



ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА: ОАО «БЕЛГАЗСТРОЙ»

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ВОЗМОЖНОСТЬ:

Национальное агентство инвестиций и приватизации Республики Беларусь рассматривает возможность продажи пакета акций в размере 50,6% Открытого акционерного общества «Белгазстрой» (в дальнейшем именуемого ОАО «Белгазстрой» или «Общество») стратегическому инвестору.

Осуществляющее свою деятельность в Беларуси и на международном рынке (Венесуэла), ОАО «Белгазстрой» специализируется в строительстве, инжиниринге и сервисном обслуживании газораспределительных трубопроводов и магистральных трубопроводов различных диаметров (а также трубопроводов для регионального коммунального тепло- и водоснабжения).

Консорциум компаний Маттиг Менеджмент Партнерс ГмбХ, ЗАО «Альфа-Банк» и ООО «Егоров, Пугинский, Афанасьев и Партнеры» по результатам открытого международного конкурса был назначен консультантом Национального агентства инвестиций и приватизации Республики Беларусь.

Процедура приватизации, осуществляемая при поддержке Всемирного банка, предполагает продажу 50,6% акций Общества стратегическому инвестору в соответствии с международными стандартами.

Конкурсная документация будет доступна инвесторам в сентябре 2013 года, после чего они смогут провести детальную комплексную диагностику Общества.

ОБЩЕСТВО:



Полное наименование	Открытое акционерное общество «Белгазстрой»
Отрасль промышленности	Строительство, инжиниринг и обслуживание газопроводов низкого и среднего давления, а также региональных систем коммунального тепло-, водоснабжения и канализации, и сопутствующие услуги.
Основано	1983
Реорганизация в ОАО	1997
Акционеры	50,6% - государство 49,4% - физические лица (1608 физических лиц)
Генеральный Директор	Егоров Владимир Сергеевич
Работники	850 (по группе компаний)

Группа компаний «Белгазстрой», в которой ОАО «Белгазстрой» является материнской компанией, включает одиннадцать компаний, расположенных в различных регионах Беларуси, осуществляющих деятельность в сфере строительства и обслуживания трубопроводов. ОАО «Белгазстрой» также имеет миноритарный (40%) пакет в совместном предприятии с PDVSA Gas S.A. (Petroleos de Venezuela) для строительства региональных сетей газоснабжения в Венесуэле.



ОСНОВНЫЕ УСЛУГИ:

ОАО «Белгазстрой» предоставляет следующие основные виды услуг:

- Строительство коммунальных трубопроводов (основная сфера деятельности): строительство, инжиниринг и обслуживание газопроводов и газоснабжающих систем, теплотрасс, водоснабжающих и канализационных систем, включая строительство, земляные работы, сварку, поставку и прокладку кабелей, городских, сельских и поселковых коммунальных сетей.
- Производство предизолированных стальных труб и фасонных изделий: производство предизолированных труб, используемых для газопроводов, теплотрасс и сетей электроснабжения (труб, из оцинкованной стали, меди или высококачественного пластика, помещенных в концентрическую трубу полиэтилена высокой плотности с пенополиуретановой теплоизоляцией, оборудованных онлайн системами контроля); производство фасонных изделий (отводов, тройников, опорных точек, шаровых клапанов, связующих деталей и конечных элементов).

ГРУППА КОМПАНИЙ:

Группа компаний «Белгазстрой» включает следующие компании:

- **ОАО «Белгазстрой»**

Холдинговая компания группы, ответственная за общую стратегию, генподрядную деятельность, международные проекты (Венесуэла) и функции управляющей компании (координирование, контроль, техническая поддержка и содержание центральной лаборатории).

