за неточности или неправильного использования методов прогнозирования;
- ошибки в расчетах экономических показателей или в использовании методики;
- производственно-технологический риск (аварии, сбои в работе оборудования, нарушение технологического цикла ит.д.);
- неполнота или неточность информации о финансовом положении и деловой репутации организаций-участников, что может повлечь неплатежи, банкротство, срыв договорных обязательств);
- неопределенность природно-климатических условий, возможность стихийных бедствий;
- неопределенность политической ситуации, возможность неблагоприятных социально-политических изменений;
- нестабильность экономического законодательства и текущей экономической ситуации, условий инвестирования и использования прибыли и т.д.

В расчетах наличие риска отражается путем увеличения нормы дисконта за счет включения в нее поправки на риск (премии за риск). Очевидно, что увеличение нормы дисконта снижает расчетную эффективность инвестиционного проекта. Такое снижение должно учесть возможные потери (убытки), связанные с наступлением рискованных событий.

В Методических рекомендациях по оценке эффективности инвестиционных проектов, утвержденных Министерством экономики РФ, Министерством финансов РФ, Государственным комитетом РФ по строительной, архитектурной и жилищной политике от 21.06.1999 г. № ВК 477, в расчете «премии за риск» предлагается использовать кумулятивный метод, учитывающий три типа рисков, связанных с реализацией инвестиционного проекта:

1. Страховой риск.
2. Риск ненадежности участников проекта.
3. Риск неполучения предусмотренных проектом доходов.

Страховой риск означает наступление таких событий, на которые организация не может повлиять. Такой риск заключатся в следующем:

- конфискация имущества либо утеря права собственности при выкупе;
- непредвиденные изменения законодательства, ухудшающего финансовые показатели проекта (например, увеличение налогов) и т.д.;
- рост инфляции, превышающий уровень инфляции, учитываемый при расчетах Инвестиционной программы.

Величина поправки на страховой риск оценивается экспертно.

Риск ненадежности участников проекта предполагается в возможности непредвиденного прекращения реализации проекта, обусловленного:

- нецелевым расходованием средств, предназначенных для инвестирования в данный проект или для создания финансовых резервов;
- финансовой неустойчивостью фирмы, реализующей проект (необеспеченность оборотными средствами, отсутствие активов, обеспечивающих возврат заемных средств, и т.д.);
- неплатежеспособностью, недобросовестностью, юридической недееспособностью других участников проекта (строительных организаций, поставщиков, потребителей и т.д.).

Риск неполучения предусмотренных проектом доходов обусловлен:

- техническими, технологическими и организационными решениями;
- временные разрывы между периодом поступления денежных средств по договорам на подключение и сроками финансирования строительства объектов (превышающие запланированные) и т.д.

Для данного инвестиционного проекта величина поправки на риск принимается в размере 8%.

Кроме вышеуказанного отмечается, что вероятность возникновения риска нехватки финансирования мероприятий Инвестиционной программы находится в прямой зависимости от источника финансирования.

При рассмотрении данного проекта можно выделить следующие группы присущих ему рисков, в основном связанных с особенностями энергетической отрасли России:

**1) политические:**

- *топливно-энергетический комплекс находится в зоне повышенного внимания практически всех политических сил страны, полемика по любым*

*политическим вопросам (приватизация, собственность на землю, монополизация и т.п.), так или иначе, затрагивает данную сферу и может повлиять на ее будущее.*

В настоящее время, как отмечает деловая пресса, политическая обстановка в России остается довольно спокойной. Политические настроения в России главным образом определяются экономикой, а в результате установления благоприятных цен на энергоресурсы на мировых рынках, поступления от продажи которых занимают значительную часть в бюджете России и успешных переговоров с международными кредиторами, все это ведет к стабильным ценам, предсказуемому поведению курса валюты на российском рынке, спокойной политической обстановке.

