



ИНВЕСТИЦИИ В ИНДУСТРИАЛЬНЫЙ ЛЕСОПИЛЬНЫЙ
КОМПЛЕКС,

БЕЛАРУСЬ

2021



СОДЕРЖАНИЕ

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ВОЗМОЖНОСТЬ	4
ОПИСАНИЕ ПРОЕКТА	12
РЫНОК И РЕГУЛЯТОРНАЯ СРЕДА	22
ПРИЛОЖЕНИЕ 1	37





ИНВЕСТИЦИОННАЯ ВОЗМОЖНОСТЬ

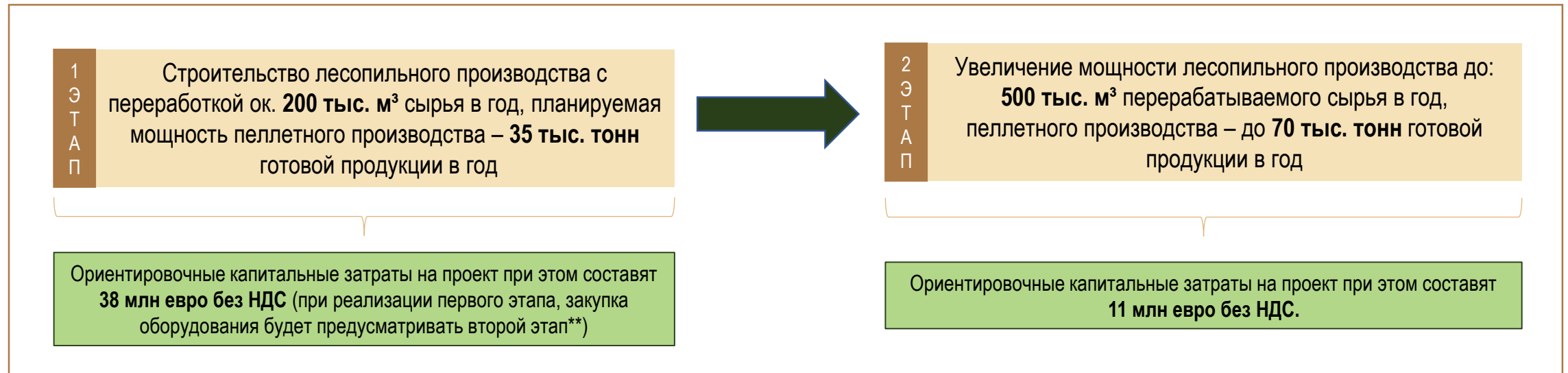
ОБ ИНИЦИАТОРЕ ПРОЕКТА



ОПИСАНИЕ ПРОЕКТА

ООО «БР-Вуд» создано в г. Бобруйске в июле 2018 года для реализации инвестиционного проекта «Организация нового лесопильного и пеллетного производства». Основная цель проекта - изготовление продукции для реализации на экспорт.

Концепция строительства лесопильного и пеллетного производства, разработанная компанией SIA «Timberlift», предусматривает два этапа:



Этап 1 и 2 будут реализованы в 2022 г., выход на проектную мощность – с конца 2023 г.

** Мощность отдельных узлов и агрегатов будет рассчитана на увеличение производительности в два раза без расходов на капитальные затраты:

- Линия подачи бревен;
- Система удаления и складирования отходов лесопиления;
- Транспортные и конвейерные системы лесопильного и пеллетного производства;
- Источник тепловой энергии для пеллетного производства;
- Линия упаковки пеллет в 15-килограммовые пакеты и биг-бэги весом 1 000 кг.

КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Этап 1:

Кредитные средства
- 24,6 млн евро

Средства займа – 14,9
млн евро

2
0
2
1

Сумма предоставленных кредитов в 2021 году – ок. 13 млн. евро
Кредиты предоставлены в EUR по ставке 8% с началом выплаты основного долга через полгода после ввода объекта

2
0
2
2

Сумма кредитов, которые будут предоставлены в 2022 году – ок. 11,6 млн. евро
Кредиты будут предоставлены в EUR по ставке 8% с началом выплаты основного долга через полгода после ввода объекта

КРЕДИТЫ БЕЛОРУССКОГО БАНКА

2
0
2
1

Сумма предоставленных займов до 2021 года – ок. 14,3 млн. евро. Займы предоставлены в BYN по ставке 1% и 11,8%. Субординированный займ с началом выплаты основного долга после погашения кредитов (2032 год)

2
0
2
2

Сумма займов, которые будут предоставлены в 2022 г. – ок. 600 тыс. евро
Займ будет предоставлен в BYN по ставке 1%.
Субординированный займ с началом выплаты основного долга после погашения кредитов (2032 год)

АКЦИОНЕРНЫЕ (EQUITY) ЗАЙМЫ

Этап 2:

Кредитные средства
- 8,2 млн евро

Средства займа – 3,5
млн евро

При структуре финансирования с соотношением кредитов и собственного капитала (equity) в отношении 70:30, для финансирования реализации Этапа 2 проекта в 2022 году планируется дополнительно привлечь 8,2 млн евро банковских кредитных средств, и 3,5 млн евро акционерного капитала (equity).

ПРЕДЛОЖЕНИЕ ПАРТНЕРУ / ИНВЕСТОРУ – СТРУКТУРА СДЕЛКИ

В настоящее время участник ООО «БР-Вуд» рассматривает возможность привлечения в проект стратегического инвестора / партнера, который будет обладать соответствующими технологическими, финансовыми и сбытовыми компетенциями.

Потенциальному Партнеру / Инвестору предлагается следующая предварительно выработанная структура сделки для получения контрольного пакета долей в компании ООО «БР-Вуд»*:

1. Минимальный размер инвестиций в капитал составляет ок. 4 млн евро в форме cash-in.

2. Кроме того, чтобы получить контрольный пакет долей компании ООО «БР-Вуд», необходимо докупить у участника проекта долей на сумму, которая будет определена исходя из переговоров по оценке.

ИЛИ

Чтобы получить контрольный пакет долей компании ООО «БР-Вуд», необходимо предоставить финансирование на сумму, которая будет определена исходя из переговоров по оценке в форме cash-in, которая будет направлена на замещение банковского финансирования.

** Инициатор проекта готов рассматривать также иные механизмы участия потенциального Партнера / Инвестора и структуры сделки, в том числе с возможностью продажи большей доли или бизнеса целиком.*

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ЦЕЛЕСООБРАЗНОСТЬ И ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТЬ ПРОЕКТА ДЛЯ ПАРТНЕРА / ИНВЕСТОРА – ЧАСТЬ 1

- 1.** Высокая рентабельность и окупаемость инвестиционного проекта (IRR – 20%).
- 2.** Возможность переработки древесины крупного диаметра (24-50 см), которая неостребована другими крупными производителями пиломатериалов в стране ввиду отсутствия подходящих лесопильных производственных мощностей.
- 3.** Возможность производства пиломатериалов редких параметров (ввиду использования древесины крупного диаметра), которые могут быть реализованы на рынке с премией.
- 4.** Возможность организации производства CLT панелей в рамках Этапа 3 развития производства, который уже находится в стадии проработки концепции (см. слайд 16).
- 5.** Доступ к рабочей силе, ввиду нахождения площадки в крупном городе Беларуси рядом с другим действующим деревообрабатывающим предприятием.
- 6.** Обеспеченность сырьем и близость к сырьевым зонам.

