



ООО «СИБСТЕКЛО»

КРУПНЕЙШИЙ ПРОИЗВОДИТЕЛЬ
СТЕКЛОТАРЫ ЗА УРАЛОМ

12 месяцев 2023



ООО «Сибстекло»

Размещается на площадке индустриального парка «Экран» (управляющая компания АО «РИД Групп — Новосибирск»). Производство осуществляется на трех стекловаренных печах, общая производительность которых регулярно увеличивается за счет модернизации оборудования.



30 га
площадь
Индустриального
парка

ул. Светлановская

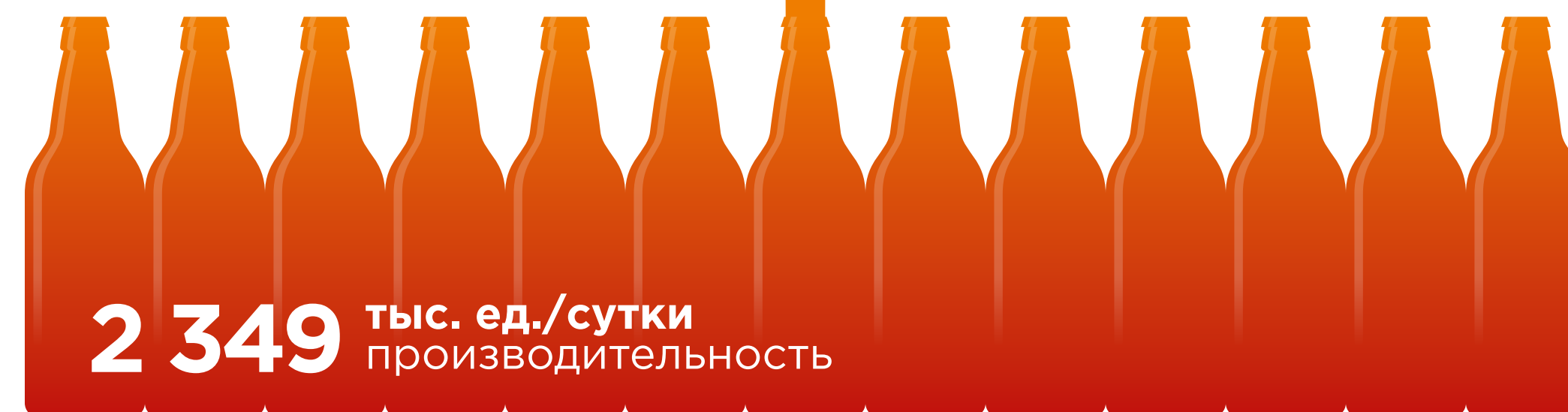


12 га
площадь
Стекольного
производства

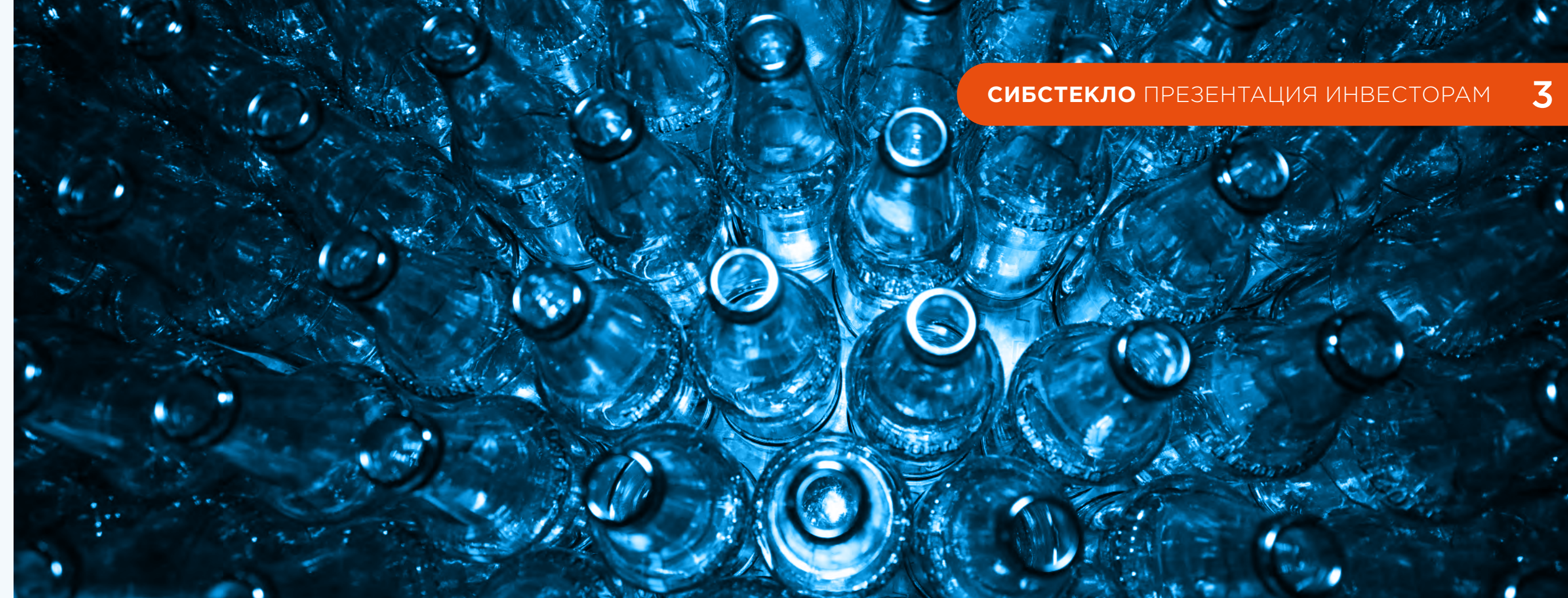
ул. Падунская

ул. Даргомыжского

643 тонны/сутки
производительность
на 31.12.2023



2 349 тыс. ед./сутки
производительность



Объем производства
млн ед.



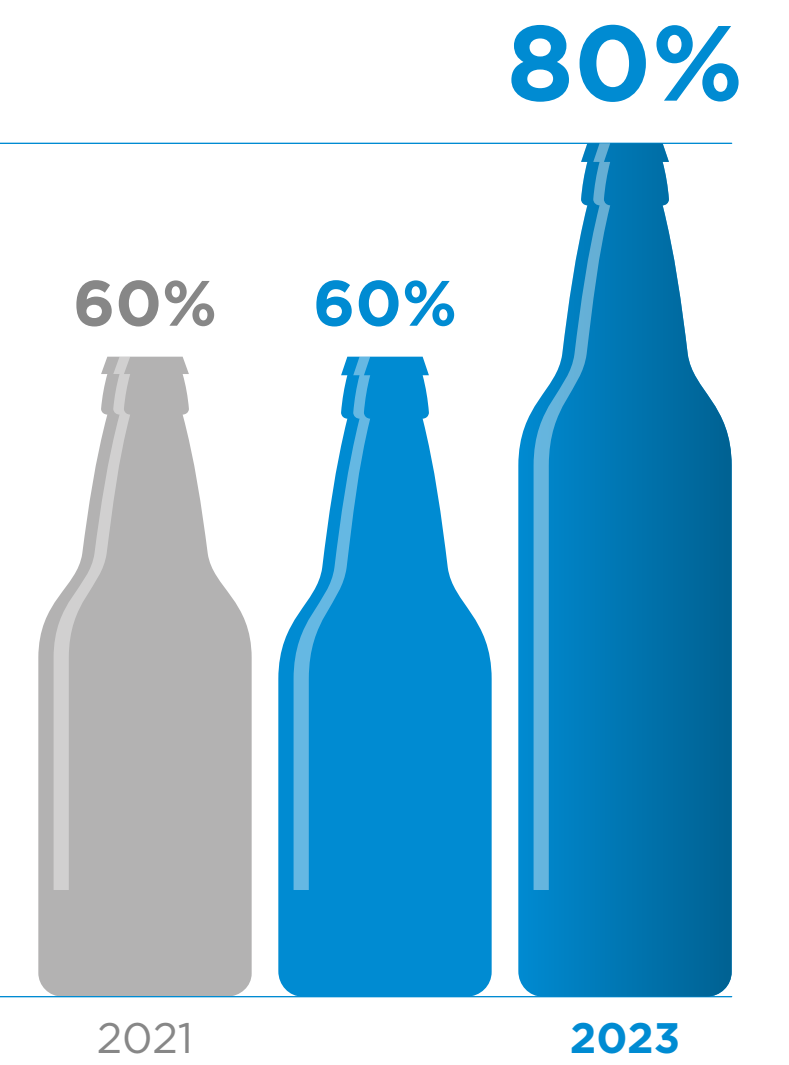
Выручка
млрд руб.



