



МАСЛОЭКСТРАКЦИОННЫЙ ЗАВОД НА ЮГЕ ОДЕССКОЙ ОБЛ.

ИНВЕСТИЦИОННОЕ
ПРЕДЛОЖЕНИЕ

ВАЖНОЕ ЗАМЕЧАНИЕ

Данный документ подготовлен исключительно для информационных целей.

Мы не претендуем на абсолютную точность информации и не гарантируем, что данный документ содержит полный набор данных, имеющихся в наличии.

В частности, Советник не несет ответственности и не принимает на себя какого-либо вида обязательства относительно точности или полноты информации и мнений, или касательно достижения обоснованности каких-либо будущих прогнозов, оценок или заявлений относительно перспектив будущей деятельности, указанных в документе.

Данный документ не содержит и не претендует на содержание всей необходимой информации, которая может понадобиться потенциальному инвестору для оценки или определения стоимости Завода в отношении потенциальной инвестиции («Возможная Сделка»). Вы должны исходить исключительно из вашей собственной оценки или предположений о стоимости Завода, опираясь на ваши собственные независимые изложения, уточнения или изучение данных, необходимых для принятия инвестиционного решения в отношении Возможной Сделки.

Данный документ предоставляется исключительно на условиях конфиденциальности и не подлежит воспроизведению или дальнейшей передаче какому-либо другому лицу или опубликованию в целом или частично для каких-либо целей, а также информация, изложенная в данном документе, не подлежит раскрытию каким-либо лицам.

Ни при каких обстоятельствах Вы не должны обращаться относительно данного документа к директорам или сотрудникам Завода или каких-либо филиалов Завода. По каким-либо вопросам обращайтесь к Советнику по контактам, указанным в презентации.

Получив данный документ, получатели соглашаются принять на себя обязательства по исполнению вышеизложенных условий и положений.

Уважаемые Господа,

Мы предлагаем Вам рассмотреть возможность инвестирования в маслоэкстракционный завод «Бессарабия-В», расположенный в городе Измаил, Одесской области (далее - Завод)

Ключевые параметры:

- Фактические мощности по переработке:
 - подсолнечник - 1,000-1,050т в сутки
 - рапс - 660-670т в сутки
- Свой элеватор напольного хранения объемом 30,000т подсолнечника, а также 10,000т шрота
- Две точки авто-приемки, производительностью 1,500т и 700т в сутки
- Жд-приемка дополнительно оснащается весами и путями для отстоя вагонов
- Возможность одновременной приемки 2 культур
- Регион обеспечен сырьем
- Ближайшие конкуренты на значительном расстоянии (мин. 250 км)
- Выход к порту на р. Дунай и в Чёрное море
- Возможность захода барж, речных и морских судов в Измаильский порт грузоподъемностью до 6 тыс. т (суда на экспорт в Испанию, средиземноморский бассейн, Турцию, по Дунаю - до Австрии)
- Перевалка в Измаильском порту по сравнению с портами в Одессе, Черноморске, Южном ниже в 3 раза для масла и 2 раза для шрота

Собственники Завода привлекли BDO Корпоративные Финансы в качестве эксклюзивного финансового советника в отношении привлечения инвестиций.

Дополнительная информация будет направлена по запросу с учетом подписания Договора о конфиденциальности

С уважением,

Виталий Струков
Управляющий партнер
BDO Корпоративные финансы
+38 050 410 50 04
vstrukov@bdo.ua