- **ООО «Белгазналадка»** (доля ОАО «Белгазстрой» - 96.0%)

В состав ООО «Белгазналадка» входят следующие структурные подразделения: участок 1: монтаж, наладка и испытание отопительных котлов и иного оборудования (г. Минск); участок 2: наладка и испытание промышленных отопительных котлов, печей и иного оборудования (г. Минск); участок 4: монтаж, наладка и обслуживание отопительных котлов, водоочистного и иного оборудования (г. Гомель); группа 5: наладка водонагревателей, деминерализаторов и промышленных вентиляционных систем (г. Минск); группа 6: строительство комплексных систем газоснабжения (г. Орша); участок 7: монтаж санитарных систем, включая канализационные трубы и оборудование. В 2012 году компанией построено, налажено и установлено 2,48 км трубопроводов. Компания может осуществить завершение проекта «под ключ», а также строительство тепловых станций, работающих на газе. Осуществляет деятельность на всей территории Беларуси.



- **ООО «Белспецмонтаж»** (доля ОАО «Белгазстрой» - 98.83 %) Производство предизолированных пенополиуретаном стальных, медных и пластмассовых труб (ПИ-труб) и ПИ-фасонных изделий для районных отопительных систем, промышленных заказчиков и газораспределительных компаний. Компания имеет два цеха для осуществления изоляции, размещенных в Минске и Витебске. Ежегодная производственная мощность составляет 75 км пенополиуретана для изоляции труб, 6 500 единиц ПИ-фасонных изделий и полимерная изоляция 150 км трубопроводов. В 2012 г. компания произвела 26 км ПИ-труб и 2 500 единиц ПИ-фасонных изделий.
- **ООО «Бобруйскгазстрой»** (доля ОАО «Белгазстрой» - 99.4%) Строительство газопроводов и иных трубопроводов (в 2012 году построено 27,95 км); строительство внешних сетей отопления, водоснабжения и канализации (в 2012 году построено 0,95 км теплотрасс). Компания имеет пять строительных и монтажных участков, один участок по контролю качества сварных соединений и один транспортный участок. Осуществляет деятельность в Могилевской области. Основными заказчиками являются региональные газораспределительные компании (в том числе г. Минск и Минская область).
- **ООО «Борисовгазстрой»** (доля ОАО «Белгазстрой» - 97.3%) Строительство газопроводов и иных трубопроводов для газораспределительных компаний (в 2012 году построено 17,07 км); строительство внешних сетей отопления, водоснабжения и канализации. Компания имеет один монтажный участок и один механизированный участок. Осуществляет деятельность в основном на территории Минской области.
- **ООО «Газстрой»** (доля ОАО «Белгазстрой» - 99.48%) Услуги по строительству газопроводов и иных трубопроводов, преимущественно для региональных газораспределительных компаний (в 2012 году построено 28,8 км); строительство внешних сетей отопления, водоснабжения и канализации.
- **ООО «Осиповичгазстрой»** (доля ОАО «Белгазстрой» - 97.2%) Строительство газопроводов и иных трубопроводов для газораспределительных компаний (в 2012 году построено 21,9 км); строительство систем отопления (в 2012 году построено 1,59 км); строительство систем водоснабжения и канализации (в 2012 году построено 2,56 км). Осуществляя основную деятельность в Осиповичах, компания также работает в Могилеве, Минске и иных регионах Беларуси.



- **УП «Полоцкгазстрой»** (доля ОАО «Белгазстрой» - 100%)

Строительство газопроводов и иных трубопроводов для газораспределительных компаний (в 2012 году построено 15,1 км); строительство внешних сетей отопления, водоснабжения и канализации (в 2012 году построено 0,8 км). Компания имеет четыре строительных и монтажных участка. Деятельность компании включает также строительство газопроводов в Витебской области (70%), а также в Минской и других областях.

- **ООО «Столбцыгазстрой»** (доля ОАО «Белгазстрой» - 97.0%)

Строительство газопроводов и иных трубопроводов для газораспределительных компаний (в 2012 году построено 75,7 км); строительство внешних сетей отопления, водоснабжения и канализации. Компания имеет пять производственных и монтажных участков, участок по контролю качества сварочных соединений, транспортный участок. Осуществляет деятельность в Минской, Витебской и Брестской областях.