EBITDA Adj
млн руб.



Доля на рынке СФО и ДВФО





Доля компании на рынке и потенциал к росту

ООО «Сибстекло» по итогам 2023 г. занимает на российском рынке около 7%. За уралом компания остается крупнейшим производителем стеклянной упаковки. По итогам 12 месяцев 2023 г. 98% всей продукции завод реализует на территории Сибирского и Дальневосточного федеральных округов. У эмитента есть большой потенциал роста за счет доли рынка, занятой производителями из европейской части России.

Структура поставок завода

12 мес. 2023 года



Объем рынка и конкуренты

Факт 2023 год



Структура ХОЗЯЙСТВЕННЫХ ОТНОШЕНИЙ

ООО «Сибстекло» входит в РАТМ Холдинг — диверсифицированное объединение предприятий стекольной промышленности, оптико-электронного приборостроения, корабельного насосостроения, инвестиционного и девелоперского направлений деятельности.

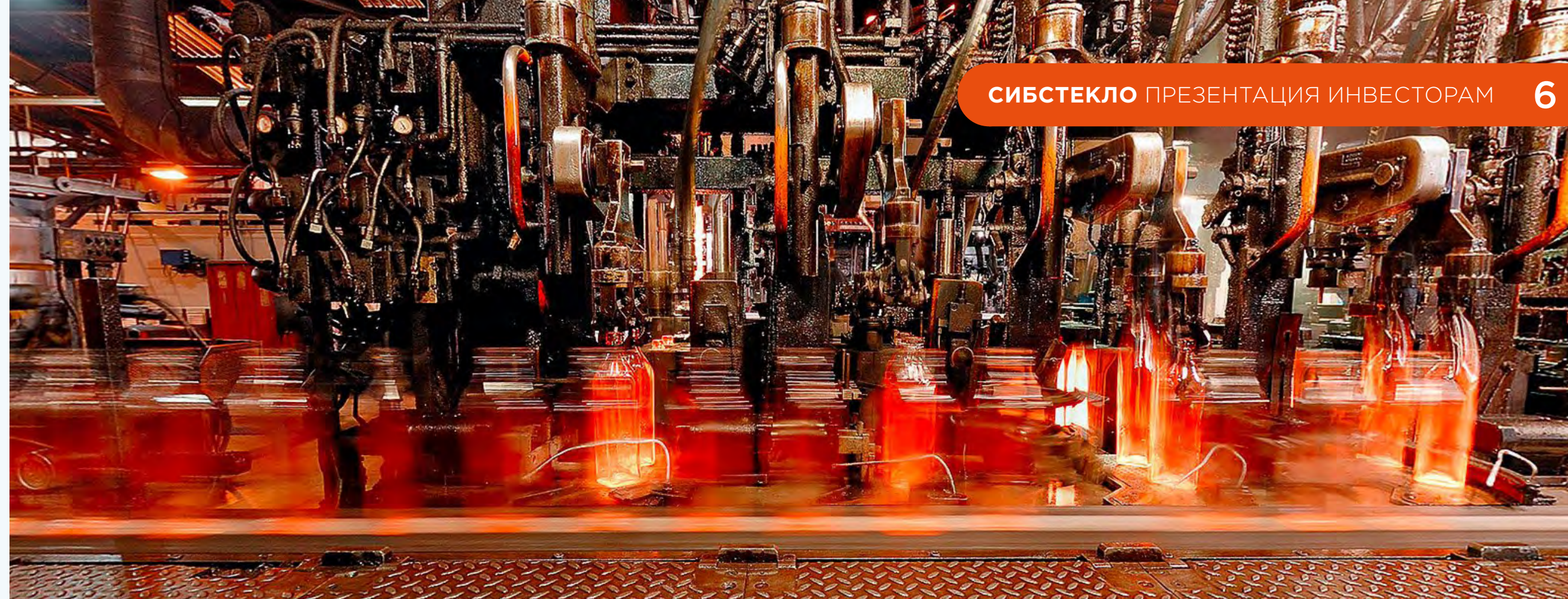
Основатель и президент РАТМ Холдинга — российский промышленник Эдуард Таран.