Роман Груба
Менеджер
BDO Корпоративные финансы
+380 50 715 28 44
rgruba@bdo.ua

ФАКТОРЫ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ








Выгодное географическое расположение

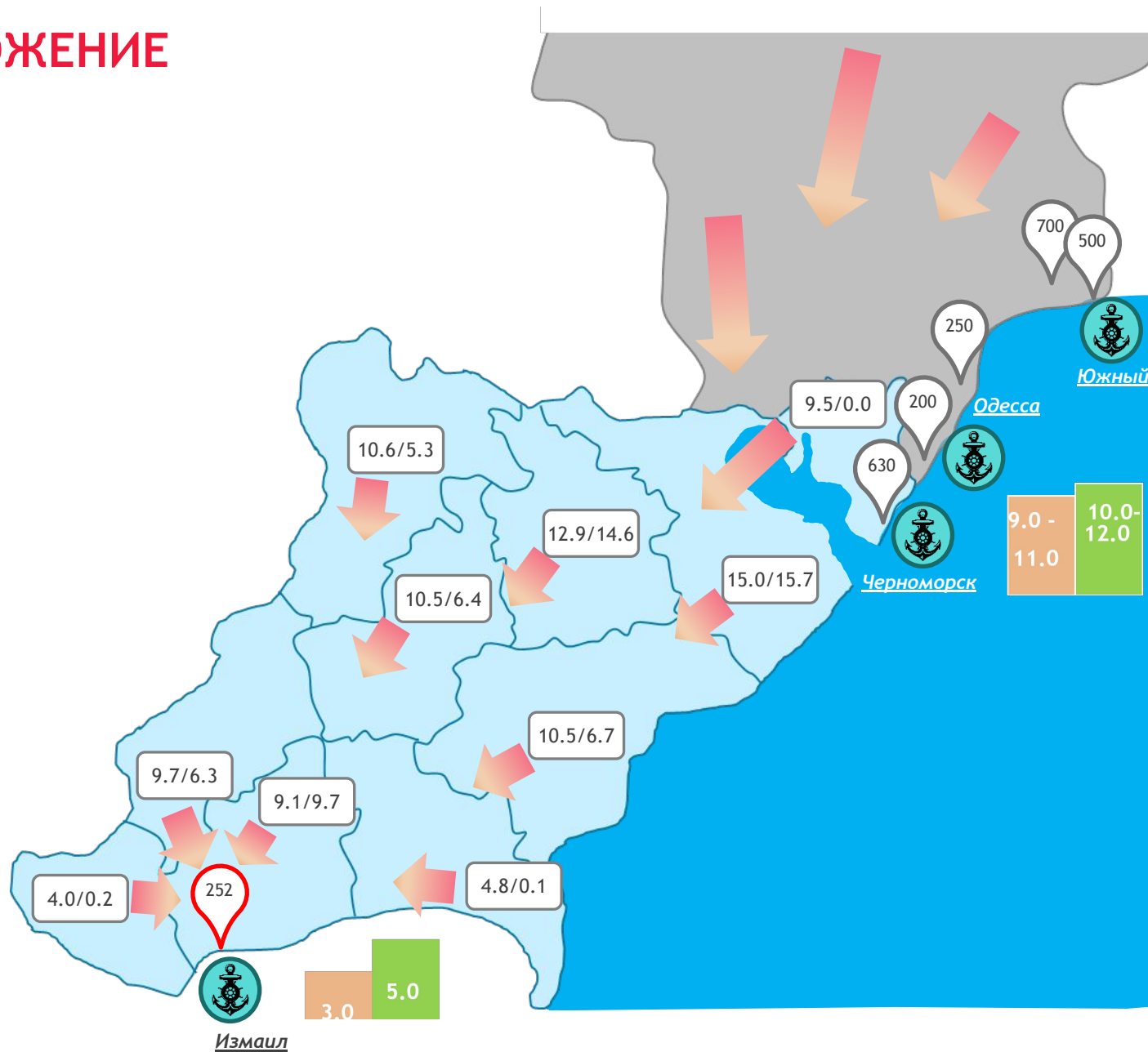
- Выход к порту на р. Дунай и в Чёрное море
- Возможность захода барж, речных и морских судов в Измаильский порт грузоподъёмностью до 6 тыс. т
- Основной экспорт продукции на наиболее платежеспособный рынок - ЕС (Испания, Италия, Франция и т.д.)
- Ближайшие конкуренты на значительном расстоянии (мин. 250 км)
- Перевалка в Измаильском порту по сравнению с портами в Одессе, Черноморске, Южном ниже в 3 раза для масла и 2 раза для шрота:
 - масло - 3.0 долл. США без НДС/т vs 9-11 долл. США без НДС/т
 - шрот - 5.0 долл. США без НДС/т vs 10-12 долл. США без НДС/т