- **УП «Витебскгазстрой»** (доля ОАО «Белгазстрой» - 100%)

Строительство газопроводов и иных трубопроводов для региональных газораспределительных компаний и операторов газовых электростанций; строительство внешних сетей отопления, водоснабжения и канализации. Компания имеет шесть строительных и монтажных участков, вспомогательный производственный участок и семь сварочно-монтажных бригад. В период с 1994 по 2012 года компанией построено 940 км газопроводов, а также построено или заменено более 12 км теплотрасс (2012 год; построено 59,77 км газопроводов и 1,47 км теплотрасс). Осуществляет деятельность преимущественно в Витебской области.

- **ООО «Спецгаз»** (доля ОАО «Белгазстрой» - 50% и доля ООО «Газстрой» – 50%)

Производство систем снижения газового давления, регуляторов газового давления и газовых клапанов, в частности: (1) газораспределительные пункты (в 2012 году покрыто 3,979 км), (2) шкафные газораспределительные пункты (в 2012 году покрыто 2,579 км) и (3) газораспределительные установки (в 2012 году покрыто 3,450 км).

Кроме этого, ОАО «Белгазстрой» принадлежит 40% доля в СП «Венесуэлагазстрой» - совместном предприятии с PDV-SA Gas S.A. в Венесуэле. Венесуэлагазстрой реализовывает консультационные, инжиниринговые и строительные проекты в сфере газоснабжения низкого давления. Крупный проект по строительству газораспределительной сети в регионе Баринос был осуществлен в 2009-2011гг. В настоящее время ведутся переговоры по новому крупному проекту.



ЗАКАЗЧИКИ:

Основными заказчиками Группы компаний «Белгазстрой» являются региональные газораспределительные компании «Мингаз», «Минскоблгаз», «Витебскоблгаз» и другие поставщики газа. Другими важными заказчиками являются предприятия государственного производственного объединения электроэнергетики «Белэнерго», а также муниципальные учреждения, которые осуществляют заказы на установку систем газо- и водоснабжения для жилых зданий. Группа также располагает растущей базой частных клиентов, включая девелоперов и владельцев недвижимости.

ПРОЛОЖЕННЫЕ ТРУБОПРОВОДЫ:

Нижеприведенная таблица указывает длину (км) проложенных трубопроводов и связанную с этим валовую выручку* Дочерних компаний ОАО «Белгазстрой» в 2012 году:

Наименование организации	2012		
	проложенные км	Выручка	
		миллионов белорусских рублей	миллионов долларов США
ООО «Белгазналадка»	2,50	14 531	1.74
ООО «Бобруйскгазстрой»	28,95	9 157	1.10
ООО «Борисовгазстрой»	17,07	7 905	0.95
ООО «Газстрой»	28,80	12 580	1.51
ООО «Осиповичигазстрой»	26,05	35 770	4.29
УП «Полоцкгазстрой»	15,10	7 080	0.85
ООО «Столбцыгазстрой»	75,70	17 042	2.04
УП «Витебскгазстрой»	61,17	40 505	4.86

Источник: Данные компаний (белорусские рубли конвертированы по среднему на 2012 год курсу - 1 доллар США = 8335.86 белорусских рублей)

* включая стоимость материалов, полученных от заказчиков

КОНКУРЕНТЫ:

Основными конкурентами на внутреннем рынке являются областные компании газопроводного строительства, которые являются частью ГПО «Белтопгаз», такие как «Гродногазстрой», «Стройгаз» (Брест), а также различные небольшие, преимущественно частные компании, занимающиеся более мелкими проектами. На рынке отсутствует ощутимая конкуренция со стороны иностранных компаний.