* Поставщик переработанного стеклорезом и деревянных поддонов — ООО «Чистая страна».

Руководство компании

Заводом руководят опытные специалисты,
эксперты в области производства стеклотары.



Эдуард Таран собственник компаний

Президент РАТМ Холдинга — крупного диверсифицированного объединения предприятий, в том числе, стекольной промышленности, насосостроения, оптико-электронного приборостроения, девелоперского и ряда других направлений.

Единственный участник ООО «Сибстекло»,
доля в уставном капитале — 99%.



Антон Мор Генеральный директор ООО «Сибстекло»

Более 10 лет занимал пост коммерческого директора ООО «Сибстекло» и АО «Завод «Экран». Обеспечил эффективное управление ассортиментной линейкой, формирование стабильной клиентской группы в составе ведущих федеральных производителей напитков.

Решает задачи по продвижению интеграционных и сырьевых проектов в сотрудничестве с государственными институтами развития и отраслевыми сообществами.

Обладает экспертными знаниями в сфере коммерческой деятельности и международных переговоров, большим опытом реализации проектов развития в стекольной отрасли.

В 2021 г. стал «Промышленником года» в рамках премии «Человек года» бизнес-издания «Деловой квартал-Новосибирск».



778
сотрудников
ООО «Сибстекло»
на 31.12.2023 г.

Состав Совета директоров

15.09.2021 г. решением единственного участника
ООО «Сибстекло» впервые избран Совет директоров.

Актуальный состав Совета директоров
избран 27.02.2024 г.



Винченцо Бове

Председатель
Совета директоров

Обладает обширными компетенциями и высоким экспертным статусом в стекольной отрасли, а также опытом адаптации производственной специфики к ESG-повестке: работал на руководящих позициях в компаниях Vetri speciali s.p.a., Saint-GobainVETRI, Ecolvetro, BormioliRoccos.p.a. и в других.

Кузнецов Виталий Валерьевич

Является экспертом по системам управления и проектам развития промышленных предприятий, в том числе, реализации инициатив, связанных с переходом к экономике замкнутого цикла.

Гаськова Татьяна Николаевна

Обладает успешным опытом управления предприятиями в различных сферах экономики, является ведущим экспертом в области экономики и финансов.

Устинова Наталья Викторовна

Обладает экспертными знаниями в области управления корпоративными финансами, ESG-трансформации бизнеса и ответственного инвестирования

Бабанина Ирина Геннадьевна

Имеет большой опыт управления в сфере экономики и финансов промышленными предприятиями.

Тархова Надежда Владимировна

Обладает обширным опытом коммерческой деятельности, успешной реализации проектов развития промышленных предприятий.

Сковордин Юрий Петрович

Имеет опыт работы в правоохранительных органах, является экспертом в области экономической безопасности и защиты коммерческой тайны.

Маслова Яна Игоревна

Является экспертом в вопросах внутренней корпоративной социальной ответственности, повышения мотивации и эффективности персонала, совершенствования кадровой политики.

Ассортимент

Сибстекло способно производить стеклотару любого объема, формы и цвета — flint, amber, green, blue и любого иного по желанию потребителя. ООО «Сибстекло» совершенствует производственную программу и программу продаж, в том числе, применяя методы математического моделирования для решения задач оптимизации производственной программы и выбора ассортимента.

Вся продукция соответствует ГОСТам и специальным требованиям (спецификациям) заказчиков — Carlsberg, InBev, Heineken, ГК «Руст», Beluga Group.



Выпуск продукции

12 мес. 2023 года

858 млн шт.