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ЦЕЛЕСООБРАЗНОСТЬ И ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТЬ ПРОЕКТА ДЛЯ ПАРТНЕРА / ИНВЕСТОРА – ЧАСТЬ 2

- 7.** Проект уже находится в процессе реализации с планом завершения в 2021 году, в том числе получены все необходимые разрешения и пройдена экспертиза.

- 8.** Банку развития также принадлежит лесозаготовительная компания БР-Форест, созданная для обеспечения сырьем различных предприятий, которая также может быть включена в периметр потенциальной сделки при наличии интереса со стороны потенциального партнера / инвестора (см. Приложение 1).

- 9.** Наличие подъездных железнодорожных путей и расположение производства дает логистические преимущества с точки зрения поставок в Европу, а также дает возможность участия в освоении новых географических направлений экспорта (например, в Китай, с учетом текущего роста объемов контейнерных перевозок в данном направлении).

- 10.** Выданные кредитные линии для реализации проекта, которые могут быть сохранены (принимая долгосрочные условия возврата) или рефинансированы потенциальным инвестором / партнером.



ОПИСАНИЕ ПРОЕКТА

ТЕКУЩИЙ СТАТУС ПРОЕКТА – ЭТАП 1 И ЭТАП 2

Капитальные затраты по **ЭТАПУ 1** проекта определены в сумме **38 млн евро без НДС**.
Капитальные затраты по **ЭТАПУ 2** проекта предварительно определены в сумме **11 млн евро без НДС**.

Ход основных этапов проекта (Этап 1) - реализовано:

**Завершено в
апреле 21**

Произведен землеотвод участка, получено свидетельство о государственной регистрации земельного участка и подписан договор аренды.

**Завершено в
июне 2021**

Изготовлены водогрейные жаротрубные твердотопливные котлы, оборудование находится на ответственном хранении на заводе-изготовителе СООО «Комконт» (Гомель).

**Завершено в
июле 21**

Разработана проектная документация с учетом стадии С (строительство). Разработчик проектной документации – ООО «ИнжСпецСтройПроект».

**Завершено в
сентябре 21**

Сушильное оборудование изготовлено и поставлено компанией Katres (Чехия).

2022

Ожидаемый срок окончания Проекта

Ход основных этапов проекта (Этап 1) – в процессе реализации:

**До марта
2022**

Поставщиками оборудования для лесопильного производства являются белорусский ОАО «ФанДОК» (система сортировки пиловочника **Springer**, оборудование уже доставлено на строительную площадку, планируется модернизация оборудования) и шведский **USNR AB** (поставка производственной линии по изготовлению пиломатериалов, оборудование частично поставлено).

До мая 2022

Поставщик производственной линии по изготовлению пеллет – **польская компания CEDRUS**.

**Август 2020 –
июль 2022**

Начат подготовительный этап строительства. Строительная готовность объекта на 01.12.2021 – 16% (фактически понесено ок. 50% капитальных затрат 1го этапа).

Настоящим материалом предполагается, что Этап 2 может быть реализован параллельно Этапу 1 и завершен в течение 2022 года.

ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ ВОЗМОЖНОСТИ РАЗВИТИЯ - ЭТАП 3

Предварительно определенные параметры

Организация дополнительного производства CLT панелей (мебельный щит, брус).

Необходимая территория для организации производства CLT панелей – ок. 0,5 га

Предварительный объем инвестиций с учетом закупки основного оборудования, вспомогательного и силового оборудования, а также с учетом строительно-монтажных работ (включая демонтаж) около 20 млн. евро.

Рыночная стоимость 1 м3 CLT панелей – розница 730- 800 евро, опт. 600-700 евро

CLT панели или панели из поперечно-клееной древесины - это современный строительный материал, из него изготавливаются несущие опоры и балки, плиты перекрытий и стеновые панели.

Клееный брус – это высокотехнологичный конструкционный материал из нескольких слоев деревянных ламелей (фрагментов, досок), которые сначала складываются в пакеты нужной толщины, а затем склеиваются под прессом.

Мебельный щит — деревянная заготовка для производства мебели из сухого, клееного пиломатериала. Используется для изготовления корпусной мебели.

Производство панелей может быть создано для получения большей выручки за счет производства продукции с более высокой степенью переработки и более высокой добавленной стоимостью с учетом имеющегося спроса на такую продукцию на внешних рынках.

РАЗМЕЩЕНИЕ ПРОИЗВОДСТВА

Общая площадь территории – 13 га (с возможностью расширения площади до ок. 20 га за счет присоединения близлежащих участков).

Местонахождение производства дает предприятию ряд преимуществ:



Доступ к рабочей силе с соответствующими компетенциями (есть другие действующие деревообрабатывающие производства)



Размещение на территории построенного и полностью функционирующего завода



Территориальная близость ко многим крупным клиентам внутри страны



Наличие железнодорожных подъездных путей на производственной площадке



Доступность экспортных поставок в Европу, включая Литву, Латвию, Чехию, Великобританию, и Азию (перспективное направление – Китай)



Удобная логистика сырьевых поставок

Расположение основных компонентов производства:

- Лесопильное производство и линию сортировки и упаковки пиломатериалов – в новом здании.
- Сушильные камеры и навес для складирования пиломатериалов – на месте существующего сейчас склада.
- Пеллетное производство – в новом здании, при этом большая его часть будет использована в качестве склада готовой продукции.
- На площадке также будет расположена существующая линия сортировки круглых лесоматериалов, а также будет зарезервировано место для складирования поступающего сырья. Запас рассортированного сырья предполагается разместить на площадке, имеющей бетонное покрытие.



ИНФОРМАЦИЯ ПО ОБЕСПЕЧЕНИЮ ПРОИЗВОДСТВЕННОЙ ПЛОЩАДКИ ИНФРАСТРУКТУРОЙ И ИНЖЕНЕРНЫМИ СЕТЯМИ

Инженерное обеспечение

Новое производство планирует использовать инженерные сети ОАО «ФандОК».

Инженерные коммуникации соответствуют государственным нормам, правилам, стандартам, а также техническим условиям и требованиям, выданным органами надзора (контроля) и заинтересованными организациями.

Также на территории завода имеется крановое хозяйство.

Теплоснабжение

Потребность в тепловой энергии всего комплекса будет обеспечена собственными котлами. Котельная мощностью 9МВт на стадии проектирования. Основным видом топлива будут выступать древесные отходы. Основной объем тепловой энергии используется для обеспечения процесса сушки древесины в сушильных камерах.

Освещение

Предусмотрены сети наружного освещения основных проездов, внутрипроизводственной территории, площадки для складирования круглого леса.

Водоснабжение

В настоящее время обеспечение потребности предприятия в воде осуществляется по двум основным направлениям:

- хозяйственно-питьевое водоснабжение осуществляется от двух артезианских скважин производительностью по 40 м³ в час каждая;
- пожарно-техническое водоснабжение осуществляется от насосной береговой станции поверхностного забора из реки Березина максимальной производительностью 720 м³ в час.

Электроснабжение

Электроснабжение осуществляет РУП «Могилевэнерго». Проектом предусмотрено строительство трех ТП. Запитка по линии 6 кВ предусмотрена от РП-26 ОАО «ФандОК», по линии 10 кВ от РП-79 РУП «Могилевэнерго».

Транспорт

Подъездные пути предусматривают обеспечение предприятия автомобильным (в том числе и пожарным) и железнодорожным транспортом.

