

PAPER GROUP

**ПРИВЛЕЧЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ В БИЗНЕС
ПОЛНАЯ ПРОДАЖА БИЗНЕСА**

**ПРОИЗВОДСТВО САНИТАРНО-ГИГИЕНИЧЕСКИХ И
ДРУГИХ ВИДОВ БУМАГ**

https://youtu.be/CrIN_6RhX7Y

ВАЖНОЕ ЗАМЕЧАНИЕ

Материалы для обсуждения

- ❑ 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, Компания 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. Вы должны исходить исключительно из вашей собственной оценки или предположений, опираясь на ваши собственные независимые изложения, уточнения или изучение данных, необходимых для принятия 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 Компании или каких либо филиалов Компании. По каким либо вопросам обращайтесь к акционерам Компании. Получив данный документ, получатели соглашаются принять на себя обязательства по исполнению вышеизложенных условий и положений

ВСТУПИТЕЛЬНОЕ ПИСЬМО

Уважаемые Господа,

Предлагаем рассмотреть возможность приобретения доли с инвестицией в капитал бизнеса, либо приобретения 100% бизнеса со следующими параметрами:

- ❑ ООО ППК «Техобщемаш» *новый крупный производитель (до 24 тыс. тонн/год)* санитарно-гигиенических и других видов бумаг в Украине
 - Территория - 1,8 га;
 - Площадь производственного цеха - 8 668 м. кв.;
 - склад сырья (макулатуры);
 - массоподготовительный отдел;
 - участок по очистке оборотных вод;
 - вакуумное хозяйство (2 насоса фирмы NASH и 1 насос SIEMENS);
 - бумагоделательная машина БП-82 ;
 - участок подачи горячего воздуха в колпак скоростной сушки (КСС) бумаги;
 - участок по порезке рулонов (продольно резательный станок) с весами;
 - склад готовой продукции;
 - лаборатория;
 - административно бытовой корпус;
 - котельная газовая с паровым котлом BOSCH;
 - две трансформаторные подстанции;
 - участок управления приводами БДМ;
 - электро-мастерская и ремонтно-механический участок;
 - транспортный участок (погрузчики).

ФОРМУЛА УСПЕХА

❑ **Бумагоделательная машина** - полный аналог БП 82 которая установлена в Сыктывкаре <https://www.youtube.com/watch?v=uvgTaXOQohk> Проведена модернизация по аналогу фабрики Сыктывкара, расширения формата с 2520 до 2700, установлен колпак газовый с диапазоном температур от 240 до 450С, замена привода с постоянного на переменный фирмы Siemens с частотным управлением 6 приводных точек, удлинение сеточного стола с 9 м до 11м , установка крепирующего шабера фирмы Bonetti, на машине установлен напорный ящик гидродинамического типа с грудным отсасывающим двухкамерным валом, установлен двухкамерный гауч вал, прессовый прижимной трехкамерный, второй пресс гладкий глухо сверлённый (валы прессовые, гауч, грудной, имеются в резерве в отличном состоянии).

Янки цилиндр диаметром 4250мм, рабочее давление до 0,9 МПа, скорость по приводу до 900м, производительность при 32 грм2 до 73 тонн.

❑ **Водоснабжение** предприятия осуществляется как через городские водопроводные сети, так и через две собственные скважины, на которые получены все необходимые разрешения (спец водопользование). Канализация промышленных стоков также осуществляется через городские сети из собственной КНС.

❑ **Электроснабжение** осуществляется с собственной подстанции 35кВ/10кВ мощностью 4 МВт , через две внутрицеховые ТП 10кВ / 0.4кВ. Энергопотребление осуществляется по 1 классу

❑ **Газоснабжение** фабрики осуществляется по газопроводам среднего и низкого давления.

Среднее давление газа предназначено на паровой котел BOSCH, производительностью 6000 кг пара/час, расчетное давление 1,6 МПа и два контура КСС с газовыми горелками MAXON.

Газопровод низкого давления обеспечивает два бытовых котла фирмы ARISTON, мощностью по 35кВт в топочной для АБК.



ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ ДРАЙВЕРЫ РОСТА

Тенденции рынка санитарно-гигиенических видов бумаг Украины

Динамика развития рынка санитарно-гигиенических видов бумаг (СГВБ)

- Рынок СГВ бумаг показывает стабильный рост от года к году. Прирост в натуральном выражении с 2015г по 2019г. составил 29,3%
- Объем импорта санитарно-гигиенической бумажной продукции в натуральном выражении вырос на 154% с 2015г. по 2019г.
- Рынок Украины находится в состоянии стремительно развития
- Потребление санитарно-гигиенических видов бумаг в Украине ниже европейского уровня в три раза, что говорит об огромном потенциале этого рынка
- В Украине только в 201718 года начал расширяться ассортимент санитарно-гигиенических продуктов: носовые платки, бумажные полотенца, полотенца листовые для рук, салфетки для лица и т.д.

Прогноз Международного валютного фонда

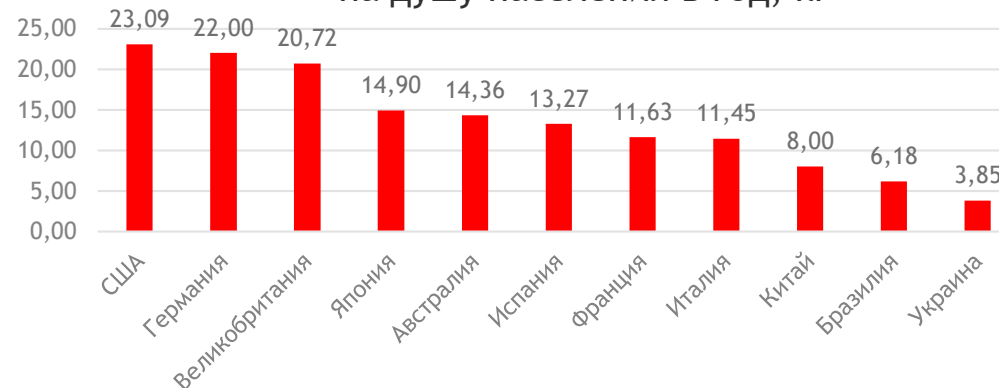
- Инфляция на конец 2019 года, согласно прогнозу МВФ, составит 7%, на конец 2020 года – 5,6%, к концу 2024го – 5%. Так же прогнозируется снижение безработицы в Украине от показателя в 9% в прошлом году до 8,5% в текущем году и 8,1% в 2020м.

Прогноз развития ВВП Украины

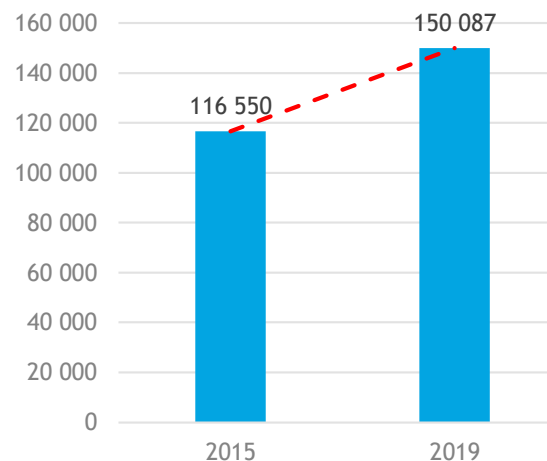
Согласно данным Всемирного Банка тенденция роста ВВП Украины сохранится в 2020 и 2021 годах.



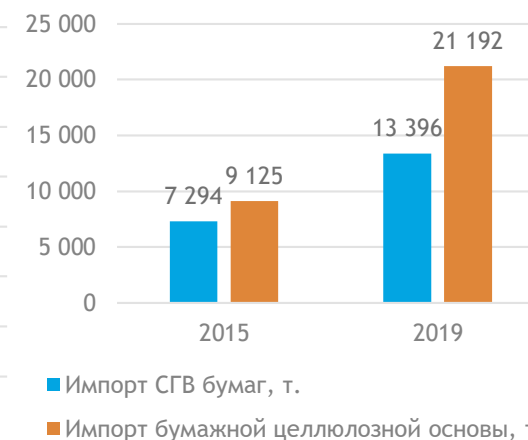
Потребление санитарно-гигиенической бумаги на душу населения в год, кг



Динамика роста производства СГВ бумаг в Украине, т.