### **2) экономические:**

• *даже при современных методах строительства и организации труда продолжительность инвестиционного цикла (от стадии проектирования и согласования до начала эксплуатации) весьма значительна, что обуславливает длительный срок окупаемости капиталовложений; практически отсутствует возможность получить кредит под проект в российских банках (под разумный процент); неплатежи и жесткий налоговый пресс приводят к неспособности предприятий вкладывать собственные средства в инвестиционные проекты; принятые на Западе налоговые льготы для инвестиций отсутствуют.*

### **3) технико-экономические:**

*прогнозировать ценовые и стоимостные показатели для данной отрасли очень сложно, государственное регулирование в этом вопросе не помогает, а иногда (из-за отсутствия четкой долгосрочной методической базы установления тарифов) даже мешает; структурная перестройка промышленности привела к невозможности пользоваться традиционными методами прогнозирования теплопотребления.*

В данной программе предусмотрен источник финансирования: тариф на подключение к системе теплоснабжения и финансирование за счет тарифа.

Оценка вышеуказанных рисков Инвестиционной программы представлена в таблице 8.

Таблица 8

### Оценка риска недофинансирования Инвестиционной программы

<b><i>Источник финансирования Инвестиционной программы</i></b>	<b><i>Степень вероятности возникновения риска (0-100%)</i></b>	<b><i>Значимость риска<sup>1</sup> (0-1)</i></b>	<b><i>Общая оценка</i></b>
Финансирование инвестиционной программы за счет тарифа	15%	0,782	0,1173
Финансирование инвестиционной программы за счет собственных средств	8%	0,218	0,0174

<sup>1</sup> Значимость риска определена в зависимости от объема финансирования мероприятий Инвестиционной программы из рассматриваемого источника

Устойчивым к влиянию рисков считается проект с оценкой риска в области значений менее 0,1.

Для минимизации последствий в случае наступления рисков возможна корректировка Инвестиционной программы в рамках заключения договора между органами местного самоуправления (администрация Полевского городского округа) и организацией коммунального комплекса по развитию системы коммунальной инфраструктуры, но не чаще 1 раза в год.

## **9. ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ О РАЗМЕРАХ ТАРИФА**

Инвестиционная программа «Развитие системы теплоснабжения ОАО «Северский трубный завод» Полевского городского округа на 2013-2017 годы» разработана в соответствии с Федеральным законом от 27 июля 2010 года №190-ФЗ «О теплоснабжении», Постановлением Правительства Свердловской области от 6 августа 2004 года №744-ПП «О порядке согласования программ производственного развития, реализуемых за счет тарифов, подлежащих государственному регулированию», а также Программой «Комплексное развитие систем коммунальной инфраструктуры Полевского городского округа до 2020 года», утвержденной Решением Думы Полевского городского округа от 28.07.2009г. №833. Цель программы - обеспечения города Полевского услугой теплоснабжения требуемого качества и в необходимом объеме.

Для реализации Инвестиционной программы предусмотрено привлечение денежных средств до 2017 года в размере 16 880,63 тыс. руб.

Поступление денежных средств предусмотрено от реализации услуги теплоснабжения (в части установленной инвестиционной составляющей в тарифе), а также за счет собственных средств предприятия (амортизационные отчисления).

За счет инвестиционной составляющей в тарифе предполагается привлечь 16 443,13 тыс. руб. (в том числе стоимость реализации мероприятий – 13 592 тыс. руб., налог на прибыль – 3 288,63 руб.), за счет собственных средств – 437,5 тыс. руб.