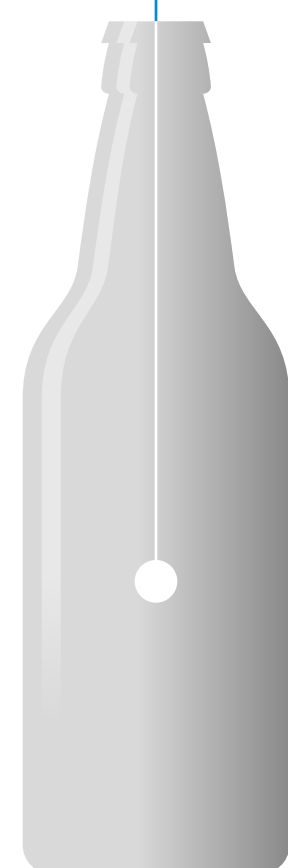
90% продукции завод производит по технологии NNPB

Конкурентные преимущества



Технологии

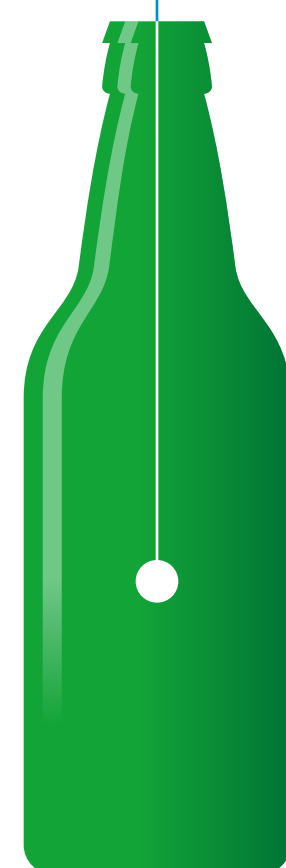
Географическое положение



NARROW NECK PRESS AND BLOW (NNPB)

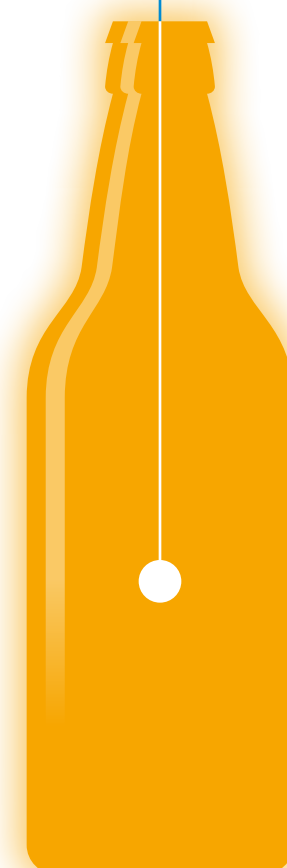
Позволяет облегчить вес бутылки при сохранении прочностных характеристик, экономия сырья составляет до 100 г на одну бутылку.

В 2022 году ООО «Сибстекло» в сотрудничестве с AB InBev Efes снизило вес бутылки до рекордных 235 г.