Обеспеченность сырьем и необходимой инфраструктурой

- В основном регионе закупки (территория Одесской обл. ниже Одессы) в 2017г. засеяно 96.6 тыс. га подсолнечника, что при средней урожайности 2.8 т/га дает 270 тыс. т урожая
- Свой элеватор напольного хранения объёмом 30,000т подсолнечника, а также 10,000т шрота
- Существует возможность одновременной приемки 2 культур
- Сертифицированная лаборатория контролирует качество сырья и выпускаемой продукции

ВЫГОДНОЕ РАСПОЛОЖЕНИЕ

-  «Бессарабия-В», мощн. тыс. т/год
-  Заводы-конкуренты, мощн. тыс. т/год
-  Засеяно подсолнечника/ рапса в 2017, тыс.га
-  Стоимость перевалки масла
-  Стоимость перевалки шрота
-  Поставки сырья
-  Порты



Источник: данные Завода, <http://agroportal.ua>, оценка BDO

ПЕРЕРАБОТКА

□ Мощности по переработке:

- подсолнечник
 - 1,000-1,100т в сутки - по Технологическому регламенту
 - 1,000-1,050т в сутки - фактические
- рапс
 - 670т в сутки - по Технологическому регламенту
 - 660-670т в сутки - фактические

□ Выхода:

- по подсолнечнику
 - 42% - масло
 - 39% - шрот
 - 10% - лузга
- по рапсу
 - 45% - масло
 - 52% - шрот

□ Для снижения себестоимости и безотходного производства установлена линия грануляции лузги подсолнечника в топливные гранулы – пеллеты. Производительность линии составляет 130т в сутки

□ Годовой объём продукции составляет 108,360т масла, 98,280т шрота и 18,150т пеллет

□ Установлены мощности по гидратации - осуществляется периодически по надобности

□ Есть возможность установки линии бутилирования

□ Есть возможность установки рафинации



ПРИЕМКА, ОТГРУЗКА И ПЕРЕВАЛКА

□ Приемка:

- авто-приемка - 2 точки, производительность - 2,200т в сутки (1,500т и 700т)
- жд-приемка на реконструкции (оснащение весами и дополнительными путями для отстоя вагонов)

□ Существует возможность одновременной приемки 2 культур

□ Отгрузка:

• авто-отгрузка:

- наливные грузы - производительность 2,200т в сутки
- сыпучие грузы - производительностью 2,000т в сутки
- жд-отгрузка на реконструкции