Проект Инвестиционной программы предусматривает включение инвестиционной составляющей в тариф в следующих размерах:

<b>Показатель</b>	<b>Ед. изм.</b>	<b>Расчет на 2013 г.</b>	<b>Расчет на 2014 г.</b>	<b>Расчет на 2015 г.</b>	<b>Расчет на 2016 г.</b>	<b>Расчет на 2017 г.</b>
Тариф	руб./м <sup>3</sup>	10,64	11,19	11,86	12,57	13,32
Инвестиционная составляющая в тарифе	руб./м <sup>3</sup>	0,08	0,65	0,82	0,97	1,05
Итого тариф с инвестиционной составляющей (без НДС)	руб./м <sup>3</sup>	10,72	11,84	12,67	13,55	14,37

Внесение изменений в Инвестиционную программу производится не чаще 1 раза в год. Основанием для пересмотра инвестиционной программы является объективное изменение условий деятельности организации коммунального комплекса, влияющее на стоимость товаров и услуг этой организации.

Таким образом, в ходе реализации Инвестиционной программы, перечень мероприятий по развитию системы теплоснабжения может дополняться новыми мероприятиями в зависимости от целей и потребностей организации ОАО «Северский трубный завод».

Теплоснабжение потребителей осуществляется в соответствии с правилами организации теплоснабжения, которые утверждаются Правительством Российской Федерации.

ОАО «Северский трубный завод» обеспечивает потребителей услугой теплоснабжения, при этом тариф устанавливается регулирующим органом. Прогноз изменения тарифа и величины надбавки к тарифу выполнен на основании Прогноза социально-экономического развития Российской Федерации и отдельных секторов экономики, выполненного Министерством экономического развития Российской Федерации.

Целью деятельности ОАО «Северский трубный завод» является не только получение прибыли, но и предоставление услуг потребителям. На предприятие ложится ответственность перед потребителями, чтобы обеспечить услугу теплоснабжения в полном объеме надлежащего качества, при этом обеспечить доступность данной услуги для потребителей.

В случае, если в течение срока действия инвестиционной программы не будет обеспечена доступность услуги поставки теплоносителя, или величина тарифа с надбавкой превысят предельно допустимый уровень удорожания тарифа, определенный регулирующим органом, ОАО «Северский трубный завод» оставляет за собой право внести изменения в данную инвестиционную программу, увеличивая сроки реализации программы и изменяя перечень мероприятий программы и календарный график выполнения работ. Целью изменений программы является снижение величины тарифа (за счет снижения величины инвестиционной составляющей в тарифе) до приемлемого уровня. При этом измененная программа подлежит согласованию и утверждению органами местного самоуправления и регулирующими органами.

# ПРИЛОЖЕНИЕ

**Информация об источниках финансирования Инвестиционной программы**

№	Наименование показателей	Общая сумма средств, тыс. руб.		Из них на реализацию инвестиционной программы, тыс. руб.				
		Факт	План	2013	2014	2015	2016	2017
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1.	Объем капитальных вложений, в том числе		<b>8110,0</b>	250,0	1491,0	1841,0	2178,0	2350,0
	на производственное и научно-техническое развитие на непроизводственное развитие		<b>0,0</b>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
2.	Финансирование капитальных вложений		<b>10028,1</b>	290,6	1841,9	2279,4	2700,6	2915,6
2.1.	Амортизационные отчисления на полное восстановление основных фондов		<b>437,5</b>	87,5	87,5	87,5	87,5	87,5
2.2.	Неиспользованные средства на начало года		<b>0,0</b>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
2.3.	Средства федерального бюджета		<b>0,0</b>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
2.4.	Средства областного бюджета		<b>0,0</b>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
2.5.	Средства местного бюджета		<b>0,0</b>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
2.6.	Средства, полученные от реализации ценных бумаг		<b>0,0</b>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
2.7.	Кредитные средства		<b>0,0</b>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
2.8.	Прочие источники		<b>0,0</b>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
2.9.	Итого по пунктам 2.1 – 2.8		<b>437,5</b>	87,5	87,5	87,5	87,5	87,5

Инвестиционная программа «Развитие системы теплоснабжения  
ОАО «Северский трубный завод» Полевского городского округа  
на 2013-2017 годы. Теплоноситель»