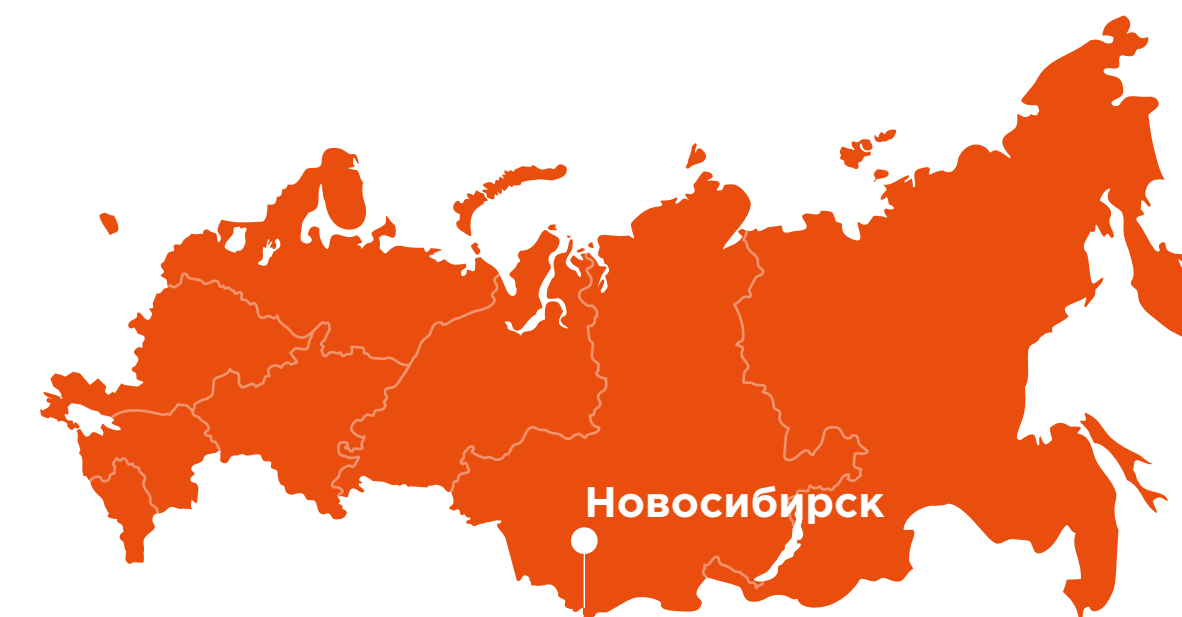
ПИТАТЕЛЬ С СИСТЕМОЙ ОКРАШИВАНИЯ

Позволяет производить продукцию любого цвета, в соответствии с потребностями клиентов.



ПОКРЫТИЕ С СОДЕРЖАНИЕМ УГЛЕРОДНЫХ НАНОТРУБОК

Технология внедрена впервые в отрасли, увеличивает сопротивление тары внутреннему гидростатическому давлению на 10%.



Новосибирск

ЗАВОД ЯВЛЯЕТСЯ КРУПНЕЙШИМ ЗА УРАЛОМ

в сравнении с производителями из европейской части РФ, имеет конкурентное преимущество в цене доставки — до 6,00 руб./кг.

Ключевые клиенты

Ключевые клиенты — крупнейшие производители напитков и пищевых продуктов в Сибири и на Дальнем Востоке. Потенциал для роста продаж подтвержден спросом со стороны крупнейших клиентов завода.



Основные клиенты

12 мес. 2023 года



Потенциал роста

млрд руб.



Финансовые показатели эмитента — ООО «Сибстекло»