Динамика импорта готовой СГВ продукции и бумажной основы 20152019г., т.



ФАКТОРЫ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ БИЗНЕСА

Растущий рынок санитарно-гигиенических видов бумаг

Культура потребления - диктует рост потребления бумажной продукции

- За последние четыре года рост потребления туалетной бумаги составил 23% , при этом стоить отметить, что население за этот период уменьшилось на 14%. Не смотря на рост цен и снижении населения, рынок растет на 5,7% в год
- Рост потребления бумажных полотенец, носовых платков составил 200% по отношению к 2015г.
- Рост покупательской способности населения покажет существенный прирост в потреблении санитарно-гигиенических видов бумаг

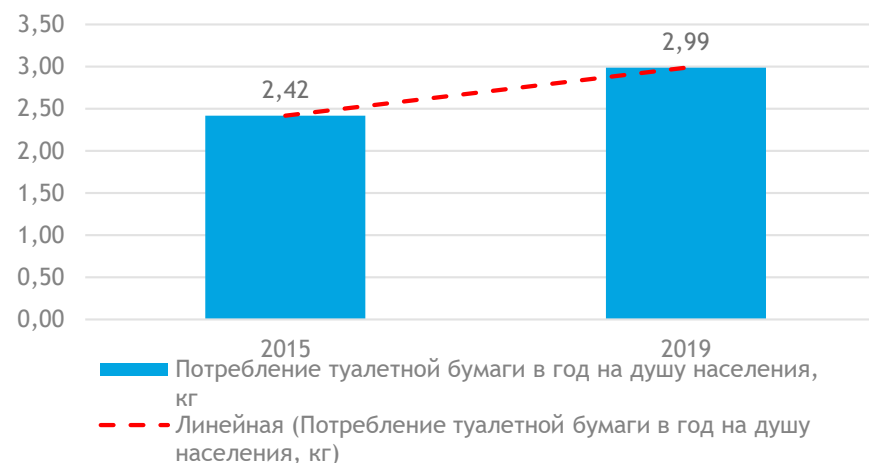
Экономика бизнеса

- В рынке производителей санитарно-гигиенических бумаг Украины всего два крупных игрока: Киевский Картонно-Бумажный Комбинат и Кохавинская Бумажная Фабрика. Общая доля рынка двух комбинатов 64%. Остальные игроки это мелкие производители, которые обслуживают устаревшие бумагоделательные машины низкой производительности и с отсутствием потенциала для развития
- У второй фабрики по производительности в Украине установлены 2 бумагоделательные машины, с общей производительностью 2600т в месяц. Наша одна бумагоделательная машина обладает производительностью 2000 т. в месяц. Что позволяет добиться конкурентной себестоимости при производстве каждой тонны продукции
- Наличие на территории ремонтно-механического цеха по обслуживанию всего производства позволит сократить эксплуатационные расхода в сравнении с конкурентами

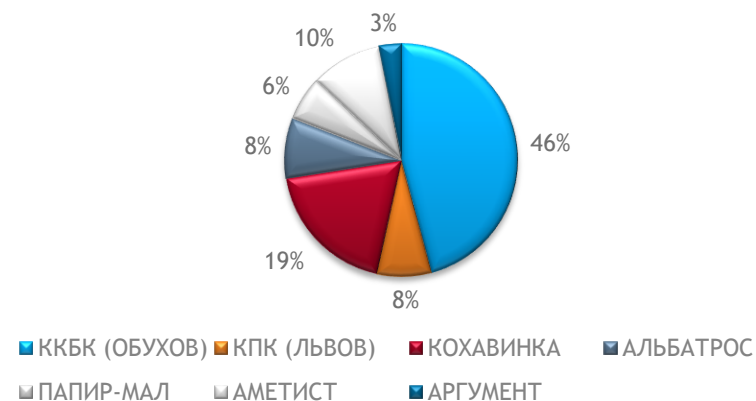
Инфраструктура

- Имея запас в площадях, есть все коммуникации и возможности установки второй бумагоделательной машины, что удвоит мощности фабрики и позволит занять лидирующее место в рынке