2.10.	Прибыль (пункт 1 – пункт 2.9), отнесенная на регулируемые виды деятельности		<b>7672,5</b>	162,5	1403,5	1753,5	2090,5	2262,5
2.11.	налог на прибыль		<b>1918,1</b>	40,6	350,9	438,4	522,6	565,6
2.12.	Прибыль, всего		<b>9590,6</b>	203,1	1754,4	2191,9	2613,1	2828,1

Управляющий директор  
ОАО «Северский трубный завод»

М. В. Зуев

**Расчет изменения уровня действующих тарифов в результате включения в них средств на реализацию  
Инвестиционной программы**

№п/п	Наименование показателей	Ед. изм.	Текущий период, 2012г.	Период реализации программ				
				2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1.	Действующий тариф	руб./м <sup>3</sup>	9,72	9,72	10,72	11,84	12,67	13,55
2.	Ожидаемый тариф на предстоящий период с учетом инфляции	руб./м <sup>3</sup>	9,72	10,64	11,19	11,86	12,57	13,32
3.	Сумма средств, предусматриваемая на реализацию инвестиционной программы, за счет тарифов, всего	тыс. руб.	0	203,1	1 754,4	2 191,9	2 613,1	2 828,1
	В том числе:							
3.1.	дополнительно включаемые в тариф в связи с реализацией программы	тыс. руб.	0	203,1	1 754,4	2 191,9	2 613,1	2 828,1
4.	Объем полезного отпуска продукции (услуг)	тыс.м <sup>3</sup>	2 687,5	2 687,5	2 687,5	2 687,5	2 687,5	2 687,5
5.	Дополнительная надбавка к тарифу (стр. 3.1 / стр. 4)	руб./м <sup>3</sup>	0,00	0,08	0,65	0,82	0,97	1,05
6.	Тариф с учетом средств на реализацию программы (стр. 2 + стр. 5)	руб./м <sup>3</sup>	9,72	10,72	11,84	12,67	13,55	14,37
7.	Индекс роста тарифа к экономически обоснованному уровню (стр. 6 / стр. 2*100)	%	100,00	100,71	105,83	106,88	107,73	107,90
8.	Индекс роста тарифа к действующему уровню (стр. 6 / стр. 1*100)	%	100,00	110,30	110,50	107,00	106,90	106,10

Управляющий директор  
ОАО «Северский трубный завод»

М. В. Зуев

Согласовано:  
Глава Полевского городского округа

Д. В. Филиппов

**Оценка социально-экономического влияния на стоимость коммунальных платежей**

<i>№</i>	<i>Наименование показателей</i>	<i>Единица измерения</i>	<i>До реализации программы производственного развития, 2012 год</i>	<i>После начала реализации программы производственного развития, 2013 год</i>	<i>Изменение показателей, %</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
1.	Объем полезного отпуска продукции (услуг) жилищным организациям	тыс.м <sup>3</sup>	0	0	0,0%
2.	Удельный вес полезного отпуска жилищным организациям в общем полезном отпуске по муниципальному образованию	%	0%	0%	0,0%
3.	Объем полезного отпуска продукции (услуг) бюджетным потребителям	тыс.м <sup>3</sup>	0	0	0,0%
4.	Удельный вес полезного отпуска бюджетным потребителям в общем полезном отпуске по муниципальному образованию	%	0%	0%	0,0%
5.	Тариф на продукцию (услуги), поставляемую жилищным организациям, (единица измерения) (без НДС)	руб./м <sup>3</sup>	9,72	10,72	10,3%
6.	Тариф на продукцию (услуги), поставляемую бюджетным потребителям (без НДС)	руб./м <sup>3</sup>	9,72	10,72	10,3%
7.	Ставка платы за услугу населению (с НДС)	руб./м <sup>3</sup>	11,47	12,65	10,3%

Управляющий директор  
ОАО «Северский трубный завод»