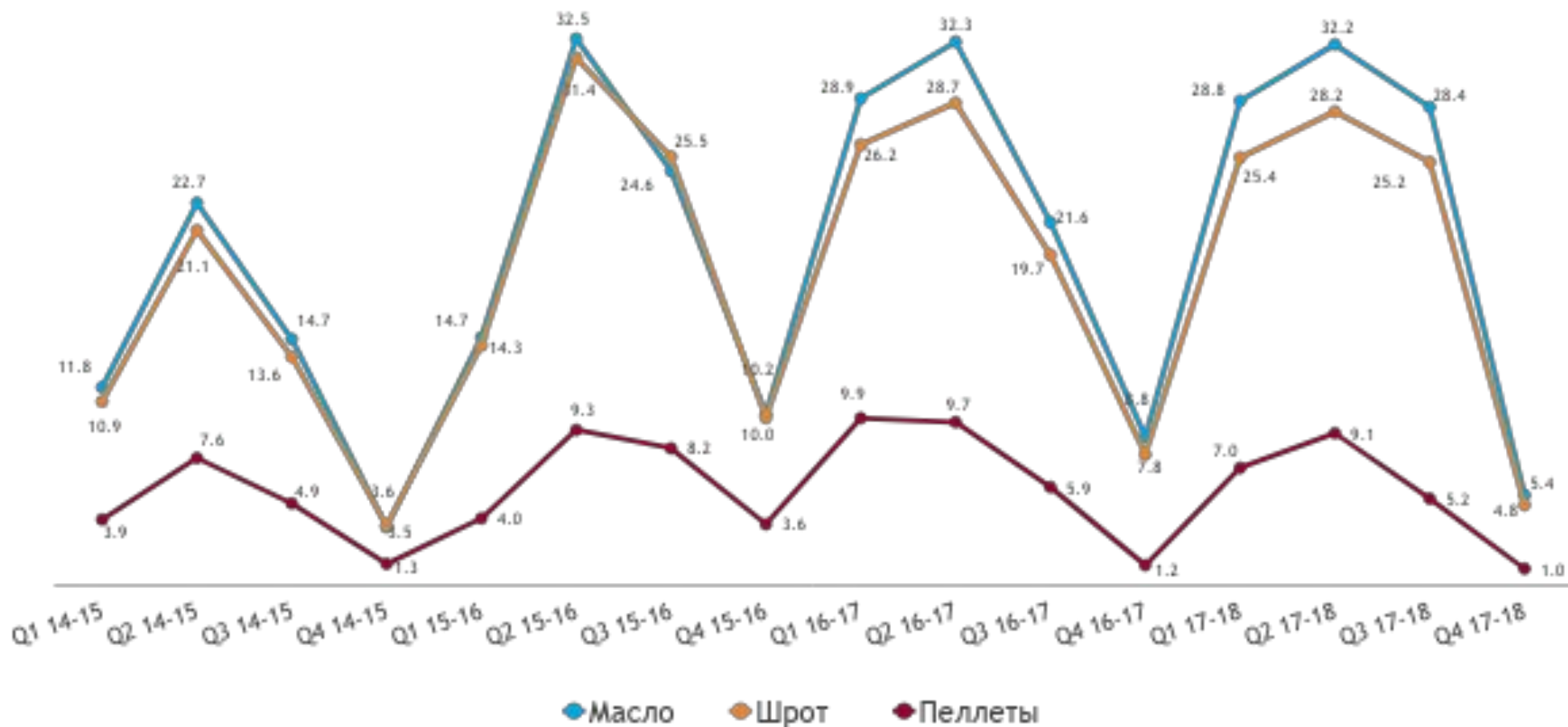
□ Актуальная стоимость перевалки:

- МТП Измаильский (портовой оператор - аффилированная компания):
 - масло - 3.0 долл. США без НДС/т
 - шрот - 5.0 долл. США без НДС/т
- МТП Черноморск, МТП Южный, МТП Одесский:
 - масло - 9-11 долл. США без НДС/т
 - шрот - 10-12 долл. США без НДС/т



ПРОИЗВОДСТВО

Объемы производства, тыс. т



Источник: данные Завода

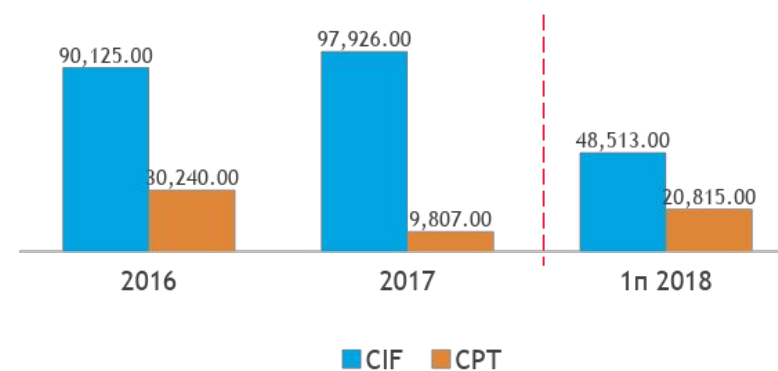
СТРОГО КОНФИДЕНЦИАЛЬНО

ПРОДАЖИ

□ Основные условия поставок готовой продукции:

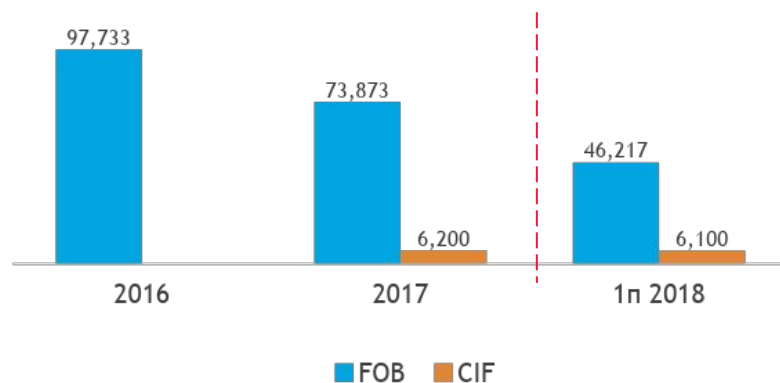
- CIF-порт покупателя (как правило, подсолнечное и рапсовое масло, в направлениях Испания, Италия, Турция, Франция, Болгария (указаны в порядке убывания экспорта в данные страны))
- СРТ-порт Черноморск, порт Южный (как правило, подсолнечное или рапсовое масло)
- FOB-порт Измаил (преимущественно подсолнечный и рапсовый шрот, масло - редко)