ОПИСАНИЕ ПРОДУКЦИИ: ПИЛОМАТЕРИАЛЫ



Основной продукцией лесопильного производства являются пиломатериалы, которые вырабатывают при продольной распиловке круглых лесоматериалов (бревен). К дополнительной продукции относят технологическую щепу, которую получают при измельчении кусковых отходов: горбылей, реек и обрезков.

Проектом предусматривается производство следующих пиломатериалов:

Пиломатериалы обрезные I-III сорт
W=18%

ЭКСПОРТ (ок. 90% объема
производства)

Пиломатериалы обрезные IV сорт
W=18%

ВНУТРЕННИЙ РЫНОК (ок. 10% объема
производства)

Проектная мощность (Этап 1 и Этап 2) составляет 250 тыс. м³ пиломатериалов в год, выход на проектную мощность планируется с конца 2023 г.

Многоуровневый контроль качества:

- 1-й контроль на системе сортировки пиловочника,
- 2-й – на системе подачи пиловочника в распил (металлодетектор),
- 3-й – контроль качества сырого пиломатериала на сортировке,
- 4-й – после сушки (сухого пиломатериала на линии сортировки).

ОПИСАНИЕ ПРОДУКЦИИ: ПЕЛЛЕТЫ



Характеристика топливных гранул

Параметр	Единица измерения	Показатель
Диаметр	мм	6 и 8
Длина	мм	12-40
Объемный вес	кг/м ³	более 600
Общая влага	массовый %	менее 10,0
Низшая теплота сгорания	кВт*ч/кг	более 4,6
Зольность	массовый %	менее 0,7

Пеллеты являются альтернативой традиционным видам топлива – дровам, торфу, мазуту, дизельному и печному топливу, каменному углю.

Проектом предусматривается производство следующих пеллет Enplus A1:

Гранулы топливные насыпные (Биг-Бэг, по 1 тонне)

ЭКСПОРТ (ок. 60% объема производства)

Гранулы топливные упакованные по 15,25 кг

ЭКСПОРТ (ок. 40% объема производства)

Проектная мощность (Этап 1 и Этап 2) составляет 70 тыс. тонн пеллет в год, выход на проектную мощность планируется с конца 2023 года.

- Сырьем для производства пеллет могут быть древесные отходы: кора, опилки, щепа и другие отходы лесозаготовки и деревопереработки, а также дрова и деловая древесина.
- Производство пеллет осуществляется без применения каких-либо химических добавок, что и обеспечивает экологическую чистоту топлива.
- Контроль качества будет многоуровневый: по пеллетам – лабораторное оборудование (контроль смеси), окончательный – после гранулирования.



ТРЕБОВАНИЯ К СЫРЬЮ И ОБЕСПЕЧЕНИЕ: ПИЛОМАТЕРИАЛЫ

ПИЛОМАТЕРИАЛЫ:

- ориентировочный породный состав сырья: 30% ель; 70% сосна;
- длина круглого леса: от 3 до 6,3 метров;
- диаметр пиловочника: от 14 до 50 см;
- процентное соотношение диаметров бревен: 14-22 – 10%, 24-34 – 70%, 35-50 – 20% (средний диаметр бревна – 31 см).

ТРЕБУЕМЫЙ ОБЪЕМ ДЛЯ ПРОИЗВОДСТВА (этап 1 и 2): ок. 500 тыс. м3 в год

Реализация сырья на внутреннем рынке осуществляется через Белорусскую универсальную товарную биржу – установлен единый прозрачный механизм. Годовой объем круглых лесоматериалов в заготовленном виде, торгуемых через биржу составляет более 16 млн м3. Цены устанавливаются поквартально согласно биржевым котировкам.

Как дополнительное обеспечение поставок сырья для пиломатериалов подписаны протоколы о намерениях с компаниями и лесхозами, представленными в таблице ниже.

Основные виды сырья	Поставщик
Пиловочник (пиловочное бревно хвойных пород (сосна, ель) 1-3 сорта)	ОАО «Борисовдрев»
	ОАО «Речицадрев»
	ОАО «Мозырский ДОК»
	ОАО «Фандок»
	ГЛХУ «Глусский лесхоз»
	ГЛХУ «Бобруйский лесхоз»

Поставки круглого лесоматериала планируются автомобильным и железнодорожным транспортом.

ТРЕБОВАНИЯ К СЫРЬЮ И ОБЕСПЕЧЕНИЕ: ПЕЛЛЕТЫ

ПЕЛЛЕТЫ:	
Наименование	Параметр
Плотность щепы, кг/плотных м ³	
Сосна	660-720
Ель	610-670
Размер щепы, мм	10-30
Влажность щепы, %	45-55
Содержание инородных примесей (камни, песок, металл)	Возможно, в связи с уличным хранением сырья, (менее 1%)
ТРЕБУЕМЫЙ ОБЪЕМ ДЛЯ ПРОИЗВОДСТВА (этап 1): ок. 180 тыс. м3 в год	

Требуемый объем сырья для производства пеллет будет поступать от собственного производства пиломатериалов.

Реализация сырья на внутреннем рынке республики осуществляется через Белорусскую универсальную товарную биржу – установлен единый прозрачный механизм. Цены устанавливаются поквартально согласно биржевым котировкам. Как дополнительное обеспечение поставок сырья для пеллет подписаны протоколы о намерениях с компаниями и лесхозами, представленными в таблице ниже.

Основные виды сырья	Поставщик
Щепа топливная из хвойных пород (сосна, ель)	ОАО «Мозырский ДОК»
	ОАО «Новосверженский лесозавод»
	ОАО «Фандок»

ПЕРСОНАЛ

Планируемое количество работников производства при выходе на полную мощность (Этап 1 и Этап 2)

ПЕРСОНАЛ	КОЛИЧЕСТВО
Руководители	11
Специалисты	19
Рабочие основные	62
Рабочие вспомогательные	9
ИТОГО	101

Обучение производственного персонала для работы на лесопильном и пеллетном оборудовании запланировано в рамках заключенных договоров поставки оборудования.

ЛЕСОПИЛЬНОЕ ПРОИЗВОДСТВО

- количество рабочих дней в году – 253;
- количество рабочих смен – 2;
- продолжительность рабочей смены – 8 часов.

ПЕЛЛЕТНОЕ ПРОИЗВОДСТВО

- количество рабочих дней в году – 330;
- количество рабочих смен – 2;
- продолжительность рабочей смены – 12 часов.

В стратегии планирования и найма персонала акцент будет сделан на подборе высококвалифицированных сотрудников с опытом работы в лесной промышленности и деревообработке.

На **первой фазе** планируется поиск и найм руководителей и специалистов, ответственных за разработку регламентов и производственных бизнес-процессов, а также минимально необходимого количества рабочих ключевых профессий.

На **второй фазе** – поиск и массовый найм производственных рабочих, вспомогательного и обслуживающего персонала.

На **третьей фазе** (при выходе на мощность лесопильного производства 500 тыс. м³ перерабатываемого сырья в год, а мощности пеллетного производства - 70 тыс. тонн в год готовой продукции) – адаптация и развитие персонала, формирование стабильного трудового коллектива.

На **четвертой фазе** (на последующих этапах работы) – возможность перехода к качественно новому уровню стратегии менеджмента персонала с позиции регионального лидера рынка.