М. В. Зуев

Согласовано:  
Глава Полевского городского округа

Д. В. Филиппов

**Расчет эффективности Инвестиционной программы «Развитие системы теплоснабжения  
ОАО «Северский трубный завод» Полевского городского округа на 2013-2017 годы»**

**1. Прирост денежных средств.**

Показатели	Развитие инвестиций				
	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Полезный отпуск энергии, тыс. м <sup>3</sup>	2 687,5	2 687,5	2 687,5	2 687,5	2 687,5
Объем выручки без НДС, тыс.руб.	28 805	31 830	34 058	36 408	38 629
Себестоимость продукции, тыс.руб.	28 602	30 075	31 866	33 795	35 801
Налоги, тыс. руб.	41	351	438	523	566
Прибыль после налогообложения, тыс. руб.	162	1 404	1 754	2 090	2 262
<b>Абсолютный прирост денежных средств (АПДС)*</b>	1622				

## 2. Показатель эффективности (ПЭ). Расчет показателей эффективности.

Объем инвестиций (ОИ), тыс.руб. в т.ч.	Формула		Числовое значение
Заемные	$\sum \text{Заемн}$		0
Бюджетные	$\sum \text{Бюдж}$		0
Собственные	$\sum \text{Собств}$		437,5
В тарифе	$\sum \text{Тар}$		7 672,5
<b>Коэффициент эффективности инвестиций, (ПЭ), %</b>	$\text{АПДС}/\text{ОИ} * 100$		0,2

АПДС - абсолютный прирост денежных средств;  
ОИ - объем инвестиций

### 3. Окупаемость проекта (ОП).

<i>Показатели</i>	<i>Формула</i>	<i>Числовое значение</i>
<b>Срок окупаемости</b>	$ОП=ОИ/АПДС$	5,0

Управляющий директор  
ОАО «Северский трубный завод»

М. В. Зуев

**Инвестиционная программа «Развитие системы теплоснабжения ОАО «Северский трубный завод»  
Полевского городского округа на 2013-2017 годы»**

Наименование и место расположения объекта	Основные технические характеристики		Стоимость, тыс. руб., без НДС				Календарные сроки исполнения				Эффективность реализации тыс. руб.
	Ед. изм.	Количес- тво	ПИР*	Матер. и оборудование	СМР**в т.ч.регис. объекта	Итого	ПИР*		СМР**		
							начало	завер- шение	начало	завер- шение	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Замена водо-водяных теплообменников на пластинчатые (F=150м <sup>2</sup> , G=150м <sup>3</sup> /ч), в ХВО - 2шт., ЦПК - 1 шт.	шт.	3		3 142	968	4 110			2014	2016	4 145
Замена сульфогля в натрий - катионовых фильтрах на КУ2-8 (85м <sup>3</sup> )	м <sup>3</sup>	85		3 500	0	3 500			2016	2017	3 420
Замена узлов расхода подпиточной воды и химочищенной воды на ГВС (2шт)	шт.	2		240	10	250			2013	2013	288
Установка ультразвукового расходомера химочищенной питьевой воды на водоподогреватели 2 и 3 ступени с включением в КТС "Энергия"	шт.	1		91	9	100			2014	2014	120

Инвестиционная программа «Развитие системы теплоснабжения  
 ОАО «Северский трубный завод» Полевского городского округа  
 на 2013-2017 годы. Теплоноситель»

Установка ультразвуковых расходомеров химочищенной питьевой воды на деаэраторы 4-7 (4шт.)	шт.	4		132	18	150			2014	2014	180
<b>ИТОГО по программе</b>				<b>7 105</b>	<b>1 005</b>	<b>8 110</b>			<b>2013</b>	<b>2017</b>	<b>8 153</b>

\*- Проектно-изыскательские работы

\*\* - Строительно-монтажные работы

Управляющий директор  
 ОАО «Северский трубный завод»

М. В. Зуев

Согласовано:  
 Глава Полевского городского округа

Д. В. Филиппов