Продажи масла по базисам поставки, т



Источник: данные Завода

Продажи шрота по базисам поставки, т



Источник: данные Завода

Продажи масла по виду, т



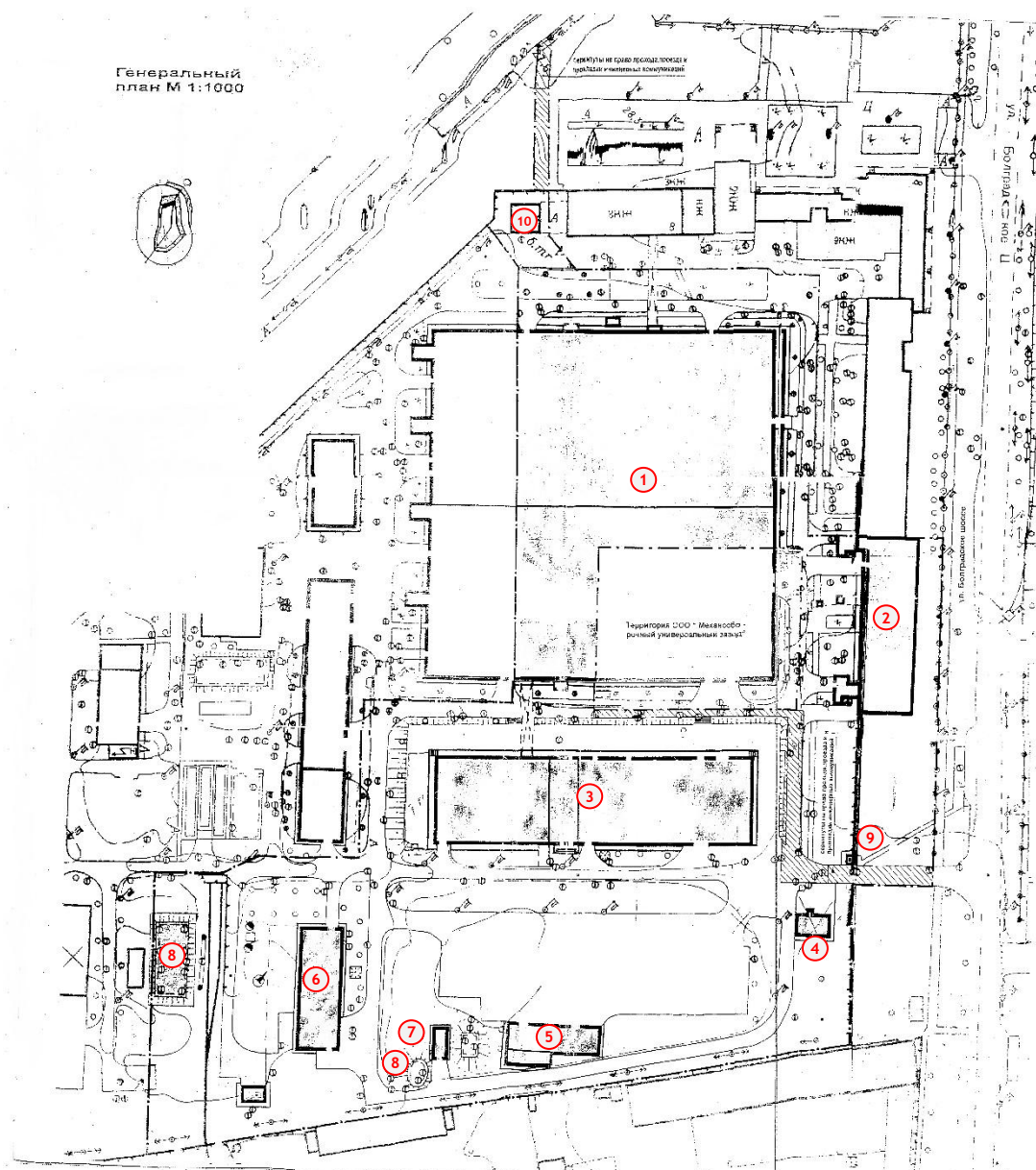
Источник: данные Завода

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

- Договор аренды земли до 08.07.2066г. (49 лет со дня подписания договора аренды земли)
- Количество персонала по состоянию на 01.09.2018 - 350 человек
- Элеватор напольного хранения объёмом 30,000т подсолнечника и 10,000т шрота. Завод предоставляет услуги по бесплатной приёмке, подработке и хранению сельхоз продукции с последующим приоритетным правом выкупа
- Поставщик электроэнергии - частная компания. Завод «запитан» электроэнергией с двух точек:
 - ТП «ЛИЛИЯ» на 35кВ/0.4 - 2 трансформатора по 1,600 кВА (фактическая мощность потребления 1,900 кВа - производство)
 - ТП «ЛИЛИЯ-2» на 10кВ/0.4 - 1 трансформатор на 630 кВА (фактическая мощность потребления 150 кВа - освещение) (резервная)
- Необходимости в газообеспечении нет
- Своя сертифицированная лаборатория



ПЛАН-СХЕМА



Наименование	Площадь, м ²	%
Площадь участка	65,532.0	100.0%
Площадь застройки	32,287.0	49.3%
Площадь замощения	16,212.0	24.7%
Площадь озеленения	17,033.0	26.0%

№ п/п	Наименование	К-во	Эт.	Площадь, м ²	Стр.об.м ³
1	Блок "Б". Элеватор	1	1	24,275.0	121,375.0
2	Блок "Е". Элеватор	1	3	1,650.0	18,150.0
3	Блок "А". Цех по производству масла	1	1-3	4,668.0	40,615.0
	Административно-бытовой комплекс	1	1-3		
4	Столовая	1	1	109.3	349.5
5	Складской корпус	1	1	595.0	2,991.0
6	Цех экстрагирования	1	1	870.0	5,220.0
7	Насосная	1	1	83.2	266.2
8	Заглубленный резервуар	подз.	2		
9	Проходная	1	1	12.6	32.0
10	Трансформаторная подстанция	1	1	36.4	284.3

ФОТОГРАФИИ



Жаровни



Водный сепаратор гексана



Производственное помещение



Емкости хранения гексана



Емкости готового масла



Транспортеры жмыха и шрота