РЫНОК И РЕГУЛЯТОРНАЯ СРЕДА

ЗАПАСЫ ДРЕВЕСИНЫ И ЗАГОТОВКА

В соответствии с данными лесного кадастра, все базовые параметры лесного фонда Республики Беларусь существенно и ежегодно возрастали в 2014-2020 гг.:

Земли лесного фонда увеличились на **143,8 тыс. га**

Площадь покрытых лесом земель увеличилась на **119,9 тыс. га**

Лесистость территории возросла на **0,6 п.п.**

Совокупный запас насаждений возрос на **139,1 млн. м3**, доступных к эксплуатации – на **156 млн. м3**

Запас хвойных насаждений увеличился на **75,6 млн. м3**, твердолиственных – на 4 млн. м3, мягколиственных – на **59,6 млн. м3**

Средний запас насаждений возрос на **14 м3/га**

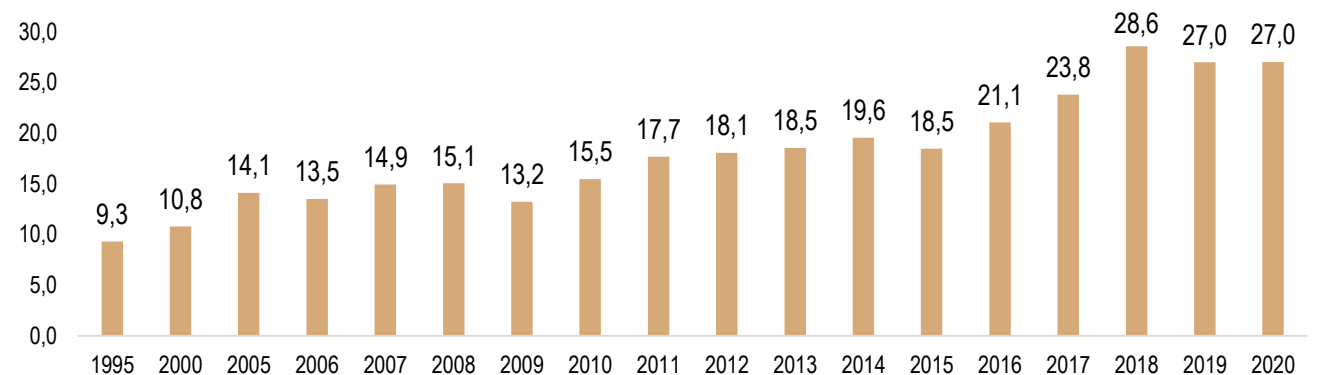
Средний возраст насаждений увеличился на **2 года**

Объемы ликвидной древесины, заготавливаемой в Беларуси всеми видами рубок, растут ежегодно и в 2019-2020 гг. составили около **27 млн м3 в год.**

Общие показатели лесного фонда Республики Беларусь (на начало года)

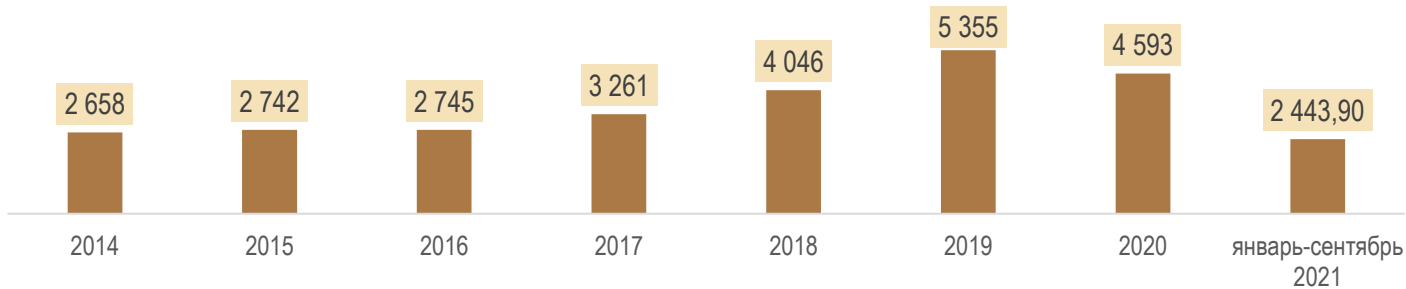
Показатель	ед. изм.	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2020/2014
Земли лесного фонда	тыс. га	9 477,1	9 499,5	9 549,2	9 565,8	9 582,0	9 598,5	9 620,9	+143,8
Покрытые лесом земли	тыс. га	8 160,4	8 204,2	8 239,8	8 259,4	8 260,9	8 256,9	8 280,3	+119,9
Лесистость	%	39,3%	39,5%	39,7%	39,8%	39,8%	39,8%	39,9%	+0,6 п.п.
Общий запас насаждений	млн. м3	1 692,7	1 714,3	1 739,9	1 772,5	1 796,0	1 807,9	1 831,8	+139,1
Хвойные	млн. м3	1 131,2	1 144,6	1 160,8	1 182,3	1 194,9	1 197,6	1 206,8	+75,6
Твердолиственные	млн. м3	57,9	58,5	59,0	59,5	60,0	61,0	61,9	+4,0
Мягколиственные	млн. м3	502,7	510,4	519,2	529,8	540,2	548,6	562,3	+59,6
Общий запас насаждений, возможных к эксплуатации	млн. м3	1 372,8	1 387,7	1 411,2	1 439,0	1 459,8	1 469,4	1 528,8	+156,0
Средний запас насаждений	м3/га	207	209	211	215	217	219	221	+14
Приспевающие	м3/га	264	267	269	273	276	279	283	+19
Спелые и перестойные	м3/га	254	256	260	264	267	272	272	+18
Средний возраст	лет	54	54	55	55	56	56	56	+2

Объем ликвидной древесины, заготовленной всеми видами рубок, млн м3



РЫНОК ПИЛОМАТЕРИАЛОВ

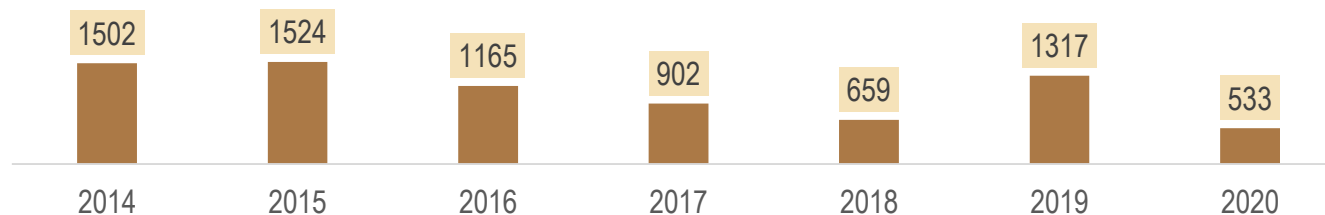
Объемы производства пиломатериалов в Республике Беларусь, тыс. м3



Объемы производства и внешней торговли пиломатериалами в Республике Беларусь, тыс. м3

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Производство	2 658	2 742	2 745	3 261	4 046	5 355	4 593
Экспорт	1156	1218	1580	2359	3387	4038	4060
Импорт	16	17	19	31	32	31	43

Емкость рынка пиломатериалами в Республике Беларусь, тыс. м3



Объем производства пиломатериалов в стране постоянно увеличивается в течение рассматриваемого периода до уровня в 5 355 тыс. м3 в 2019 году, со снижением в 2020 году до 4 593 тыс. м3.

Данные по объемам производства и внешней торговли свидетельствуют о том, что весь прирост производства ориентирован на экспорт. Объемы импорта также увеличиваются в рассматриваемом периоде, однако в целом составляют небольшой объем относительно объемов экспорта.

Исходя из представленных статистических данных, объем внутреннего рынка пиломатериалов Республики Беларусь составляет порядка 1000-1200 тыс. м3 в течение последних 5 лет.