ТЕХНОЛОГИЯ:

Все компании Группы «Белгазстрой» соответствуют стандартам ISO-9001, ISO-14001 и ISO 18001 и имеют все технические сертификаты, обязательные по национальному законодательству для строительства и обслуживания газопроводов, теплотрасс и водопроводов. Несмотря на специализацию в строительстве, инжиниринге и обслуживании трубопроводов среднего и низкого давления, Группа компаний «Белгазстрой» также имеет опыт в области строительства газопроводов высокого давления.

ТРУДОВЫЕ РЕСУРСЫ:

В настоящее время Группа компаний «Белгазстрой» имеет в штате 850 человек, из которых 2/3 являются постоянными работниками, а остальные – сезонными работниками. Все работники имеют среднее или профессионально-техническое образование и более 25% имеют высшее образование. Средняя заработная плата в Обществе составила 4.3 млн. белорусских рублей, или 519 долларов США (данные 2012 года).

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ (ПО МСФО):

Финансовые показатели, подготовленные в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, представлены в нижеследующих таблицах (в тыс. долларов США):

ВЫБОРОЧНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА:

Значения в тыс. долларов США	2012	2011	2010
Основные средства	21,149	6,880	5,021
Текущие активы	6,935	6,623	7,759
Всего активы	28,084	13,503	12,780
Уставный фонд	121	103	86
Всего собственный капитал	22,252	8,058	7,138
Всего обязательства	5,832	5,445	5,642
Всего пассивы	28,084	13,503	12,780

ВЫБОРОЧНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА:

Значения в тыс. долларов США	2012	2011	2010
Выручка	20,594	14,290	18,860
Валовая Прибыль	3,276	1,739	3,088
Операционная Прибыль	18	75	434
EBITDA	1,642	886	1,716
Валовая рентабельность	16%	12%	16%
Операционная рентабельность	0.1%	0.5%	2.3%
Рентабельность продаж до вычета процентных расходов, расходов по налогам и амортизации	8%	6%	9%



КОНТАКТЫ:

Питер Гумпель

Лидер команды, Консультационные Услуги по приватизации Пула 2 (ОАО "Белгазстрой" и ОАО "Медпласт")
Консорциум компаний Маттиг Менеджмент Партнерс ГмбХ, ЗАО «Альфа-Банк» и ООО «Егоров, Пугинский, Афанасьев и Партнеры»
Республика Беларусь
Тел. +43-676-734 5555 или +375-44-4755262
E-mail: p.gumpel@belarus-pool2.com

Сергей Муханов

Директор по инвестиционному бизнесу
ЗАО "Альфа-Банк"
Республика Беларусь
Тел./Факс: +375 17 217 64 68
E-mail: sergey.mukhanaw@alfa-bank.by

Галина Михайловна Драпеца

Ведущий специалист Управления по приватизации
Национальное агентство инвестиций и приватизации
Республики Беларусь
Тел. +375 17 200 22 19
E-mail: galina_drapeza@investinbelarus.by

Егор Ефанов

Ведущий специалист Управления по приватизации
Национальное агентство инвестиций и приватизации
Республики Беларусь
Тел. +375 17 200 22 19
E-mail: egor_efanov@investinbelarus.by

УСЛОВИЯ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ:

Настоящий документ был подготовлен при поддержке Национального агентства инвестиций и приватизации Республики Беларусь и ОАО «Белгазстрой» и основан на информации и источниках, предоставленных Обществом, которую мы рассматриваем как достоверную, но не гарантированно полную и/или точную.

Консорциум компаний Маттиг Менеджмент Партнерс ГмбХ, ЗАО «Альфа-Банк» и ООО «Егоров, Пугинский, Афанасьев и Партнеры» не будет считать никаких физических или юридических лиц, за исключением Национального агентства инвестиций и приватизации, клиентом по данной сделке. Потенциальным инвесторам рекомендовано обратиться к собственным консультантам на всех стадиях и по всем аспектам сделки.

Вся информация в данном документе является строго конфиденциальной. Любая дополнительная информация, раскрытая инвесторам по данной сделке, также должна рассматриваться как строго конфиденциальная и не может быть скопирована или передана третьим лицам.