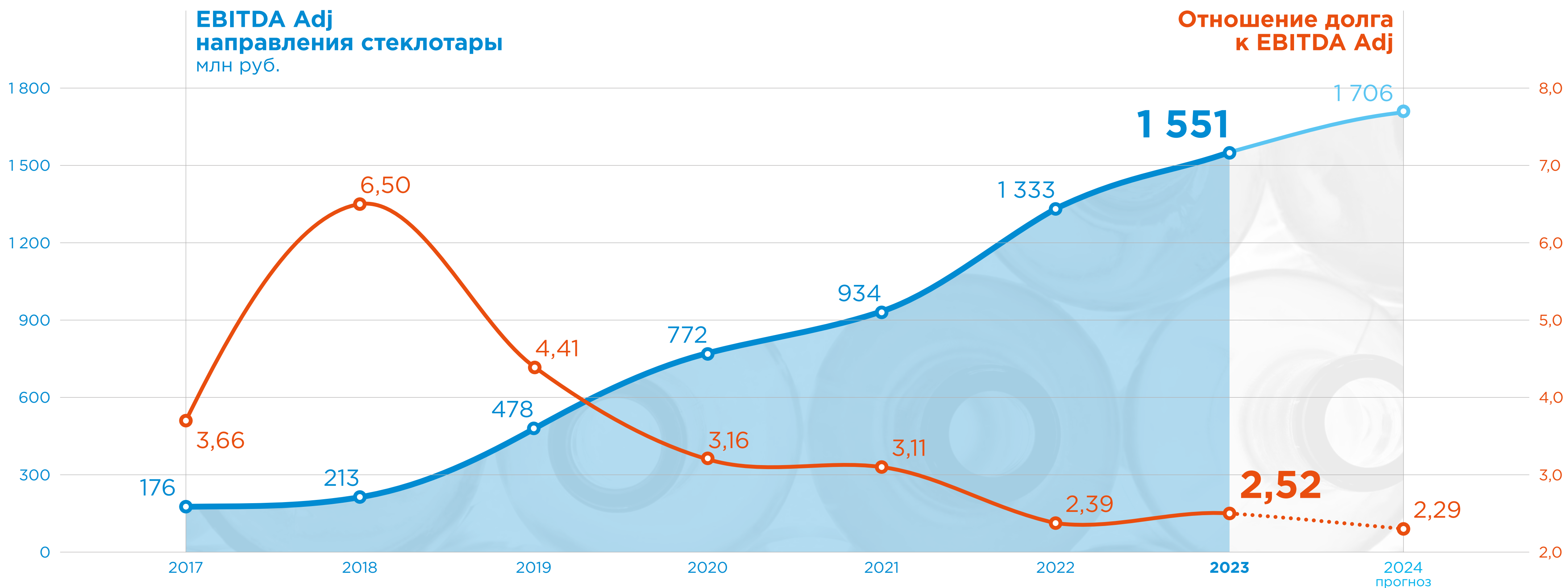


Показатели / тыс. руб.

	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Валюта баланса	5 853 116	6 965 582	9 177 688
Основные средства	2 630 552	2 848 695	4 186 960
Собственный капитал	803 549	1 024 626	2 762 918
Запасы	613 704	622 725	714 076
Денежные средства и краткоср. фин. вложения	277 588	106 506	38 842
Дебиторская задолженность	2 116 799	2 680 076	3 205 536
Кредиторская задолженность	1 818 594	2 131 164	2 026 038
Финансовый долг	3 029 274	3 288 594	3 937 808
долгосрочный	3 024 617	3 282 263	3 926 138
краткосрочный	4 657	6 331	11 670
Выручка	5 096 086	6 202 206	6 660 635
Валовая прибыль	1 383 622	1 753 159	2 109 043
Операционная прибыль	891 397	969 300	1 134 482
Проценты к уплате	289 451	684 976	426 853
Чистая прибыль	250 563	149 078	47 537
Долг/Выручка	0,59	0,53	0,59
Долг/Капитал	3,77	3,21	1,43
Долг/Операционная прибыль	3,4	3,39	3,47
Валовая рентабельность	27,2%	28,3%	31,7%
Рентабельность по опер прибыли	17,5%	15,6%	17,0%
Рентабельность по чистой прибыли	4,9%	2,4%	0,7%

ЕБИТДА adj компании на 31.12.2023 г. составила 1 551 млн рублей

За счет модернизации производства компания способна увеличить ЕБИТДА adj до 1,7 млрд рублей.
Долговая нагрузка компании находится на приемлемом уровне.



Стратегия развития

Предполагает обновление основного производственного оборудования и, одновременно с этим, увеличение объемов поставок продукции ключевым клиентам завода.



2024



Увеличение выпуска продукции на 2% за счет оптимизации внутренних процессов, снижения себестоимости стеклоизделий, в том числе, благодаря локализации и развитию сырьевой базы в сибирских регионах.

Реализация проектов, связанных с облегчением стеклотары: опираясь на полученный опыт, специалисты ООО «Сибстекло» предлагают решения по снижению веса бутылки для различных брендов.

2026 – 2028



Модернизация двух стекловаренных печей для повышения эффективности работы.

Риски и факторы устойчивости компании

Политика эмитента в области управления рисками направлена на их своевременное выявление и предупреждение с целью минимизации негативного влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности.



Риски

Факторы устойчивости компании

Зависимость от поставщиков сырья

Эмитент стремится формировать запасы готовой продукции и сырья, ищет новые возможности в сфере закупок — расширяет круг контрагентов, в том числе, диверсифицируя источники минеральных ресурсов.

Падение доходов населения

Потребность в стеклянной упаковке, по наблюдениям эмитента, предоставляющего своим клиентам гибкие условия сотрудничества и лучший сервис, растет даже в текущих экономических условиях.

Сезонные колебания спроса

Каждый вид стеклотары имеет свою сезонность. Эмитент формирует и аккумулирует запасы сырья и продукции, чтобы закрывать заявки, когда потребности заказчиков в стеклянной упаковке превышают производственные мощности.