Проектом предусматривается реализация ок. 90% объема производства пиломатериалов на экспорт в страны Европы, экспорт рассмотрен более детально на следующем слайде.

ОПИСАНИЕ ОТРАСЛИ: ЭКСПОРТ ПИЛОМАТЕРИАЛОВ

Динамика стоимостных и физических объемов экспорта пиломатериалов из Беларуси, а также средних цен экспорта

Показатель	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Млн. USD	174	146	175	272	449	471	496
тыс. м3	1156	1218	1580	2359	3387	4038	4060
USD / м3	150	120	111	115	133	117	122

Географическая структура экспорта пиломатериалов из Беларуси по физическому объему, %

Страна	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Литва	14%	16%	18%	18%	19%	22%	24%
Латвия	13%	13%	16%	18%	20%	16%	16%
Германия	26%	32%	29%	24%	20%	15%	12%
Китай	0%	0%	0%	1%	2%	7%	11%
Польша	5%	6%	7%	6%	7%	10%	10%
Нидерланды	5%	6%	6%	6%	6%	5%	5%
Бельгия	8%	9%	7%	7%	7%	6%	5%
Эстония	2%	4%	3%	3%	3%	2%	3%
Азербайджан	18%	6%	3%	4%	2%	3%	2%
Молдова	0%	0%	1%	3%	3%	3%	2%
Прочие страны	8%	9%	10%	11%	11%	11%	9%

Экспорт пиломатериалов из Беларуси за период с 2014 по 2020 гг. вырос в 2,8 раза в стоимостном выражении, и в 3,5 раз в объемном выражении.

Что касается средней цены экспорта, то она находится в диапазоне 120-130 долл. США/м3 в течение последних трех лет.

Практически весь объем экспорта приходится на страны Евросоюза. Крупнейшие страны импортеры – Литва (рост доли с 14% в 2014 году до 24% в 2020 году – сейчас крупнейший импортер пиломатериалов из Беларуси), Латвия (16% в 2020 году – второй крупнейший импортер) и Германия (15% в 2020 году – третий крупнейший импортер).

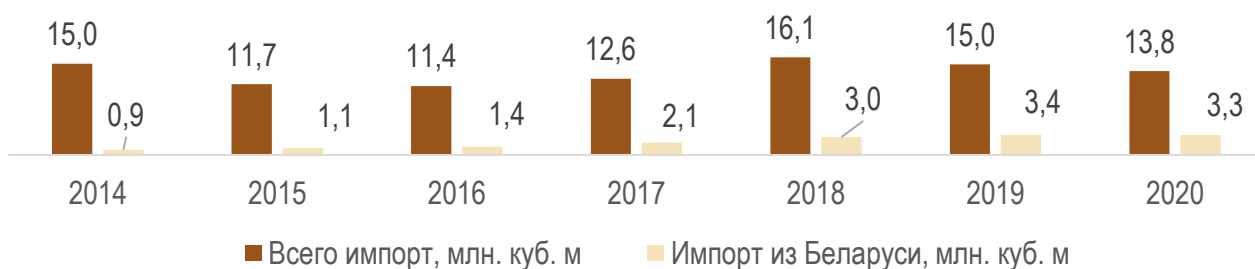
Страны с наибольшими средними экспортными ценами отмечены в таблице: Эстония (ок. 160 долл. США/м3), Литва, Латвия, Бельгия, Нидерланды (ок. 130 долл. США/м3). Самые низкие средние цены экспорта наблюдаются по поставкам в Молдавию (ок. 107 долл. США/м3).

ЕВРОПЕЙСКИЙ РЫНОК ПИЛОМАТЕРИАЛОВ

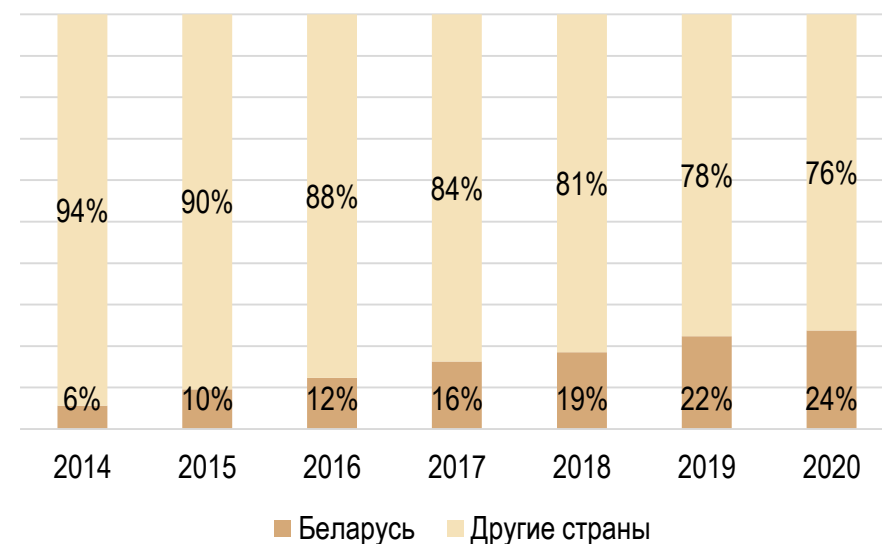
Крупнейшими импортерами пиломатериалов среди стран Евросоюза являются **Италия, Нидерланды, Франция и Бельгия**. Эти страны, вместе с крупнейшими текущими странами-импортерами пиломатериалов из Беларуси, можно определить как перспективные в плане экспорта пиломатериалов.

Импорт пиломатериалов в ЕС (включая Великобританию)	2017			2018			2019			2020		
	количество, тыс. м ³	стоимость, тыс. USD	Средняя импортная цена, USD/м ³	количество, тыс. м ³	стоимость, тыс. USD	Средняя импортная цена, USD/м ³	количество, тыс. м ³	стоимость, тыс. USD	Средняя импортная цена, USD/м ³	количество, тыс. м ³	стоимость, тыс. USD	Средняя импортная цена, USD/м ³
Всего	12 594,6	3 060 680,2	243,02	16 123,5	3 605 208,7	223,60	14 982,2	3 325 674,3	221,98	13 826,6	2 926 905,1	211,69
Из Беларуси	2 051,9	280 910,6	136,9	2 983,9	463 399,6	155,3	3 357,7	450 462,6	134,2	3 284,4	446 028,5	135,8

Динамика объема импорта пиломатериалов в Евросоюз за 2014-2020 гг.



Доля Беларуси в импорте пиломатериалов в страны ЕС (2014-2020)



Динамика стоимости и средней цены импорта пиломатериалов в Евросоюз за 2014-2020 гг.