Потребление туалетной бумаги в год на душу населения, кг



Структура рынка СГВ бумаги Украины в разрезе производителей, т



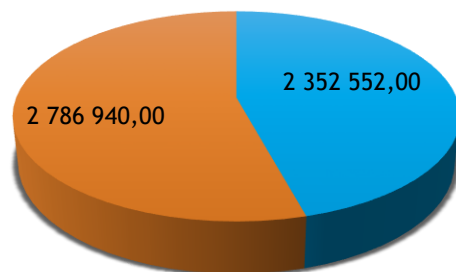
СТРАТЕГИЯ КОМПАНИИ

Занять третье место в рынке по производству макулатурных санитарно-гигиенических видов бумаг

□ Стать третьим игроком по объему производства в рынке санитарно-гигиенических видов бумаг Украины

- Занять 15% рынка Украины в сетевом канале и канале традиционной розницы среди производителей макулатурной продукции
- Нарастить 20% экспортных продаж в денежном выражении

Объем годового рынка Украины СГВ бумаг с учетом импорта, тыс. грн.



■ Макулатурная продукция ■ Целлюлозная продукция

Доля рынка по категориям в натуральном выражении



■ Макулатурная продукция ■ Целлюлозная продукция
■ Отбеленная макулатурная продукция

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РОСТА КОМПАНИИ

□ Планируется запуск производства в 2020г. с реализацией тисью в Украине и экспортом в страны ЕС, дальнейший стабильный рост производства и продаж прогнозируется за счет увеличения объема реализации готовой продукции (туалетная бумага, бумажные полотенца и т.д.)

□ В 2021 году планируемый объем продаж составляет 160 млн. грн, в т.ч.:

88 млн грн - продажа тисью в Украине;

16 млн грн - экспорт тисью в ЕС;

55 млн грн - продажа готовой продукции в Украине (сети, дистрибьюторы).

□ В 2022 году планируется выход на полную мощность (2000 тонн/месяц) за счет увеличения экспорта тисью и конвертинга новых видов бумажной продукции (салфетки, Зтка, рулонное полотенце), а так же прогнозируется тенденция увеличения потребления бумажной продукции на территории Украины.

PnL		2021	2022	2023	2024
Продажи в тоннах					
Макулатурная основа	тонн	9 070	10 625	9 578	8 954
Готовая продукция (ТБ)	тыс шт	22 362	56 853	77 623	78 563
Выручка					
Макулатурная основа	Тыс. грн	105 056	129 339	122 626	121 920
Готовая продукция (ТБ)	Тыс. грн	55 228	147 873	217 180	239 722
Всего выручка	Тыс. грн	160 284	277 212	339 806	361 642
Себестоимость					
Макулатурная основа	Тыс. грн	86 609	104 075	99 945	99 101
Готовая продукция (ТБ)	Тыс. грн	45 212	121 477	177 664	192 807
Валовая прибыль					
Макулатурная основа	Тыс. грн	18 447	25 263	22 681	22 819
Готовая продукция (ТБ)	Тыс. грн	10 116	26 396	39 516	46 915
Всего вал. прибыль	Тыс. грн	28 563	51 659	62 197	69 734
Накладные расходы					
Продажи и маркетинг	Тыс. грн	2 268	2 381	2 500	2 625
Административные	Тыс. грн	2 943	3 046	3 198	3 358
Общие	Тыс. грн	1 638	1 720	1 806	1 896
Всего накл. расходы	Тыс. грн	6 849	7 147	7 504	7 879
ЕБИТДА	Тыс. грн	21 714	44 512	54 693	61 855
Маржа по ЕБИТДА	%	13,55%	16,06%	16,10%	17,10%
Чистая прибыль	Тыс. грн	9 964	32 762	33 454	34 330