Параметры выпусков облигаций

Кредитный рейтинг ВВ- (Ru)

по национальной шкале со стабильным прогнозом, подтвержден РА «АКРА» в декабре 2023 г.

Первый выпуск

Сибстекло-БО-П02

№ 4B02-02-00373-R-001P от 23.09.20
ISIN RU000A1026R9

Второй выпуск

Сибстекло-БО-П03

№ 4B02-03-00373-R-001 от 18.10.22
ISIN RU000A105C93

Третий выпуск

Сибстекло-БО-П04

№ 4B02-04-00373-R-001P от 13.10.23
ISIN RU000A107209

Объем эмиссии, руб.	125 000 000	300 000 000	300 000 000
Номинал облигации, руб.	10 000	1 000	1 000
Ставка, годовых	12,5%	17% с 1 по 25 к.п.	17% с 1 по 18 к.п.
Периодичность выплаты купона	ежемесячно	ежемесячно	ежемесячно
Срок обращения, дней	1 800	1 080	1 440
Амортизация	по 5% с 41 по 60 к.п.	по 50% в даты окнчания 35 и 36 к.п.	по 50% в даты окнчания 47 и 48 к.п.
Оферта	не предусмотрена	Полная безотзывная оферта в дату окончания 25 к.п. Ранее были успешно реализованы добровольные оферты в 3, 6, 9, 12 к.п. и безотзывная в 15 к.п.	Полная безотзывная оферта в дату окончания 18 к.п.
Call-опцион	в даты окончания 18, 30, 42 к.п. по усмотрению эмитента	не предусмотрен	не предусмотрен
Организатор/Андеррайтер	«Юнисервис Капитал»/ «Банк Акцепт»	«Юнисервис Капитал»/ «Банк Акцепт»	«Юнисервис Капитал»/ «Юнисервис Капитал»
ПВО	ООО «ЮЛКМ»	ООО «ЮЛКМ»	ООО «ЮЛКМ»
Цели привлечения и итоги освоения инвестиций	Компания пополнила оборотные средства, благодаря чему, в том числе, запустила новую стекловаренную печь №5.	Половину средств компания направила на увеличение запасов сырья и готовой продукции. Вторую часть эмитент использовал для замещения выбывающего по плану кредитного портфеля (Евразийский банк развития, Фонд развития промышленности, Совкомбанк Факторинг).	Инвестиции были направлены, в том числе, на пополнение оборотного капитала, чтобы осуществить текущий ремонт и обслуживание оборудования для дальнейшего увеличения выпуска продукции. Также с помощью привлеченных средств аккумулировали запасы сырья для бесперебойного снабжения стекольных комплексов и сформировали резервы стеклотары.

Основные сведения об эмитенте



Данные о государственной регистрации

Полное наименование:
**Общество с ограниченной ответственностью
«Сибирское стекло»**

Сокращенное наименование:
ООО «Сибстекло»

Место нахождения (адрес регистрации):
**630047, г. Новосибирск,
ул. Даргомыжского, 8А/1,
помещение 1, этаж 2, офис 26**

Уставный капитал, сведения о его оплате:
1 720 396 507 рублей*, оплачен

Генеральный директор:
Мор Антон Павлович

Учредители:
**Таран Эдуард Анатольевич
2,224%**

**АО «РИД ГРУПП-НОВОСИБИРСК»
97,776%**

ОГРН **1055406020691**

ИНН **5406305355**

КПП **540201001**

Дата регистрации **24.02.2005**

Кредитный рейтинг **BB-(Ru) со стабильным прогнозом («АКРА»)**

Аудитор **ООО «Лидер Аудит»**

Код эмитента **00373-R**

Корпоративный
сайт

Контакты**ООО «Сибстекло»**

Россия, 630047,
г. Новосибирск, ул. Даргомыжского, 8А/1,
помещение 1, этаж 2, офис 26

+7 (383) 363-37-70

+7 (383) 363-37-71

info@sibstek.ru

По вопросам приобретения облигаций**«Юнисервис Капитал»**

Россия, 630099,
Новосибирск, ул. Романова, 28, 5 этаж

+7 (383) 349-57-76

primary@uscapital.ru

[uniservicecapital](https://www.uniservicecapital.ru)