АНАЛИЗ КОТИРОВОК НА ПИЛОМАТЕРИАЛЫ (ДАННЫЕ БУТБ)

Биржевая котировка и ценовые итоги по биржевым сделкам на лесоматериалы продольно распиленные (внешний рынок)

Толщина * ширина, мм	Сорт	Влажность, %	Средневзвешенная цена, евро/куб. м														
			05.01.2021	12.01.2021	19.01.2021	02.02.2021	06.04.2021	12.05.2021	25.05.2021	08.06.2021	22.06.2021	06.07.2021	27.07.2021	17.08.2021	02.11.2021		
41-100 * 151 и более	1	14-19%								310,00							
41-100 * 151 и более	2	14-19%							211,77			328,26	362,23	369,00			
41-100 * 151 и более	3	14-19%							180,00					352,92			
41-100 * до 150	1	14-19%	177,90	212,30	187,10		248,25	319,80	296,71	370,30	358,82		346,38	302,46	271,77		
41-100 * до 150	2	14-19%	186,10	182,00	195,20	197,60	232,92	220,58	300,81	355,54	360,36	343,84	335,21	299,17	265,99		
41-100 * до 150	3	14-19%	176,10	177,90	185,20		234,42	197,60	285,41	347,76	347,55	295,15	325,66	292,16	254,02		
более 100 * 151 и более	1	14-19%							334,80								
более 100 * 151 и более	2	14-19%															
более 100 * 151 и более	3	14-19%		170,00			250,00		232,60								
до 40 * 151 и более	1	14-19%															
до 40 * 151 и более	2	14-19%							238,35		324,00	275,00					
до 40 * 151 и более	3	14-19%							204,30			260,00					
до 40 * до 150	1	14-19%	190,10	160,00	185,20	223,50	255,35	378,94	300,93			355,39	342,01	317,56	262,62		
до 40 * до 150	2	14-19%	184,70	150,50	198,80	192,40	250,47	254,91	295,12	342,17	316,72	336,81	326,11	303,59	264,70		
до 40 * до 150	3	14-19%	169,80	160,70	184,90	193,80	240,74	226,11	266,81	350,07	288,33	315,75	309,31	292,53	256,52		

В подтверждение цен на продукцию, предусмотренных проектом можно отметить, что ООО «БР-Вуд» планирует переработку пиловочника следующих диаметров: 14-22 – 10%, 24-34 – 70%, 35-50 – 20% (средний диаметр бревна – 31 см), в связи с этим запланировано производство (более 50% от объема) пиломатериалов крупных сечений, таких как: 50x150, 45x145, 40x200, 60x200. Часть целевого распила (порядка 20%) будет направлена на производство пиломатериалов толщиной 20-25 мм и шириной 150 мм и выше. Данные сечения редко торгуются на бирже и как следствие имеют цену на 10-15% выше, чем на пиломатериалы шириной менее 150 мм.



АНАЛИЗ КОТИРОВОК НА ПИЛОМАТЕРИАЛЫ (ДААННЫЕ БУТБ)

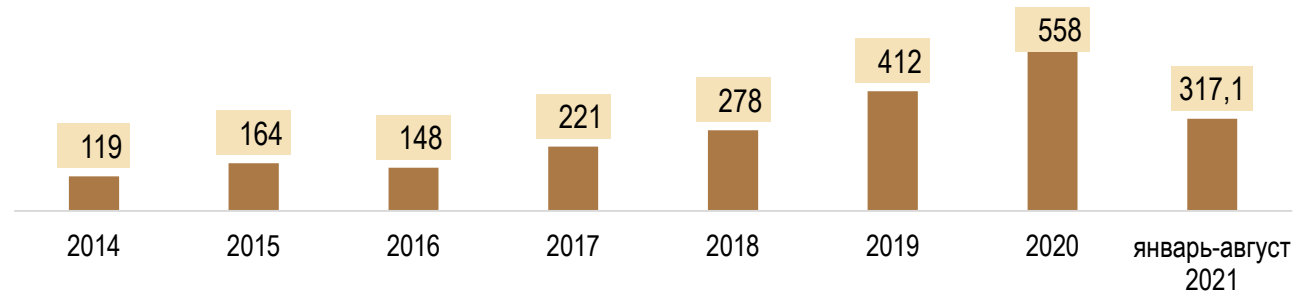
Биржевая котировка и ценовые итоги по биржевым сделкам на пиломатериалы (внутренний рынок)

Порода	Размеры	Сорт	Влажность	Средневзвешенная цена, BYN/м3, без НДС				
				12.05.2021	23.06.2021	07.07.2021	28.07.2021	18.08.2021
Сосна, Ель	до 25 * до 150	4	14-19%	259,20	371,55	433,67	374,56	366,00
Сосна	26-40 * до 150	4	14-19%				336,00	386,30
Сосна	41-100 * до 150	4	14-19%					366,00
Сосна	до 25 * до 150	4	14-19%				363,41	447,03
Сосна, Ель	41-100 * до 150	4	14-19%					366,00

Исходя из таблицы средневзвешенные цены на пиломатериалы из сосны и ели 4 сорта, влажности 14-19%, размеров до 25 * до 150, 26-40 * до 150, 41-100 * до 150, до 25 * до 150, 41-100 * до 150 на внутреннем рынке составляют около 259 – 447 BYN, что эквивалентно 85 EUR - 152 EUR, что соответствует установленным допущениям проекта по ценам реализации части производимых пиломатериалов на внутреннем рынке.

РЫНОК ПЕЛЛЕТ

Объемы производства пеллет в Республике Беларусь, тыс. т



Объем производства пеллет в стране практически постоянно увеличивается в течение рассматриваемого периода 2014-2021 гг. до уровня в 558 тыс. тонн в 2020 году. Согласно оперативным данным 2021 года, рост сохраняется в январе-августе 2021 года - +111% к аналогичному периоду прошлого года.

Данные по объемам производства и внешней торговли свидетельствуют о том, что весь прирост производства ориентирован на экспорт. Объемы импорта также увеличиваются в рассматриваемом периоде, однако в целом составляют небольшой объем относительно объемов экспорта.

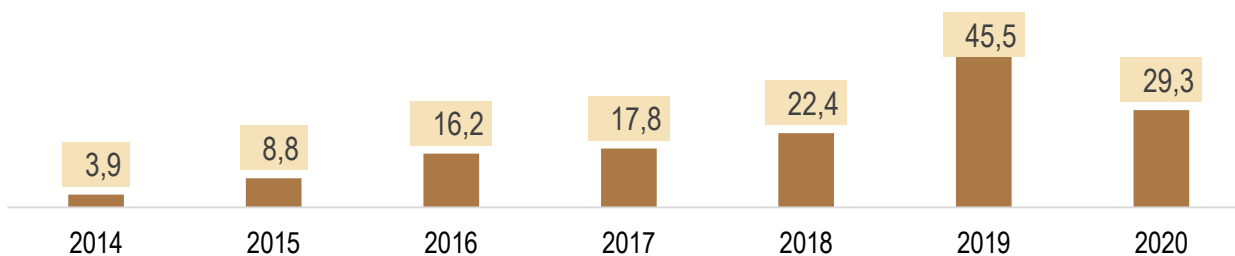
Исходя из представленных статистических данных, объем внутреннего рынка пеллет Республики Беларусь составляет порядка 20-45 тыс. тонн в течение последних 5 лет.

Проектом предусматривается реализация 100% объема производства пеллет на экспорт в страны Европы, экспорт рассмотрен более детально на следующем слайде.

Объемы производства и внешней торговли пеллетами в Республике Беларусь, тыс. т

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
производство	119	164	148	221	278	412	558
экспорт	116	157	133	205	262	378	532
импорт	0,3	1,1	0,7	1,3	6,2	11,5	4,2

Емкость рынка пеллет в Республике Беларусь, тыс. т



ОПИСАНИЕ ОТРАСЛИ: ЭКСПОРТ ПЕЛЛЕТ

Динамика стоимостных и физических объемов экспорта пеллет из Беларуси, а также средних цен экспорта

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Млн долл. США	16	17	14	23	34	50	64
Тыс. тонн	116	157	133	205	262	378	532
Долл. США/тонну	139	106	105	111	132	133	120

Географическая структура экспорта пеллет из Беларуси по физическому объему, %

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Дания	1%	2%	3%	5%	8%	11%	35%
Литва	34%	32%	31%	43%	52%	40%	34%
Латвия	33%	42%	33%	22%	21%	30%	17%
Швеция	7%	12%	3%	8%	7%	10%	4%
Польша	2%	1%	13%	3%	2%	2%	4%
Италия	8%	3%	3%	9%	4%	2%	2%
Германия	9%	5%	7%	5%	3%	2%	2%
Бельгия	0,5%	0,3%	1%	1%	1%	2%	1%
Чехия	3%	2%	3%	2%	2%	1%	1%
Франция	0,1%	0,04%	1%	1%	1%	1%	0,3%
Словакия	0,1%	0,2%	0,1%	0,03%	0,3%	1%	0,2%
Прочие страны	2%	0,3%	1%	2%	0,3%	0,1%	0,1%

Экспорт пеллет из Беларуси за период с 2014 по 2020 гг. вырос в 4 раза в стоимостном выражении, и в 4,48 раз в объемном выражении.

Что касается средней цены экспорта, то она находится в диапазоне 120-130 долл. США/тонну в течение последних трех лет.

Практически весь объем экспорта приходится на страны Евросоюза. Крупнейшие страны импортеры – Дания (рост доли с 1% в 2014 году до 35% в 2020 году – сейчас крупнейший импортер пеллет из Беларуси), Латвия (34% в 2020 году – второй крупнейший импортер) и Литва (17% в 2020 году – третий крупнейший импортер). В 2020 году наблюдалось заметное увеличение спроса из Дании, который был перекрыт за счет снижения поставок другим странам.

Страны с наибольшими средними экспортными ценами отмечены в таблице: Германия, Италия, Словакия (ок. 140 долл. США/тонну), Бельгия, Литва, Франция (ок. 130 долл. США/тонну). Самые низкие средние цены экспорта наблюдаются по поставкам в Данию (ок. 120 долл. США/тонну).

В отличие от пиломатериалов, пеллеты могут экспортироваться из Беларуси не через торги на товарной бирже, а по прямым контрактам.

ЕВРОПЕЙСКИЙ РЫНОК ПЕЛЛЕТ

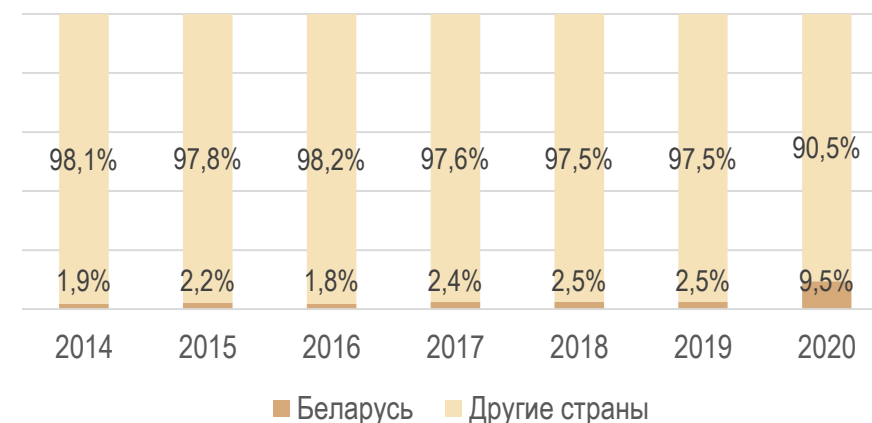
Лидерами среди стран ЕС по импорту пеллет выступают **Нидерланды, Дания, Италия, Бельгия, Франция и Словения**. Мировой лидер по объемам импорта – **Великобритания**. В странах Евросоюза производится порядка 30% от мирового выпуска пеллет, тогда как общий спрос непрерывно возрастает (2020 г. стал исключением в связи с пандемией COVID-19) и в данный оценивается на уровне 50% мирового рынка.

Импорт пеллет в ЕС (включая Великобританию)	2017			2018			2019			2020		
	количество, тыс. т	стоимость, тыс. USD	Средняя импортная цена, USD/т	количество, тыс. т	стоимость, тыс. USD	Средняя импортная цена, USD/т	количество, тыс. т	стоимость, тыс. USD	Средняя импортная цена, USD/т	количество, тыс. т	стоимость, тыс. USD	Средняя импортная цена, USD/т
Всего	8692,66	1 518 702,50	174,71	10355,18	1 878 027,06	181,36	11196,75	2 108 988,71	188,36	5547,76	954 505,52	172,05
Из Беларуси	211,7	25 005,9	118,14	262,5	37 851,6	144,20	375,0	52 629,9	140,35	524,3	65 669,5	125,25

Динамика объема импорта пеллет в Евросоюз за 2014-2020 гг.



Доля Беларуси в импорте пеллет в страны ЕС (2014-2020)



Динамика стоимости импорта пеллет в Евросоюз за 2014-2020 гг.



Средняя цена импорта пеллет в ЕС из всех стран в последние три года составляет ок. 170-190 долл. США за тонну (150-165 евро/тонну), что в целом соответствует допущению по цене на пеллеты на экспорт.

ОСНОВНЫЕ КОНКУРЕНТЫ ООО «БР-ВУД»

Предприятие	Объемы производства пиломатериалов м3/год	Объемы производства пеллетов тонн/год	Описание
ООО «СВУДС экспорт»  ИООО «СВУДС экспорт»	300 000	120 000	Вертикально-интегрированный деревообрабатывающий комплекс в составе VMG Group (Литва). Является производителем и поставщиком мебели для IKEA.
ООО «Витебская лесопилка» 	175 000	-	Один из крупнейших производителей и экспортеров обрезных пиломатериалов из хвойных пород. Производит пиломатериалы, а также древесную щепу и опилки. Входит в состав эстонской группы компаний Kaamos.
ОАО «Борисовский ДОК»  ОАО «БОРИСОВСКИЙ ДОК» Производство изделий из древесины	75 000	25 000	Один из ведущих белорусских производителей пиломатериалов, ДВП, профильных материалов, погонажных изделий и пеллет.
ОАО «Завод газетной бумаги» 	50 000		Производитель газетной и офсетной бумаги, бумаги-основы для декоративных облицовочных материалов, широкого перечня продукции деревообработки.

ЗАПЛАНИРОВАННЫЕ ПРОЕКТЫ: ПЕЛЛЕТЫ

Топливные пеллеты в стране производят несколько десятков предприятий. Существенную долю на рынке лесхозы, государственные организации, которые, как правило, располагают либо полноценными деревообрабатывающими производствами, либо собственными лесопилками. Наиболее крупные производства организованы на базе частных предприятий.

В рамках программы развития в Республике Беларусь пеллетных производств (первый этап), утвержденных постановлением Министерства лесного хозяйства Республики Беларусь № 18 от 12.12.2019 создано:

Организация	Этап	Кол-во производств	Местоположение	Мощность в год	Сырье
Минлесхоз	1	6	Кличевский, Пружанский, Новогрудский, Борисовский опытный, Житковичский и Мозырский опытный лесхоз + Копыльский опытный лесхоз	156 тыс. тонн в год	350 тыс. м ³ низкокачественной древесины, и более 120 тыс. м ³ отходов лесопиления
	2	6	Ганцевичский, Оршанский, Поставский лесхозы и Сморгонский, Стародорожский, Осиповичский опытные лесхозы	20 тыс. тонн в год	Низкокачественная древесина и отходы лесопиления

Инвестиционные проекты

Организация	Производство (Местоположение)	Мощность в год
Концерн «Беллесбумпром»	ООО «Акитама» (Витебск)	120 тыс. тонн в год
	ОАО «Борисовский ДОК» (модернизация действующего производства)	52,5 тыс. тонн в год
	ООО «Шкловское лесопильно-пеллетное предприятие»	50 тыс. тонн
	ГПУ «НП «Припятский» (Лясковичи)	30 тыс. тонн
	УП «Витебская лесопилка»	120 тыс. тонн
ООО «ЭнергоЛесТехКомплекс»	Быхов, Могилевская область	177 тыс. тонн в год.

ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНОЙ И РЕГУЛЯТОРНОЙ СРЕДЫ

Динамичность регуляторной среды, условий осуществления хозяйственной деятельности и иных факторов является одной из характерных особенностей лесного сектора Беларуси. Основным регулятором внутри отрасли выступает **Министерство лесного хозяйства**. Еще одна государственная организация, выполняющая отдельные регуляторные и управленческие функции в лесном секторе - концерн **«Беллесбумпром»**.

Разработан и утвержден стратегический план развития лесохозяйственной отрасли Беларуси на период до 2030 года. В целом, данный план носит рамочный характер и используется в качестве ориентира при формировании политики в сфере лесного хозяйства, в том числе государственных программ «Белорусский лес».

В данный момент действует утвержденная Правительством на 2021-2025 гг. государственная программа «Белорусский лес». Данная программа является ключевым стратегическим документом, определяющим цели и задачи развития. Одним из ключевых направлений программы является стимулирование роста роли частного сектора в осуществлении лесохозяйственной деятельности. Ожидается, что к 2025 году будут достигнуты следующие результаты:

- ✓ лесистость территории республики достигнет 40,3%;
- ✓ объем заготовки древесины вырастет до 3,2 м³ с 1 га;
- ✓ емкость рынка лесозаготовительных услуг составит 7 млн м³.

С целью обеспечения роста добавленной стоимости белорусской деревообработки и целлюлозно-бумажной промышленности, указом президента введен запрет на экспорт круглых лесоматериалов. Первоначально, запрет введен с 2016 года, однако впоследствии начало действия перенесено на 2018 год. Фактически, экспорт допускается только по специальным разрешениям президента Республики Беларусь.

Реализация круглых лесоматериалов консолидирована на биржевых торгах Белорусской универсальной товарной биржи (БУТБ).

Реализован переход на преимущественную реализацию древесного сырья через БУТБ в заготовленном виде - Реализация леса на корню конечным потребителям древесины была существенно ограничена. С 2015 года действует запрет на выставление лотов древесины на корню на годовые биржевые торги лесохозяйственными организациями, подчиненными Министерству лесного хозяйства.

Отдельные виды готовой продукции сектора подлежат реализации на экспорт только через БУТБ. К таким продуктам относятся пиломатериалы, но не относятся пеллеты. В октябре 2021 г. был скорректирован декрет 2012 года № 6 «О стимулировании предпринимательской деятельности на территории средних, малых городских поселений, сельской местности» - отменяется норма об освобождении субъектов хозяйствования от обязательного заключения сделок по экспорту пилопродукции и щепы на биржевых торгах, которая действовала ранее.

ГАРАНТИИ ЗАЩИТЫ ИНВЕСТИЦИЙ ДЛЯ ПАРТНЕРА

Одним из наиболее распространенных методов взаимодействия государства и частных предприятий в рамках реализации инвестиционных проектов является инвестиционный договор с Республикой Беларусь. Право инвесторов на заключение инвестиционного договора установлено статьями 16 и 17 Закона Республики Беларусь «Об инвестициях».

Механизм инвестиционного договора с Республикой Беларусь закреплен Декретом Президента Республики Беларусь от 6 августа 2009 г. № 10 «О создании дополнительных условий для осуществления инвестиций в Республике Беларусь».

Заключение инвестиционного договора может осуществляться в одном из двух форматов:

- На основании решения республиканского органа государственного управления, иных государственных организаций, подчиненных Правительству, Управления делами президента, областных исполнительных комитетов. В данном случае возможно предоставление инвестору только льгот и преференций, указанных в Декрете.

- На основании решения Совета Министров после согласования Президентом. В таком случае утверждается государственный орган или исполнительный комитет уполномоченный на подписание инвестиционного договора, и является возможным предоставление льгот и преференций, не установленных Декретом.

Приоритетные виды деятельности для осуществления инвестиций определяются Советом Министров и включают деревообрабатывающую и целлюлозно-бумажную отрасль.

Льготы, предоставляемые по стандартному инвестиционному договору

Льготы по НДС и таможенным пошлинам

вычет в полном объеме сумм НДС (за исключением сумм налога, не подлежащих вычету в соответствии с законодательством), уплаченных при приобретении (ввозе на территорию Республики Беларусь) товаров (работ, услуг), имущественных прав, использованных для объектов, предусмотренных инвестиционным проектом

освобождение от ввозных таможенных пошлин (с учетом международных обязательств Республики Беларусь) и НДС, взимаемых таможенными органами, при ввозе на территорию Республики Беларусь технологического оборудования, комплектующих и запасных частей к нему для исключительного использования на территории Республики Беларусь в целях реализации инвестиционного проекта

освобождение от НДС и налога на прибыль, обязанность по уплате которых возникает в связи с безвозмездной передачей капитальных строений (зданий, сооружений), изолированных помещений, объектов незавершенного капитального строительства и иных объектов основных средств, передаваемых для реализации инвестиционного проекта

Льготы по земле

предоставление в аренду земельного участка требуемого размера без проведения аукциона на право заключения договора аренды земельного участка в намечаемом месте его размещения для строительства объектов, предусмотренных инвестиционным проектом

освобождение от внесения платы за право заключения договора аренды земельного участка, перечисляемой в республиканский или местный бюджет или фонд развития соответствующей свободной экономической зоны

освобождение от земельного налога или арендной платы за земельные участки, находящиеся в государственной собственности, предоставленные для строительства объектов, предусмотренных инвестиционным проектом, на период проектирования и строительства таких объектов по 31 декабря года, следующего за годом, в котором завершено строительство указанных объектов

Прочие льготы

строительство объектов, предусмотренных инвестиционным договором, с правом удаления объектов растительного мира без осуществления компенсационных выплат

освобождение от возмещения потерь сельскохозяйственного и (или) лесохозяйственного производства, вызванных изъятием земельного участка

определение без проведения подрядных торгов генеральной проектной организации, генеральной подрядной организации, субподрядных проектных, строительных и иных организаций для строительства объектов, предусмотренных инвестиционным проектом, а также их ремонта, реконструкции, реставрации и благоустройства



ПРИЛОЖЕНИЕ 1 – ООО «БР-ФОРЕСТ»

Основная функция компании

заготовка сырья в арендных лесах, весь объем леса собственным транспортом доставляется непосредственно на предприятия для дальнейшей обработки.

Вид техники	Кол-во, ед.	Год выпуска	Показатель	За 1 полугод. 2021
харвестер Ponsse Ergo 8W	4	2018	Лесозаготовка, тыс. м3	236,3
форвардер Ponsse Elephant 8W	4	2018	Грузоперевозка, тыс. км	439,3
харвестер Komatsu 931 XC 8WD	1	2018	Выручка от реализации услуг по лесозаготовке, тыс. евро (с НДС)	5 353,8
форвардер Komatsu 895 8WD	1	2018	Выручка от реализации услуг по вывозке древесины, тыс. евро (с НДС)	477,8